

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

FINANCIAL ASSISTANCE FACILITY AGREEMENT

between

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

THE HELLENIC REPUBLIC

as Beneficiary Member State

and

THE BANK OF GREECE

PSI LM Facility Agreement

CONTENTS

Clause	Page
1. Definitions	
2. The Financial Assistance Facility	
3. Drawdown, Disbursement and Conditions Precedent	
4. Representations, Warranties and Undertakings	
5. Interest, Costs and Expenses	
6. Repayment, Early Repayment, Mandatory Repayment and Cancellation	
7. Payments.....	
8. Events of Default	
9. Information Undertakings.....	
10. Undertakings relating to inspections, fraud prevention and audits	
11. Notices	
12. Miscellaneous	
13. Governing law and jurisdiction	
14. Entry into force.....	
15. Execution of the Agreement.....	
16. Annexes	
Annex 1 Form of Request for Funds.....	
Annex 2 Form of Acceptance Notice.....	
Annex 3 Form of Confirmation Notice.....	
Annex 4 Amortisation Table.....	
Annex 5 Form of Legal Opinion.....	
Annex 6 Form of Certificate of Compliance.....	
Annex 7 List of Contacts.....	

This **Financial Assistance Facility Agreement** is made by and between:

- (A) **European Financial Stability Facility ("EFSF")**, a *société anonyme* incorporated in Luxembourg with its registered office at 43, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B153.414), represented by Mr. Klaus Regling, Chief Executive Officer and Mr. Christophe Frankel, Deputy Chief Executive Officer, ("EFSF");
- (B) **The Hellenic Republic** (hereinafter referred to as "**Greece**", represented by the Minister of Finance,

as the beneficiary member state (the "**Beneficiary Member State**"); and
- (C) **The Bank of Greece**, represented by the Governor of the Bank of Greece,

(the "**Bank of Greece**").

Herein jointly referred to as the "**Parties**" and each of them a "**Party**".

PREAMBLE

Whereas:

- (1) EFSF was incorporated on 7 June 2010 for the purpose of making stability support to euro-area Member States. Pursuant to a statement dated 21 July 2011 by the Heads of State or Government of the euro area and EU institutions, EFSF may grant financial assistance in the form of financial assistance facility agreements ("**Financial Assistance Facility Agreements**", each a "**Financial Assistance Facility Agreement**") to provide financial assistance by way of loan disbursements under a programme, precautionary facilities, facilities to finance the recapitalisation of financial institutions in a euro-area Member State (through loans to the governments of such Member States including in non-programme countries), facilities for the purchase of bonds in the secondary markets on the basis of an ECB analysis recognizing the existence of exceptional financial market circumstances and risks to financial stability or facilities for the purchase of bonds in the primary market (each such utilisation of a Financial Assistance Facility Agreement which has been the subject of a Request for Funds and a related Confirmation Notice (as defined below) being a "**Financial Assistance**").
- (2) EFSF shall finance the making of such Financial Assistance by issuing or entering into bonds, notes, commercial paper, debt securities or other financing arrangements ("**Funding Instruments**") which are backed by irrevocable and unconditional guarantees (each a "**Guarantee**") of the euro-area Member States which shall act as guarantors in respect of such Funding Instruments as contemplated by the terms of this Agreement. The guarantors (the "**Guarantors**") of Funding Instruments issued or entered into by EFSF shall be comprised of each euro-area Member State (excluding any euro-area Member State which is or has become a Stepping-Out Guarantor (as defined below) prior to the issue of such Funding Instruments). The Funding Instruments shall be issued or entered into either on a stand-alone basis or pursuant to a debt issuance programme (the "**EFSF Debt Issuance Programme**") in accordance with the EFSF Funding Guidelines (as defined below).

- (3) On 8 May 2010, the Kingdom of Belgium, Ireland, the Kingdom of Spain, the French Republic, the Italian Republic, the Republic of Cyprus, the Grand Duchy of Luxembourg, the Republic of Malta, the Kingdom of the Netherlands, the Republic of Austria, the Portuguese Republic, the Republic of Slovenia, the Slovak Republic, the Republic of Finland and KfW (acting in the public interest, subject to the instructions of and with the benefit of the guarantee of the Federal Republic of Germany) (as Lenders) entered into a EUR 80,000,000,000 loan facility agreement (the "**Loan Facility Agreement**") with Greece and the Bank of Greece which provides stability support to Greece in an inter-governmental framework via pooled bilateral loans.
- (4) On [●] Greece requested further financial assistance from the euro-area Member States. On [●], the Eurogroup and the ECOFIN Ministers unanimously decided to grant financial assistance in response to the Greek authorities' request and endorsed the measures announced. In accordance with the Statement by the Heads of State or Government of the euro area and EU institutions of 21 July and 26/27 October 2011, EFSF will be used as the financing vehicle for future disbursements to Greece under the financial assistance of the euro area Member States.
- (5) On [●] 2012 a Memorandum of Understanding (the "**PSI MoU**") was entered into between the European Commission, Greece and the Bank of Greece relating to a (i) voluntary liability management transaction by way of voluntary bond exchange to be entered into between Greece and certain private sector investors as described in the statement of the Euro Summit dated 26 October 2011 (the "**Voluntary Liability Management Transaction**"); (ii) a buy-back offer (the "**Buy-Back Offer**") whereby Greece, acting through the ECB as its agent, offers to buy-back from Eurosystem national central banks ("**NCBs**") certain Eligible GGBs which are held by NCBs as collateral for Eurosystem monetary policy operations with eligible counterparties; (iii) the payment of accrued interest on the bonds that will be exchanged under the Voluntary Liability Management Transaction, which will be financed in part or in whole by EFSF; and (iv) the provision of support in bank recapitalisation programmes of financial institutions in Greece, as well as. The PSI MoU is separate from and in addition to the Memorandum of Understanding originally signed on 3 May 2010, as last amended by the Supplemental Memorandum of Understanding (Fifth Addendum) of 6 December 2011, between the European Commission, Greece and the Bank of Greece (the "**2011 Memorandum of Understanding**" which, together with the PSI MoU and any subsequent or supplemental memoranda of understanding or addendum to any of them, is the "**MoU**").
- (6) Upon the request of financial assistance from Greece and in line with PSI MoU, EFSF has entered or will enter into Financial Assistance Facility Agreements with Greece and the Bank of Greece, to provide the following Financial Assistance Facilities: (i) on [●] 2012, a financial assistance facility agreement of up to EUR [30,000,000,000] in order to permit Greece to finance, in part, the Voluntary Liability Management Transaction (the "**PSI LM Facility**"); (ii) on [●] 2012, a financial assistance facility agreement of EUR 35,000,000,000 in order to permit Greece to finance the Buy-Back Offer (the "**ECB Credit Enhancement Facility**"); (iii) on [●] 2012, a financial assistance facility agreement of EUR [5,700,000,000] in order to facilitate the making of payments in relation to accrued interest under those outstanding sovereign bonds issued by Greece, in the context of the Voluntary Liability Management Transaction, such payments to be made at the time and to the extent that such sovereign bonds are

exchanged for New Greek Bonds (the "**Bond Interest Facility**"); and (iv) on [●] 2012, a financial assistance facility agreement of EUR [23,000,000,000] in order to finance the recapitalisation of certain financial institutions in Greece (the "**Bank Recapitalisation Facility**").

- (7) This Financial Assistance Facility Agreement is entered into solely for the provision of the PSI Liability Management Facility (the "**PSI LM Facility Agreement**").
- (8) The availability of this Financial Assistance Facility Agreement is dependent upon compliance by Greece with the measures set out in the MoU and its application of the proceeds of this Financial Assistance Facility Agreement in accordance with the terms of this Agreement, the MoU and the Cofinancing Agreement.
- (9) The disbursement under this Financial Assistance Facility Agreement may be released subject to the signature of the PSI MoU and the entry into force of this Agreement, subject to the terms and conditions of this Agreement.
- (10) Greece, EFSF and the Bank of Greece (in its capacity as bond trustee, the "**Bond Trustee**" and in its capacity as common paying agent, the "**Common Paying Agent**") entered into or will, on or about the date of this Agreement, enter into, a cofinancing agreement (the "**Cofinancing Agreement**") in relation to this Agreement and the new sovereign bonds (the "**New Greek Bonds**") to be issued by Greece pursuant to the Voluntary Liability Management Transaction. The Cofinancing Agreement is, or is to be entered into solely in respect of the New Greek Bonds and this PSI LM Facility Agreement. The Cofinancing Agreement shall not apply to the rights or obligations of EFSF and the Beneficiary Member State in respect of any other financial assistance facility agreement, facility or other agreement that may be entered into between them. In particular, the Cofinancing Agreement shall not confer any rights on Bond Creditors or any obligations on EFSF in respect of any other financial assistance facility, facility or other agreement or any monies or amounts received by EFSF in connection therewith.
- (11) Appropriate measures related to the prevention of, and the fight against fraud, corruption and other irregularities affecting the Financial Assistance shall be provided for by the authorities of the Beneficiary Member State.

Now, therefore, the Parties hereto have agreed as follows:

1. DEFINITIONS

In this Agreement (including its recitals) the following terms have the following meaning:

"**Acceptance Notice**" means EFSF's written notice to the Beneficiary Member State in the form of Annex 2 setting out the amount and the detailed provisional financial terms of the Financial Assistance that EFSF is willing to extend to the Beneficiary Member State under this Agreement.

"**Acceptance Percentage**" means the percentage of acceptances of the debt exchange offer made by Greece under the Voluntary Liability Management Transaction calculated by reference to (i) the aggregate principal amount of outstanding debt

(including any loans and/or bonds) in respect of which private creditors are bound to participate in the Voluntary Liability Management Transaction and (ii) the aggregate principal amount of the outstanding debt obligations of, or guaranteed by, Greece which are the subject of the Offer.

"Aggregate Financial Assistance Amount" has the meaning given to such term in Clause 2(1).

"Agreement" means this Financial Assistance Facility Agreement.

"Amortisation Table" means the table showing the amounts of principal due under this Agreement on each Principal Payment Date as set out in Annex 4, as may be amended from time to time in accordance with this Agreement and the Cofinancing Agreement.

"Availability Period" means the period commencing on the date of entering into force of this Agreement and ending on (and including) [●] [March] 2012.

"Beneficiary Member State" means Greece.

"Bond Document" has the meaning given to such term in the Cofinancing Agreement.

"Bond Creditor" has the meaning given to such term in the Cofinancing Agreement.

"Business Day" means a day on which the TARGET2 payment system is open for business.

"Commission" means the European Commission.

"Commitment Fee" means the fee related to the Negative Carry resulting from EFSF's liquidity buffer, as may be made available to EFSF according to guidelines the Board of Directors of EFSF may adopt and the Guarantors may approve. The payment of the annual allocation to this Facility of the Negative Carry shall be made either following the receipt of an invoice or through the application of an annual Commitment Fee of [●] basis points that shall be applied over the Financial Assistance Amount that has been disbursed and is outstanding. The allocation of the Negative Carry to this Facility and the level of the Commitment Fee applicable to EFSF Financial Assistance Facility Agreements may be changed from time to time by the board of directors of EFSF and approved by the Guarantors.

"Confirmation Notice" means EFSF's written notice to the Beneficiary Member State substantially in the form of Annex 3 setting out the financial terms of the Funding Instruments issued from time to time by EFSF to finance or to re-finance the amounts outstanding to Greece under this Facility and which are used in calculating the EFSF Cost of Funds.

"Cost of Carry" means the difference between (i) the interest accrued under the relevant Funding Instrument or treasury operation (a) in the case of any Interim Financing or Definitive Financing which re-finances the EFSF Debt Securities, during the period from which EFSF incurs liability to pay interest under such Interim Financing or Definitive Financing until the date on which the EFSF Debt Securities mature, (b) in the case of any Interim Financing that may continue following the entry

into a Definitive Financing, during the period from the date the Definitive Financing refinances the respective Interim Financing, for as long as EFSF continues to incur liability for interest under the relevant Funding Instrument or treasury operations under the Interim Financing, (c) in the case of any Definitive Financing that may be re-financed by another Definitive Financing or Interim Financing through a Pre-Funding Operation, during the period from the date EFSF commences to incur liability for interest or treasury operations under the new Definitive Financing or Interim Financing until the new Definitive Financing or Interim Financing is disbursed to the Beneficiary Member State and (ii) any return actually received by EFSF, if EFSF at its sole discretion invested the amount pre-funded or the residual amount under an Interim Financing or the amount pre-funded or the residual amount under a refinancing of an earlier Definitive Financing. In relation to (b) above, if and when in the future a liquidity buffer is made available to EFSF for the interim period at the time of rollover of any Interim Financing or Definitive Financing, the cost of carry should be passed to such liquidity buffer and allocated according to the guidelines the Board of Directors of EFSF may adopt and the Guarantors may approve, for such liquidity buffer.

"Decision(s)" means [the decision of [the Eurogroup] dated [●]] [and [the decision taken under Article 136 of TFEU dated [●]] on granting financial assistance to Greece.

"Deed(s) of Guarantee" means any deed(s) of guarantee entered into by, amongst others, the Guarantors and EFSF in accordance with the terms of the Framework Agreement.

"Definitive Financing" means any long term financing by way of issuing or entering into Funding Instruments which finances definitively the Financial Assistance Amount and/or which re-finances an Interim Financing or another Definitive Financing.

"Disbursement Date" means, in relation to any Financial Assistance under this Agreement, the date of transfer of EFSF Debt Securities to the (securities) account of the Beneficiary Member State with the Bank of Greece or to such other account as agreed by the Parties. The Disbursement Date must be a date selected by EFSF which is (i) a Business Day, (ii) a day (other than a Saturday or Sunday) when banks are open for general business in Luxembourg and in the Beneficiary Member State's country and (iii) a day which falls during the Availability Period.

"Disincentive Payment" means 200 basis points per annum applied to the most recent Financial Assistance Amount to have been disbursed at the time when the Eurogroup or EWG communicates to the Beneficiary Member State, following the assessment by the Commission, in liaison with the ECB and the IMF, that there has been non-compliance by the Beneficiary Member State with the measures set out in the Memorandum of Understanding which results in or would (as may be determined in writing by EFSF) have resulted in the non-disbursement of a subsequent financial assistance or tranche thereof which was scheduled to be made under this Agreement or any subsequent financial assistance facility agreement between EFSF and the Beneficiary Member State. The period of time in relation to which the Disincentive Payment is applied will run from the date of the last disbursement part of the Financial Assistance Amount to the date of the communication to the Beneficiary Member State by the Eurogroup or EWG of the decision regarding non-compliance

which stops or would (as may be determined in writing by EFSF) have stopped a new disbursement of the financial assistance. The Disincentive Payment will be refunded in full, together with any accrued interest earned by the investment of such amount when disbursement(s) to the Beneficiary Member State recommence(s).

"**ECB**" means the European Central Bank.

"**EFSF Cost of Funding**" means, in relation to any Financial Assistance, the effective (after hedging) average cost of funding incurred by EFSF in funding such Financial Assistance as determined by EFSF. The EFSF Cost of Funding shall be calculated by EFSF by adding (i) the (after hedging) average cost of funding of the relevant Financial Assistance under the Funding Instruments issued to finance the relevant Financial Assistance, expressed as a rate per annum; for the avoidance of doubt, in the case of discount Funding Instruments (e.g. zero-coupon bonds), cost of funding shall be calculated with reference to the nominal value of the Funding Instrument, (ii) the annual Service Fee (with effect from the first anniversary of the Disbursement Date of the relevant Financial Assistance), (iii) the Commitment Fee and (iv) any Guarantee Commission Fee accrued during the relevant period. Such EFSF Cost of Funding shall be adjusted to eliminate the effect of rounding in the calculation of interest on Funding Instruments in the form of bonds or notes with a fixed denomination and to take into account any difference in the periods by reference to which interest is calculated under the Funding Instrument and under this Agreement and the proceeds of any temporary re-investment of interest receipts by EFSF when such interest periods differ. During the period of any Interim Financing(s) which finance a particular Financial Assistance, EFSF Cost of Funding shall be calculated by reference to the cost of funds incurred by EFSF under the Interim Financing(s) which finance the relevant Financial Assistance, adjusted as may be necessary to cover the fourteen (14) Business Days period between the Interest Payment Dates and the Principal Payment Dates under this Facility and interest and principal payment dates under the Funding Instruments. During the period of any Definitive Financing which finances a particular Financial Assistance, EFSF Cost of Funding shall be calculated by reference to the cost of funds incurred by EFSF under the Definitive Financing which finance the relevant Financial Assistance and any potential residual cost (including any continuing interest to maturity) incurred by EFSF under the Interim Financing(s) EFSF entered into to finance the relevant Financial Assistance and any residual cost (including any continuing interest to maturity) incurred by EFSF under the Definitive Financing(s) EFSF entered into to refinance the any earlier Definitive Financing(s).

"**EFSF Debt Securities**" means Funding Instruments issued by EFSF in the form of short term notes with maturity of no more than twenty four (24) months issued under the EFSF Debt Issuance Programme and which pay interest at a rate comparable to the market rate which would be payable by EFSF for instruments with the same maturity as such EFSF Debt Securities.

"**EFSF Funding Guidelines**" means the funding strategy and guidelines of EFSF from time to time adopted by the board of directors of EFSF and approved by the Guarantors.

"**EFSF Funding Percentage**" means thirty per cent. (30%).

"EFSF Investment Guidelines" means the investment strategy and guidelines of EFSF from time to time adopted by the board of directors of EFSF and approved by the Guarantors.

"Eligible GGBs" means marketable debt instruments issued or guaranteed by Greece, accepted as collateral by NCBs for Eurosystem monetary policy operations with eligible counterparties.

"ESM" means the European Stability Mechanism to be constituted by treaty entered into between the euro area Member States.

"EU" means the European Union.

"Euro" or **"EUR"** mean the single currency unit of any State member of the European Union that adopts or has adopted the Euro as its lawful currency in accordance with the legislation of the European Union in relation to the Economic and Monetary Union; Euro shall be the currency of account and payment under this Agreement.

"Euro Area Securities Component" means the component of the Voluntary Liability Management Transaction which consists of Greece providing EFSF Debt Securities as part of the consideration for its voluntary bond exchange, in accordance with the Funding Ratio and within the limit of an aggregate principal amount of up to EUR 30,000,000,000 (in the case of an Acceptance Percentage of 100%).

"Event of Default" means an event defined in Clause 8(1).

"EWG" means the Eurogroup Working Group.

"Facility" means the financial assistance facility contemplated under this Financial Assistance Facility Agreement.

"Financial Assistance Amount" means the aggregate principal amount of any Financial Assistance as determined under Clause 2(3)(b).

"Financial Institution" means the ECB or such other international organization, central bank, commercial bank or financial institution as is approved by EFSF and with which EFSF, Greece or the Bank of Greece opens an account or accounts for the purpose of this Agreement.

"Financial Support Provider" means the Lenders under the Loan Facility Agreement or such other sovereign state or other creditor that provides financing to Greece in conjunction with the Loan Facility Agreement or this Agreement.

"First Interest Period" means, with regard to any Financial Assistance, the period commencing on (and including) its Disbursement Date and ending on (but excluding) the first Interest Payment Date (as specified in the relevant Confirmation Notice).

"Framework Agreement" means the framework agreement entered into between the euro-area Member States and EFSF, as may be amended from time to time, which sets out, *inter alia*, the terms and conditions upon which EFSF may provide Financial Assistance to euro-area Member States and finance such Financial Assistance by

issuing or entering into Funding Instruments backed by Guarantees issued by the Guarantors.

"Funding Ratio" means the ratio of thirty (30) to seventy (70).

"General Government Debt" means indebtedness comprising general government debt as determined in accordance with the European System of Accounts 1995 ("ESA 95") as laid down by Council Regulation No (EC) 2223/96 of 25 June 1996 on the European system of national and regional accounts in the Community as amended from time to time. For the avoidance of doubt, the term General Government Debt shall be deemed to include any New Greek Bonds issued in connection with the Voluntary Liability Management Transaction.

"Guarantee Commission Fee" means ten (10) basis points *per annum*. The level of the Guarantee Commission Fee applicable to EFSF Financial Assistance Facilities may be changed from time to time by the board of directors of EFSF and approved by the Guarantors.

"IMF" means the International Monetary Fund.

"Instalment" means a financial assistance provided under any of the Facilities which has been the subject of a Request for Funds and a related Acceptance Notice which shall be made available in one or more Tranches.

"Interest Payment Date" means, in relation to any Financial Assistance, each scheduled date for payment of interest or of the Commitment Fee, Guarantee Commission Fee, annual Service Fee and/or Margin due to EFSF, as specified in the Confirmation Notice or in another notice from EFSF regarding updates of fees related to such Financial Assistance which date shall also be a "Payment Date" for the purposes of the Cofinancing Agreement.

"Interest Period" means, in relation to any Financial Assistance, the First Interest Period and each consecutive twelve (12) month period thereafter as set out in the relevant Confirmation Notice, commencing on (and including) the Disbursement Date (or the date of the preceding Interest Payment Date for such Financial Assistance (in the case of later Interest Periods)) and ending on (but excluding) each Interest Payment Date.

"Interest Rate" means the rate which will accrue on the Financial Assistance Amount during each Interest Period, as determined by EFSF, which is equal to the sum of (a) EFSF Cost of Funding and (b) the Margin (if any) applicable to such Financial Assistance Amount.

"Interim Financing" means an interim financing entered into by EFSF to fund a Financial Assistance in accordance with Clause 3(6)(d) by way of issuing or entering into Funding Instruments on an interim basis such as short term debt instruments, treasury lines, including any roll over, renewal or re-financing of such financings on an interim basis, which financings may be re-financed by one or more Definitive Financings. For the avoidance of doubt, the term "Interim Financing" shall also include a re-financing of a Definitive Financing of the whole or part of the Financial

Assistance by way of such financings on an interim basis pending a re-financing of the whole or part of such Financial Assistance by way of Definitive Financings.

"Issuance Costs" means any costs, fees or expenses incurred in relation to EFSF issuing or entering into the EFSF Debt Securities or Funding Instruments to finance a Financial Assistance and which are due and payable on or about the date of issue of such Funding Instruments or, as applicable, the date such Funding Instruments are entered into, and any adjustment corresponding to the difference in the net proceeds of Funding Instruments due to such Funding Instruments not being issued at par value.

"Loss of Interest" means the difference (if it is a positive amount) between the Interest Rate on a Financial Assistance Amount and the interest EFSF would receive (as determined by EFSF) from the reinvestment of the amounts pre-paid or repaid early in each case for the period between the date of the early repayment and the date on which the relevant Financial Assistance was scheduled to be repaid.

"Margin" means zero. For the avoidance of doubt, no reimbursement or reduction in the Margin or the EFSF Cost of Funding shall apply resulting from any payments of advance Margin.

"Market Disruption Event" means, at the time of a Pre-Funding Operation, any Interim Financing or Definitive Financing the occurrence of events or circumstances affecting the national or international financial, political or economic conditions or international capital markets or currency exchange rates or exchange controls which in the reasonable view of EFSF (as approved by the unanimous agreement of the Guarantors) are likely to prejudice materially the ability of EFSF to achieve a successful issue, offering or distribution of Funding Instruments or dealings in such Funding Instruments in the secondary market.

"Negative Carry" means the negative Cost of Carry incurred by EFSF in relation to funding the relevant Financial Assistance.

"New Greek Bonds" means the sovereign bonds issued by Greece in connection with the Voluntary Liability Management Transaction in an aggregate principal amount not to exceed EUR [●].

"Offer" means the offer(s) made by Greece under the Voluntary Liability Management Transaction including (i) the offer made thereunder to investors in Greek domestic debt obligations; and (ii) the offer made thereunder to investors in other Greek debt obligations.

"Payment" has the meaning given to such term in the Cofinancing Agreement.

"Payment Date" has the meaning given to such expression in the Cofinancing Agreement.

"Pre-Funding Operation" means a financing operation to take place prior to the maturity of Funding Instruments for the purpose of (re)financing an Interim Financing or a Definitive Financing with another Interim Financing or Definitive Financing, as the case may be, in which case the Pre-Funding Operation will start at least ten (10) Business Days prior to the maturity of the Funding Instruments to be rolled-over.

"Principal Payment Date" means the dates set out in the Amortisation Table.

"Relevant Indebtedness" means all indebtedness which constitutes General Government Debt (including all indebtedness of the Beneficiary Member State) denominated or payable in any currency.

"Request for Funds" means the Beneficiary Member State's request for funds under a Facility in the form of Annex 1.

"Service Fee" represents the source of general revenues and resources to cover operational costs of EFSF, comprising (i) the upfront service fee of 50 basis points calculated on the Financial Assistance Amount and (ii) the annual service fee of 0.5 basis points per annum, which will accrue on the Financial Assistance Amount in each Interest Period with effect from the first anniversary of the Disbursement Date of such Financial Assistance (or such other fee level or date as may be agreed between the Parties following a decision by the EWG). The upfront service fee shall be paid by the Beneficiary Member State upon receipt of an invoice from EFSF or shall be deducted from the amount to be disbursed to the Beneficiary Member State under this or other Financial Assistance Facility Agreement. The inclusion of the annual service fee as a component of the EFSF Cost of Funding is without prejudice to any faculty of a Beneficiary Member State to treat this fee as an operating cost in its national accounts. The level of the Service Fee applicable to EFSF Financial Assistance Facilities may be changed from time to time by the board of directors of EFSF and approved by the Guarantors. For the avoidance of doubt, the Service Fee covers and replaces any advance Margin EFSF would otherwise be entitled to charge.

"Stepping-Out Guarantor" means a Guarantor whose request to suspend its obligation to issue Guarantees under the Framework Agreement has been accepted by the other Guarantors.

"Term" means the final maturity date of any Financial Assistance which may not be earlier than 10 years and may not exceed thirty (30) years from the Disbursement Date of the relevant Financial Assistance and which will match the repayment profile of the New Greek Bonds.

"Tranche" means a part or the whole of an Instalment, as the case may be, which may be financed until its final maturity by one or more Interim Financings and/or Definitive Financings, based on the same Request for Funds and corresponding Acceptance Notice.

2. THE FINANCIAL ASSISTANCE FACILITY

- (1) EFSF makes available to the Beneficiary Member State a financial assistance facility, subject to the terms and conditions of the MoU, [the Decision,] and this Agreement which will permit EFSF to make available to the Beneficiary Member State Financial Assistance with aggregate Financial Assistance Amounts up to EUR [30,000,000,000] ("**Aggregate Financial Assistance Amount**").
- (2) The purpose of the facility is to permit Greece to finance the Euro Area Securities Component of the Voluntary Liability Management Transaction such that each one

(1) euro of the consideration for the Offer is comprised of thirty (30) eurocents of Euro Area Securities Component and seventy (70) eurocents of New Greek Bonds;

(3)

- (a) The Facility shall be available to be disbursed in one (1) or more Tranches in the period commencing on the date of this Agreement and ending on (and including) the last day of the Availability Period.
- (b) The aggregate of all the Financial Assistance Amount(s) to be disbursed in relation to the Offer shall be equal to the product of:
 - (i) the Acceptance Percentage; and
 - (ii) the Aggregate Financial Assistance Amount.
- (c) The Financial Assistance Amount to be disbursed in relation to each Request for Funds shall be equal to the product of:
 - (i) the EFSF Funding Percentage; and
 - (ii) the aggregate amount of the consideration to be delivered to investors under the Offer on the relevant Disbursement Date, provided that the aggregate Financial Assistance Amount shall not exceed at any time the amount of the Euro Area Securities Component.
- (d) EFSF shall discharge its obligation to make the Financial Assistance Amount available by delivery of EFSF Debt Securities which have an aggregate notional principal amount which (subject to adjustment for rounding) is equal to the relevant Financial Assistance Amount. Thereafter, and for all purposes of this Agreement, including calculation and payment of interest and any repayment, the amount outstanding shall be determined by reference to the Financial Assistance Amount and shall not be affected by any change in the market value of EFSF Debt Securities.
- (e) Any amounts not disbursed under the Facility on or prior to the last day of the Availability Period shall be immediately cancelled.
- (f) The Term of the Facility shall not exceed the earlier of: (i) thirty (30) years and (ii) the maturity date of the series of New Greek Bonds with the longest maturity.

- (4) EFSF shall not be under any obligation to provide any Financial Assistance at any time if the aggregate principal amount of such Financial Assistance when added to other financial assistance provided by EFSF to the Beneficiary Member State or to other beneficiary member states which are euro-area Member States and any other financial assistance which EFSF has committed to provide to the Beneficiary Member State or such other beneficiary member states would cause EFSF to exceed its capacity at such time to raise funds which are fully guaranteed by the Guarantees which are issued under the Framework Agreement.

- (5) The Beneficiary Member State shall apply all amounts and/or EFSF Debt Securities provided to it under this Financial Assistance Facility Agreement in conformity with its obligations under the MoU and this Agreement to discharge its obligations in respect of the Euro Area Securities Component of the Voluntary Liability Management Transaction.
- (6) Financial Assistance will be denominated solely in Euro, which shall be the currency of account and payment.

3. **DRAWDOWN, DISBURSEMENT AND CONDITIONS PRECEDENT**

- (1) Subject to the terms and conditions of this Agreement and of the MoU, the Beneficiary Member State may, after consultation with EFSF, request the disbursement of Financial Assistance granted under this Financial Assistance Facility Agreement to be made by delivery to EFSF of a duly completed Request for Funds. A Request for Funds is irrevocable and shall be binding on the Beneficiary Member State unless EFSF has served on the Beneficiary Member State a notice indicating that it is not able to enter into or issue Funding Instruments which permit EFSF to raise finance on the terms indicated in the relevant Request for Funds, in which case the Beneficiary Member State shall cease to be bound by such Request for Funds in respect of Financial Assistance which would otherwise have been made available after the service of such notice on the Beneficiary Member State.
- (2) A Request for Funds is irrevocable and will not be regarded as having been duly completed unless it at least specifies:
 - (a) the aggregate of the Financial Assistance Amounts to be made available under the relevant Request for Funds;
 - (b) the latest proposed Disbursement Date(s) by which all of the Financial Assistance requested in a Request for Funds shall have been disbursed; and
 - (c) the principal amount of the Financial Assistance Amount to be disbursed on each Disbursement Date and confirmation that this represents the product of (i) the EFSF Funding Percentage and (ii) the consideration due to investors under the Offer on such Disbursement Date, provided that the aggregate Financial Assistance Amount shall not exceed at any time the amount of the Euro Area Securities Component.
- (3) Following a Request for Funds, EFSF's obligation to make the Financial Assistance available to the Beneficiary Member State shall be subject to:
 - (a) EFSF having received:
 - (i) a legal opinion satisfactory to it given by the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State in the form set out in Annex 5 and such opinion remains correct and accurate as at the Disbursement Date. Such legal opinion shall be dated not later than the date of the Request for Funds. The Beneficiary Member State undertakes to inform EFSF immediately if, between the date of the

legal opinion and the Disbursement Date, any event occurs that would render incorrect any statement made in the legal opinion;

- (ii) a certificate of compliance satisfactory to it given by the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State in the form set out in Annex 6 and such certificate of compliance remains correct and accurate as at the Disbursement Date. Such certificate of compliance shall be dated not later than the date of the Request for Funds. The Beneficiary Member State undertakes to inform EFSF immediately if, between the date of the certificate of compliance and the Disbursement Date, any event occurs that would render incorrect any statement made in the certificate of compliance; and
 - (iii) legal opinions from Cleary Gottlieb Steen & Hamilton and/or their correspondent law firms regarding compliance by Greece with applicable terms and conditions in its bonds or loans.
- (b) EFSF having received from the Minister of Finance of the Beneficiary Member State an official document indicating the persons authorised to sign the Request for Funds (and thus validly commit the Beneficiary Member State) and containing the specimen signatures of these persons;
- (c) the signature of the PSI MoU and compliance by the Beneficiary Member State with the terms of the MoU;
- (d) EFSF having received from the Beneficiary Member State a notification of the launch of the Voluntary Liability Management Transaction reflecting (i) the aggregate principal amount of the outstanding debt obligations of Greece which are the subject of the offer and (ii) the individual series of debt obligations of Greece and the respective amounts which are subject of the offer;
- (e) EFSF having received a notification from the Beneficiary Member State on the Acceptance Percentage, reflecting (i) the aggregate principal amount of outstanding debt in respect of which acceptances are received and/or which are bound by the terms of the Voluntary Liability Management Transaction and (ii) the acceptance and the respective amounts of each individual series of debt obligations of Greece which was subject of the Offer;
- (f) EFSF having received from the closing agent responsible for the calculation of the Acceptance Percentage, information on the acceptance and the respective amounts of each individual series of debt obligations of Greece which was subject of the Offer;
- (g) the Acceptance Percentage has reached the minimum threshold specified in the documentation of the Voluntary Liability Management Transaction or such higher percentage (if any) required by the MoU, the conditions precedent to the Voluntary Liability Management Transaction, other than the delivery of the Euro Area Securities Component under this Agreement pursuant to the Request for Funds, have been satisfied in full and the New Greek Bonds

required to finance the other component of the consideration for the Offer to be delivered on the relevant Disbursement Date have been issued ;

- (h) EWG and EFSF (in their discretion) having approved the disbursements under this Agreement in connection with the Voluntary Liability Management Transaction after taking into account all relevant factors including review of the report regarding the level of acceptance under the Voluntary Liability Management Transaction (with precise details in relation to the ISINs, maturities and amounts of the bonds in relation to which there has been an acceptance) and fulfillment of prior actions under the MoU and EFSF being satisfied that the conditions to drawdown under this Agreement are satisfied;
 - (i) EFSF having received, on or before the Disbursement Date the net proceeds of the Funding Instruments in an amount sufficient to finance the relevant Financial Assistance;
 - (j) no material adverse change having occurred since the date of this Agreement such as would, in the opinion of EFSF, after consultation with the Beneficiary Member State, be likely to prejudice materially the ability of the Beneficiary Member State to fulfill its payment obligations under this Agreement, *i.e.* to service the Financial Assistance and to repay it; and
 - (k) no event or circumstance having occurred or which, upon entry into this Agreement or following a disbursement of this Financial Assistance Facility Agreement or the implementation of the Voluntary Liability Management Transaction, would occur which would entitle EFSF to declare an Event of Default under Clause 8 which event or circumstance has not been cured to the satisfaction of EFSF.
- (4) If the conditions in Clause 3(3) are satisfied (except for the condition referred to Paragraph (i) of Clause 3(3) that needs to be satisfied on the relevant Disbursement Date), EFSF, provided that the EWG accepts EFSF's proposal for the detailed terms of the Financial Assistance, shall send the Beneficiary Member State an Acceptance Notice setting out the provisional terms on which EFSF is willing to provide the relevant Financial Assistance to the Beneficiary Member State. Following the acknowledgement of an Acceptance Notice by the Beneficiary Member State, the Beneficiary Member State and EFSF shall irrevocably be bound by the terms of the Acceptance Notice, subject to however in all cases EFSF being able to obtain the funds requested from the international capital and/or banking markets and the non-occurrence of a Market Disruption Event or an Event of Default. In the event that EFSF, subject to compliance with the then applicable EFSF Funding Guidelines, can only raise funds for the relevant Financial Assistance by issuing Funding Instruments denominated in a currency other than euros and by entering into related currency hedging arrangements EFSF shall inform the Beneficiary Member State that it needs to raise financing on such a basis. Any additional costs incurred by EFSF in connection with currency hedging arrangements shall be borne by the Beneficiary Member State.

(5)

- (a) If no acknowledgement is received within one Business Day of delivery of the Acceptance Notice such notice is cancelled and shall be of no further effect and the Beneficiary Member State shall be required to submit a new Request of Funds for the relevant Financial Assistance. After serving the Acceptance Notice and receiving the Beneficiary Member State's acknowledgement of the terms set out therein, EFSF shall, at its discretion, launch the issue of EFSF Debt Securities to permit the funding of the relevant Financial Assistance to be provided in respect of the Request for Funds.
- (b) If EFSF, due to prevailing market conditions at the time of launching an issue of or seeking to enter into Funding Instruments to finance or to re-finance Financial Assistance (including in relation to the issue of Funding Instruments which re-finance the EFSF Debt Securities or Funding Instruments which finance or re-finance all or part of the relevant Financial Assistance) is not able to obtain funding, then EFSF shall not be under any obligation to make further disbursements of Financial Assistance in respect of such Financial Assistance.
- (c) EFSF shall consult with the Beneficiary Member State no later than five (5) calendar weeks prior to the scheduled maturity of a portion of a Funding Instrument which is scheduled to be renewed or rolled-over with a view to determining whether EFSF can obtain funding to re-finance such portion of the Funding Instrument or whether a Market Disruption Event has occurred.
- (d) If EFSF certifies in writing to the Beneficiary Member State that a Market Disruption Event has occurred then EFSF shall not be under any obligation to make further disbursements of Financial Assistance to the Beneficiary Member State or to renew or roll-over the related Financial Assistance until such time as EFSF confirms in writing to the Beneficiary Member State that the events or circumstances which gave rise to such Market Disruption Event have ended.
- (e) The Beneficiary Member State hereby expressly authorises EFSF to enter into Interim Financing(s) in the event that EFSF concludes that, due to prevailing market conditions at the time of launching an issue of or seeking to enter into Funding Instruments to fund Financial Assistance which is the subject of a Request for Funds or to re-finance such Funding Instruments at their maturity, it will only be possible for it to fund such Financial Assistance partly or entirely by way of one or more Interim Financing(s). The financial terms applicable to Funding Instruments issued under such Interim Financings shall be set out in a Confirmation Notice to be sent to the Beneficiary Member State on the date each such Interim Financing is issued or entered into. The Interim Financing shall, where possible, be re-financed by one or more Definitive Financing and on such date(s) the financial terms applicable to Funding Instruments issued under the relevant Definitive Financing shall be confirmed in a Confirmation Notice to be sent to the Beneficiary Member State. The Beneficiary Member State shall bear all costs incurred by EFSF in relation to the Interim Financing(s) and any Definitive Financing (including in all cases

any financing costs, margin, negative carry, losses, costs, hedging costs or other fees and expenses).

- (6) After serving the Acceptance Notice and receiving the Beneficiary Member State's written acknowledgement of the terms set out therein, subject to Clause 3(5) (above), EFSF shall fix a definitive pricing for each Financial Assistance in the light of the terms upon which the Funding Instruments issued or entered into to finance or to re-finance such Financial Assistance are priced and, EFSF shall, issue to the Beneficiary Member State a Confirmation Notice setting out the financial terms of the Funding Instruments financing the relevant Financial Assistance on the Disbursement Date and promptly, within one (1) Business Day of the issue of any Funding Instruments which finance or re-finance the Financial Assistance. The Beneficiary Member State shall be deemed to have accepted in advance the terms of the Financial Assistance set out in the Confirmation Notice. For the avoidance of doubt, EFSF is under no obligation to consider favourably any request by the Beneficiary Member State at any time to amend or reschedule the financial terms of any Financial Assistance.
- (7) On each Disbursement Date EFSF shall make the Financial Assistance available to the Beneficiary Member State by delivering EFSF Debt Securities in an aggregate principal amount which (after any adjustment for rounding) is equal to the Financial Assistance Amount to the securities account of the Beneficiary Member State maintained at the Financial Institution the details of which shall be advised in writing by Greece or the Bank of Greece to EFSF (with a copy addressed to the Beneficiary Member State) at least two (2) Business Days prior to the Disbursement Date. The Issuance Costs shall be paid by EFSF out of the sums retained, where possible, for this purpose, or invoiced separately; any additional costs incurred may be recovered under Clause 5(5)
- (8) For the avoidance of doubt, the Financial Assistance Amount to be advanced to the Beneficiary Member State as set out in the Acceptance notice shall not be reduced pursuant to any deduction as contemplated in (i) the definition of Service Fee, (ii) Clause 3(7), in relation to Issuance Costs, or (iii) Clause 5(6) in relation to Negative Carry.
- (9) The disbursement of any Financial Assistance shall under no circumstances commit any of the Parties to proceed with the provision and acceptance of any further Financial Assistance whether under this Agreement or any other agreement between the Parties.
- (10) The Beneficiary Member State's right to request Financial Assistance under this Agreement expires at the end of the Availability Period applicable to the relevant facility, following which any undisbursed amount of the Financial Assistance Facility Agreement shall be considered as immediately cancelled as set out in Clause 2(3)(e).

4. REPRESENTATIONS, WARRANTIES AND UNDERTAKINGS

(1) Representations

The Beneficiary Member State represents and warrants to EFSF on the date of this Agreement and on each Disbursement Date that:

- (a) any Financial Assistance shall constitute an unsecured, direct, unconditional, unsubordinated and general obligation of the Beneficiary Member State;
- (b) the execution, delivery and performance of the Agreement, the Cofinancing Agreement and the MoU (and the transactions contemplated therein) do not and will not: (i) violate any applicable law, regulation or ruling of any competent authority or any agreement or treaty binding on it or any of its agencies; (ii) constitute a default or termination event (howsoever described) under any of the matters listed in sub-paragraph (i); and (iii) result in the creation of security or give rise to an obligation to grant security or transfer assets (by way of collateral or economically similar arrangements) in favour of any other person;
- (c) no litigation, arbitration or administrative proceedings or investigations of, or before, any court, arbitral body or agency which may prejudice its execution or performance of this Agreement, the Cofinancing Agreement or the MoU (or the transactions contemplated therein) or which, if adversely determined, are reasonably likely to have a material adverse effect on its ability to perform its obligations under this Agreement, the Cofinancing Agreement or the transactions contemplated herein or in the MoU have (to the best of its knowledge and belief (having made due and careful enquiry)) been started or threatened against it;
- (d) the legal opinion and the certificate of compliance of the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State provided in accordance with Clause 3(3)(a) are accurate and correct; and
- (e) the law of Greece does not require EFSF to be authorised as a credit institution or to obtain any licence, consent, or regulatory or administrative authorisation as a condition to providing such Financial Assistance or to be able to enforce the Beneficiary Member State's obligations in relation to such Financial Assistance against the Beneficiary Member State, or if applicable, that an exemption to such requirement exists for EFSF under the law of Greece.

(2) Undertakings

The Beneficiary Member State undertakes, until such time as all principal under this Agreement has been fully reimbursed and all interest and additional amounts, if any, due under this Agreement have been fully paid:

- (a) with the exception of those encumbrances enumerated in Sub-paragraphs (1) to (8) below:
 - (i) not to secure by mortgage, pledge or any other encumbrance upon its own assets or revenues any present or future Relevant Indebtedness and any guarantee or indemnity given in respect thereof, unless the Financial Assistance shall, at the same time, share *pari passu* and *pro rata* in such security; and
 - (ii) not to grant to any other creditor or holder of its sovereign debt any priority over EFSF.

The grant of the following encumbrances shall not constitute a breach of this Clause:

- (1) encumbrances upon any property incurred to secure the purchase price of such property and any renewal or extension of any such encumbrance which is limited to the original property covered thereby and which secures any renewal or extension of the original secured financing; and
- (2) encumbrances on commercial goods arising in the course of ordinary commercial transactions (and expiring at the latest within one year thereafter) to finance the import or export of such goods into or from the country of the Beneficiary Member State; and
- (3) encumbrances securing or providing for the payment of Relevant Indebtedness incurred exclusively in order to provide financing for a specific investment project, provided that the properties to which any such encumbrances apply are properties which are the subject of such project financing, or which are revenues or claims which arise from the project; and
- (4) any other encumbrances in existence on the date of the signing of this Agreement, provided that such encumbrances remain confined to the properties presently affected thereby and properties which become affected by such encumbrances under contracts in effect on the date of the signing of this Agreement (including for the avoidance of doubt the crystallisation of any floating charge which had been entered into at the date of this Agreement) and provided further that such encumbrances secure or provide for the payment of only those obligations so secured or provided for on the date hereof or any refinancing of such obligations; and
- (5) all other statutory encumbrances and privileges which operate solely by virtue of law and which cannot be reasonably avoided by the Beneficiary Member State; and
- (6) any encumbrance granted or consented to under a securitisation transaction which has been consented to in advance by EFSF provided that such transaction is consistent with the policy conditions of the MoU and is accounted for in national accounts in accordance with ESA 95 principles and Eurostat guidance on securitization operations conducted by Member States' governments; and
- (7) any encumbrance securing the Beneficiary Member State's obligations to any central securities depository, such as Euroclear or Clearstream, given in the normal course of the business; and
- (8) any encumbrance securing an indebtedness of less than EUR 3 million provided that the maximum aggregate of all indebtedness secured by such encumbrances shall not exceed EUR 50 million.

As used in this Clause, "financing for a specific investment project" means any financing of the acquisition, construction or development of any properties in connection with a project if the providing entity for such financing expressly agrees to look to the properties financed and the revenues to be generated by the operation of, or loss or damage to, such properties as the principal source of repayment for the moneys advanced.

- (b) to utilise the Financial Assistance Amount of the Financial Assistance consistently with the Decision(s) as in force at the relevant time and in accordance with the MoU as the same has been modified or supplemented as at the date of the relevant Request of Funds;
- (c) to utilise the EFSF Debt Securities received under the Bond Interest Facility only in accordance with this Agreement and the MoU and not to sell, transfer, grant security over or otherwise deal with these securities other than in accordance with this Agreement and the MoU
- (d) to obtain and maintain in full force and effect all authorisations necessary for it to comply with its obligations under this Agreement and the Cofinancing Agreement;
- (e) to comply in all respects with applicable laws which might affect its ability to perform this Agreement and the Cofinancing Agreement;
- (f) to pay any fees costs and expenses in particular breakage or termination costs, or costs of carry incurred in respect of any Funding Instrument or hedging contract which EFSF may have undertaken under this Agreement following an Acceptance Notice regardless of whether the disbursement of the relevant Financial Assistance takes place;
- (g) The Beneficiary Member State may not amend unilaterally or together with the Bond Creditors (without the prior written consent of EFSF) or waive the terms of the Bond Documents if the amendment or waiver is, in relation to the original form of the Bond Documents:
 - (i) an amendment or waiver which changes any of the Payment Dates under the New Greek Bonds; or
 - (ii) an amendment or waiver which results in an obligation of the Beneficiary Member State to make any Payment which would result on any Payment Date in the cumulative percentage of the original principal amount of the New Greek Bonds which has been reimbursed to exceed the cumulative principal amortisation percentage set out in the Common Amortisation Table (as defined in the Cofinancing Agreement) in relation to such Payment Date.
 - (iii) an amendment or waiver which constitutes an increase in the applicable interest or other amounts payable under the New Greek Bonds other than such an increase or addition which is contemplated by the original form of the Bond Documents; or

- (iv) an amendment or waiver constituting an increase in the principal amount outstanding of the New Greek Bonds;
- (h) the Beneficiary Member State shall not without the prior written consent of EFSF, directly or indirectly via the Bank of Greece, any affiliate or agent or any special purpose entity enter into or arrange any transactions or arrangements for the acquisition, purchase or exchange of New Greek Bonds whether at a price equal to, above or below par value, unless such transaction or arrangement for the acquisition, purchase or exchange of New Greek Bonds is for the purposes of a short term investment as contemplated under Clause 6(2)(a). Where any transaction or proposed transaction would require the prior written consent of EFSF pursuant to this Clause, the Beneficiary Member State must notify EFSF of the details of the proposed transaction in accordance with Clause 9(1)(h) in order to request consent no fewer than ten (10) Business Days prior to the date upon which the Beneficiary Member State enters into, or proposes to enter into, any legally binding offer, agreement or arrangement in relation to such transaction;
- (i) more generally, to indemnify and hold harmless EFSF on first demand from and against any costs, claims, losses, damages, liabilities and expenses (including legal fees, costs of investigation and any value added tax or equivalent thereof) incurred or suffered by EFSF and which result from (i) any information which is received from the Beneficiary Member State in connection with this Agreement, the Cofinancing Agreement, the MoU or the transactions contemplated therein being incorrect, inaccurate or misleading, and/or (ii) any action, claim, demand, proceeding, investigation, arbitration or judgment brought against EFSF (whether under securities laws, tender offer rules or otherwise) in connection with EFSF entering into and the performance of this Agreement, the Cofinancing Agreement or the transactions contemplated herein or in the MoU including the Voluntary Liability Management Transaction and any invitation memorandum or other document issued or entered into in connection therewith; and
- (j) to appoint the Common Paying Agent with the prior written consent of EFSF and, upon written demand by EFSF (acting at its discretion) the Beneficiary Member State shall replace the Common Paying Agent with a central bank which is a member of the Eurosystem, as proposed by EFSF, to perform its role and duties on substantially the same terms as are set out in the Cofinancing Agreement.

5. **INTEREST, COSTS AND EXPENSES**

- (1) In respect of the Financial Assistance, interest shall accrue on the Financial Assistance Amount at a rate equal to the Interest Rate during each Interest Period.
- (2) On each Interest Payment Date the Beneficiary Member shall pay in cleared funds to the Common Paying Agent to the account designated by it in writing to EFSF and the Beneficiary Member State (or to such other person or account as the Parties may agree from time to time for the purpose of this Agreement) an amount equal to the interest due and payable on such Interest Payment Date and the Common Paying Agent shall pay such amount to the account designated to it by EFSF.

- (3) Without prejudice to the terms of Clause 8, if the Beneficiary Member State fails to pay any sum payable under this Agreement on its due date, the Beneficiary Member State shall pay in addition default interest on such sum (or, as the case may be, the amount thereof for the time being due and unpaid) to EFSF from the due date to the date of actual payment in full, calculated by reference to successive interest periods (each of such length as EFSF may from time to time select, the first period beginning on the relevant due date and, wherever possible, the length of such period shall be that of one week) at a rate per annum on such overdue amount which is equal to the rate which is 200 basis points over the higher of (a) the EURIBOR rate applicable to the relevant period selected by EFSF and (b) the Interest Rate which would have been payable if the overdue amount had, during the period of non-payment, constituted Financial Assistance. So long as the failure to pay continues, such rate shall be refixed in accordance with the provisions of this Clause 5(3) on the last day of each such interest period and unpaid interest under this Clause concerning previous interest periods shall be added to the amount of interest due at the end of each such interest period. The default interest is immediately due and payable.
- (4) EFSF shall provide, where reasonably requested by the Beneficiary Member State, a detailed description of all costs borne by the Beneficiary Member State, in particular, fees and other expenses, including the proportion borne by the Beneficiary Member State.
- (5) The Negative Carry, Loss of Interest, Issuance Costs and all other commissions, fees and costs incurred by EFSF in respect of the EFSF Debt Securities, Pre-Funding Operations, Interim Financings or Definitive Financings shall be promptly paid by the Beneficiary Member State within five (5) Business Days following the receipt of invoices which EFSF will periodically provide (such periodicity being no longer than quarterly) such payment to be made to the account designated by EFSF for this purpose.
- (6) EFSF shall be entitled to, where possible, deduct the Negative Carry together with all other commissions, fees and costs related to such Pre-Funding Operations when calculating the amount to be made available in relation to a Financial Assistance Amount.
- (7) The Beneficiary Member State undertakes to pay to EFSF all additional interest and all costs and expenses, including legal fees, incurred and payable by EFSF as a result of a breach of any obligation under this Agreement by the Beneficiary Member State.
- (8) In the event that any hedging instrument in relation to a Funding Instrument which is financing any Financial Assistance is terminated early for any reason (including early termination by EFSF in accordance with the hedging instrument documentation) then the Beneficiary Member State shall indemnify EFSF in respect of the cost of servicing the relevant Funding Instrument on a non-hedged basis and any costs incurred as a consequence of such early termination (to the extent such costs are not already included in the EFSF Cost of Funding).
- (9) The Beneficiary Member State shall bear all costs, charges and expenses, including legal, professional, banking or exchange charges incurred in connection with the preparation, execution, implementation and termination of this Agreement or any related document, any amendment, supplement or waiver in respect of this Agreement

or any related document including the costs and expenses payable by EFSF in relation to the preparation and issuance of Funding Instruments to finance the Financial Assistance provided hereunder. These costs and expenses to be borne by the Beneficiary Member State include legal costs (such as costs incurred to obtain legal opinions and drafting documentation), rating agency costs, listing costs, travel costs (if applicable), commissions related to the Funding Instruments, fees of service providers and clearance systems, taxes, registration fees and publication costs.

- (10) If the circumstances set out in the definition of Disincentive Payment apply, such Disincentive Payment shall accrue and shall be paid by the Beneficiary Member State to EFSF on the last day of the calendar quarter in respect of which the Disincentive Fee is applicable. The Disincentive Payment will be refunded in full by EFSF, together with any accrued interest earned by the investment of such Disincentive Payment when disbursement(s) of financial assistance by EFSF to the Beneficiary Member State recommence(s).

6. **REPAYMENT, EARLY REPAYMENT, MANDATORY REPAYMENT AND CANCELLATION**

(1)

- (a) The Beneficiary Member State shall repay the principal amount of each Financial Assistance Amount in the amounts and on the Principal Payment Date(s) set out in the Amortisation Table.
- (b) The Beneficiary Member State shall transfer the amount of principal due to the Common Paying Agent to the account designated by it in writing to EFSF and the Beneficiary Member State (or by payment to such other person or account as the parties may agree from time to time for the purpose of this Agreement). and the Common Paying Agent shall pay such amount to the account designated to it by EFSF.
- (c) Any amount repaid or transferred to the account referred to in Clauses 6(1)(b) and 7(3) cannot be re-borrowed.
- (d) For the avoidance of doubt the parties acknowledge and agree that the payment obligations owed by the Beneficiary Member State to EFSF in respect of principal and interest are only discharged if and to the extent that EFSF actually receives amounts from the Common Paying Agent and that payment by the Beneficiary Member State to the Common Paying Agent does not of itself discharge the Beneficiary Member State of its payment obligations in respect of principal or interest owed to EFSF.

- (2) If financing granted to the Beneficiary Member State under New Greek Bonds is repaid in advance in whole or in part on a voluntary or mandatory basis, a proportional amount of the Financial Assistance Amount of the Financial Assistance provided under this Agreement shall become immediately due and repayable in a proportionate amount established by reference to the proportion which the principal sum repaid in advance in respect of the New Greek Bonds represents to the aggregate principal amount outstanding in respect of such New Greek Bonds immediately prior to such repayment in advance. The Beneficiary Member State shall reimburse all

costs, expenses, fees, hedging costs and Loss of Interest incurred and/or payable by EFSF as a consequence of an early repayment in respect of any Financial Assistance under this Clause. For the avoidance of doubt, a purchase of New Greek Bonds by the Beneficiary Member State shall be subject to this Clause 6(2), unless either (a) the aggregate amount of such purchase at any point in time does not exceed EUR [1] billion and the purchases by the Beneficiary Member State are done for short-term investments (being investments held for six months or less) and not for the purpose of holding the purchased New Greek Bonds to maturity or redeeming them or (b) EFSF has expressly consented to such transactions pursuant to Clause 4(2)(g).

- (3) The Beneficiary Member State may cancel, on not less than ten (10) Business Days' prior written notice, the whole or any part (being a minimum amount of Euro one hundred million) of the undisbursed amount of the Facility, provided that no Request for Funds for that amount has been made.
- (4) EFSF may cancel the whole or any part of the undisbursed amount of the Aggregate Financial Assistance Amount to be made available under this Agreement if (i) the MoU is amended in a way that it reduces the amount of the Financial Assistance available for the Beneficiary Member State, or (ii) the Beneficiary Member State notifies its intention not to draw any more under the Facility.
- (5) EFSF may also cancel the whole or any part of the undisbursed amount of the Aggregate Financial Assistance Amount if the Beneficiary Member State cancels the issue of New Greek Bonds, in whole or in part. In this case the cancellation of this Facility shall be proportionate to the proportion which the cancelled amount represents to the aggregate of the initial amounts of this Financial Assistance Facility Agreement and the intended volume for the issue of New Greek Bonds.
- (6) If EFSF certifies in writing to the Beneficiary that a Market Disruption Event has occurred and that it cannot re-finance the Funding Instruments which finance the Financial Assistance made available under this Facility at their maturity then, EFSF will, based on an assessment in coordination with the Troika members, the Commission and ECB of the liquidity position of the Beneficiary Member State, evaluate the Beneficiary Member State's capacity to repay the amount that is subject to the roll-over. If the result of the evaluation is that the Beneficiary Member State has sufficient cash resources available, then unless otherwise notified by EFSF, a corresponding amount of the Financial Assistance shall become due and payable at the date of maturity of such Funding Instruments. Such repayment shall constitute a scheduled repayment and not a voluntary or mandatory pre-payment.

7. PAYMENTS

- (1) All payments to be made by the Beneficiary Member State shall be paid in Euro without set-off or counterclaim, free and clear of, and without deduction for and on account of, any taxes, commissions and any other charges for the entire term of this Agreement.
- (2) The Beneficiary Member State declares that all payments and transfers under this Agreement, as well as the Agreement itself, are not subject to any tax or any other impost in the country of the Beneficiary Member State and shall not be so subject for the entire term of this Agreement. If nevertheless the Beneficiary Member State or

the Bank of Greece is required by law to make any such deductions, the Beneficiary Member State shall pay the requisite additional amounts so that, after making any deduction as is required by law, EFSF receives in full the amounts specified by this Agreement.

- (3) All payments of interest or principal by the Beneficiary Member State shall be made via SWIFT message [●] in TARGET2 on the relevant due date before 11:00 a.m. Frankfurt time to the TARGET2 participant SWIFT-BIC: [●], in favour of the account of the Common Paying Agent (or such other person or account as is agreed by the Parties for the purposes of this Agreement). Such payments shall only discharge the obligations of the Beneficiary Member State to EFSF if and to the extent that EFSF receives a corresponding payment from the Common Paying Agent in accordance with the terms of the Cofinancing Agreement. All other payments due from the Beneficiary Member State to EFSF under this Agreement shall be made to the account designated by EFSF for this purpose.
- (4) EFSF/the ECB shall advise the Beneficiary Member State, the Bank of Greece and the Common Paying Agent at least thirty (30) calendar days prior to each Interest Payment Date and Principal Payment Date of the amount of principal and interest due and payable on such date and of the details (Interest Rate, Interest Period) on which the interest calculation is based.
- (5) The Beneficiary Member State shall send to EFSF, to the ECB and to the Common Paying Agent a copy of its payment instructions sent to the Bank of Greece at least two (2) Business Days prior to each Interest Payment Date and Principal Payment Date. All other payments due by the Beneficiary Member State to EFSF under this Agreement including Issue Costs, Loss of Interest, Negative Carry or other fees, costs, expenses or commissions due to EFSF shall be paid via SWIFT message in TARGET 2 before 11:00 a.m. Frankfurt time on the relevant due date to the account of EFSF designated for the purpose of this Agreement.
- (6) If the Beneficiary Member State shall pay an amount in relation to any Financial Assistance which is less than the total amount due and payable under this Agreement, the Beneficiary Member State hereby waives any rights it may have to make any appropriation of the amount so paid as to the amounts due.

The amount so paid in respect of such Financial Assistance shall be applied in or towards satisfaction of payments due in relation to such Financial Assistance in the following sequence:

- (a) *first* against any fees, expenses and indemnities;
- (b) *second* against any interest for late payments as determined under Clause 5(3);
- (c) *third* against interest; and
- (d) *fourth* against principal,

provided that these amounts are due or overdue for payment on that date.

- (7) Any calculation and determination by EFSF under this Agreement:

- (a) shall be made in a commercially reasonable manner; and
- (b) shall, absent manifest error, be binding on EFSF and the Beneficiary Member State.

8. EVENTS OF DEFAULT

- (1) EFSF may, by written notice to the Beneficiary Member State, cancel the Facility and/or declare the aggregate principal amount of all Financial Assistance Amounts made and outstanding hereunder to be immediately due and payable, together with accrued interest, if:
 - (a) the Beneficiary Member State or the Bank of Greece shall fail to pay any amount of principal or interest in relation to any Financial Assistance or any other amounts due under this Agreement on its due date, whether in whole or in part, in the manner and currency as agreed in this Agreement; or
 - (b) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Beneficiary Member State or the Bank of Greece shall default in the performance of any obligation under this Agreement or the Cofinancing Agreement (including the obligation set out in Clause 1(5) of this Agreement to apply any Financial Assistance in accordance with the terms of the MoU but excluding any other obligations under the MoU) other than the obligations referred to in Clause 8(1)(a) of this Agreement, and such default shall continue for a period of one month after written notice thereof shall have been given to the Beneficiary Member State by EFSF; or
 - (c) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Beneficiary Member State's or the Bank of Greece's obligations under this Agreement or any obligation under the Cofinancing Agreement are declared by a court of competent jurisdiction not to be binding on or enforceable against the Beneficiary Member State or the Bank of Greece or are declared by a court of competent jurisdiction to be illegal; or
 - (d) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where (i) it has been established that in relation to this Agreement, the Cofinancing Agreement or the MoU, the Beneficiary Member State or the Bank of Greece has engaged in any act of fraud or corruption or any other illegal activity, or any other actions detrimental to EFSF or (ii) any representation or warranty made by the Beneficiary Member State under this Agreement (including in relation to the legal opinion provided and/or the certificate of compliance provided under Clause 3(3)(a) of this Agreement) is inaccurate, untrue or misleading and which in the opinion of EFSF could have a negative impact on the capacity of the Beneficiary Member State to fulfill its obligations under this Agreement or the Cofinancing Agreement or the rights of EFSF under this Agreement or the Cofinancing Agreement; or
 - (e) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where any previous agreement for the provision of a loan or any other financial assistance between the Beneficiary Member State, the Bank of Greece and EFSF or any EU institution or body, regardless of amount, is

subject of a declaration of default or there is a default on any payment obligation of any kind towards EFSF or any EU institution or body by the Beneficiary Member State or the Bank of Greece and such payment default gives rise to a declaration of default; or

- (f) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Loan Facility Agreement is the subject of a declaration of default; or
 - (g) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where any payment default has occurred under any series of New Greek Bonds or any series of New Greek Bonds are the subject of a declaration of default or notice of acceleration; or
 - (h) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where Relevant Indebtedness of the Beneficiary Member State having an aggregate principal amount in excess of EUR 250 million is the subject of a declaration of default as defined in any instrument governing or evidencing such indebtedness and as a result of such a declaration of default there is an acceleration of such indebtedness or a *de facto* moratorium on payments; or
 - (i) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Beneficiary Member State does not make timely repurchases from the IMF of any outstanding purchases in accordance with the applicable repurchase obligation schedule or has overdue charges on outstanding purchases and the Managing Director of the IMF has notified the Executive Board of IMF that such repurchases or such payment of charges have become overdue; or
 - (j) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where any loan agreement or agreement for the provision of financial assistance between the Beneficiary Member State and any institution or body of the European Union, the IMF or any other Financial Support Provider, regardless of amount, is subject of a declaration of default; or
 - (k) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Beneficiary Member State does not pay a substantial portion of its Relevant Indebtedness as it falls due or declares or imposes a moratorium on the payment of its Relevant Indebtedness or of Relevant Indebtedness assumed or guaranteed by it provided that, for the purpose of this Agreement, the Voluntary Liability Management Transaction shall not trigger a default under this Clause.
- (2) EFSF may, but is not obliged to, exercise its rights under this Clause and may also exercise them only in part without prejudice to the future exercise of such rights.
- (3) The Beneficiary Member State shall reimburse all costs, expenses, fees and Loss of Interest incurred and payable by EFSF as a consequence of an early repayment of any Financial Assistance under this Clause. In addition, the Beneficiary Member State shall pay default interest, as provided in Clause 5(3) above, which shall accrue as

from the date when the outstanding principal amount in respect of such Financial Assistance has been declared immediately due and payable, until the date of actual payment in full.

9. INFORMATION UNDERTAKINGS

- (1) With effect from the first Request for Funds, the Beneficiary Member State shall supply to EFSF:
 - (a) all documents dispatched by the Beneficiary Member State to holders of New Greek Bonds or to its creditors generally at the same time as they are dispatched and shall supply to EFSF as soon as reasonably practicable following receipt, all documents issued generally to creditors of any other entities which incur indebtedness which constitutes General Government Debt;
 - (b) a regular quarterly report on the progress made in fulfillment of the terms of the MoU;
 - (c) promptly, such further information regarding its fiscal and economic condition, as EFSF may reasonably request;
 - (d) any information pertaining to any event which could reasonably be expected to cause an Event of Default to occur (and the steps, if any, being taken to remedy it);
 - (e) any information pertaining to any event which could constitute a non-payment or other event of default under the New Greek Bonds or any proposal to amend, modify or waive any terms of such New Greek Bonds;
 - (f) details of all payments due and payments made to holders of New Greek Bonds;
 - (g) a declaration that the Beneficiary Member State does no longer intend to accept any more Financial Assistance under this Agreement, as soon as that is the case; and
 - (h) if the Beneficiary Member State proposes to, directly or indirectly via the Bank of Greece, any affiliate or agent or any special purpose entity enter into or arrange any transactions or arrangements for the acquisition, purchase or exchange of New Greek Bonds whether at a price equal to, above or below par value, provide to EFSF details of such proposed transaction including the proposed amount, the maturities, the impact on the Amortisation Table, the date of such acquisition and whether the New Greek Bonds will be held as short term investments as contemplated under Clause 6(2)(a), cancelled, held to maturity or held as long term investments.
- (2) The Beneficiary Member State undertakes to inform EFSF promptly if any event occurs that would render incorrect any statement made in the Beneficiary Member State's legal opinion referred to in Clause 3(3)(a) above.

10. **UNDERTAKINGS RELATING TO INSPECTIONS, FRAUD PREVENTION AND AUDITS**

- (1) The Beneficiary Member State shall permit EFSF to have the right to send its (or their) own agents or duly authorised representatives to carry out any technical or financial controls or audits that it (or they) consider necessary in relation to the management of this Financial Assistance Facility Agreement and any Financial Assistance provided hereunder.
- (2) The Beneficiary Member State directly and/or the Bank of Greece shall supply relevant information and documents which may be requested for the purpose of such assessments, controls or audits, and take all suitable measures to facilitate the work of persons instructed to carry them out. The Beneficiary Member State and the Bank of Greece undertake to give to the persons referred to in Clause 10(1) access to sites and premises where the relevant information and documents are kept.
- (3) The Beneficiary Member State and the Bank of Greece shall ensure investigation and satisfactory treatment of any suspected and actual cases of fraud, corruption or any other illegal activity in relation to the management of this Agreement and any Financial Assistance provided hereunder. All such cases as well as measures related thereto taken by national competent authorities shall be reported to EFSF and the Commission without delay.

11. **NOTICES**

- (1) All notices in relation to this Agreement shall be validly given if in writing and sent to the addressees listed in Annex 6. Each Party will update addressees and notify it to the other Party hereto upon the same being amended from time to time.
- (2) All notices shall be given by registered mail. In case of urgency, they can be given by fax, SWIFT message or by hand-delivered letter to the addressees above mentioned and confirmed by registered mail without undue delay. Notices become effective with the actual receipt of the fax, the SWIFT message or the letter.
- (3) All documents, information and materials to be furnished under this Agreement shall be in the English language.
- (4) Each Party to this Agreement will notify to the other Parties the list and specimen signatures of the persons authorised to act on its behalf under this Agreement, promptly upon its signature of this Agreement. Likewise, each Party will update such list and notify the other Party hereto upon the same being amended from time to time.

12. **MISCELLANEOUS**

- (1) If any one or more of the provisions contained in this Agreement should be or become fully or in part invalid, illegal or unenforceable in any respect under any applicable law, the validity, legality and enforceability of the remaining provisions contained in this Agreement shall not in any way be affected or impaired thereby. Provisions which are fully or in part invalid, illegal or unenforceable shall be interpreted and thus implemented according to the spirit and purpose of this Agreement.

- (2) The Preamble and the Annexes to this Agreement do and shall hereafter form an integral part of this Agreement.
- (3) The Parties to this Agreement acknowledge and accept the existence and terms of the MoU as the same may be amended, supplemented or up-dated from time to time.
- (4) A person which is not Party to this Agreement has no right under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999 to enforce or benefit from any term of this Agreement.
- (5) The Beneficiary Member State shall not have any right to assign or transfer any of its rights or obligations under this Agreement without the prior written consent of EFSF.
- (6) EFSF shall have the right (without any requirement of Beneficiary Member State's consent) to freely assign and/or otherwise transfer its rights or claims against the Beneficiary Member State to all or any of the Guarantors in the circumstances described in Article 6(8) of the Framework Agreement subject to the terms of the Deed(s) of Guarantee. The Parties agree that the rights and obligations of EFSF may be freely transferred to ESM and/or to any other entity owned directly or indirectly by the euro area Member States, provided that it adheres to the terms of the Cofinancing Agreement. In addition, the Parties agree that the rights and obligations of EFSF under this Agreement may be freely transferred to an independent, bankruptcy-remote, special purpose company provided that it adheres to the terms of the Cofinancing Agreement.
- (7) The Cofinancing Agreement is, or is to be entered into solely in respect of the New Greek Bonds and this Financial Assistance Facility Agreement. The Cofinancing Agreement shall not apply to the rights or obligations of EFSF and the Beneficiary Member State in respect of any other financial assistance facility agreement, facility or other agreement that may be entered into between them. In particular, the Cofinancing Agreement shall not confer any rights on Bond Creditors or any obligations or liability on EFSF in respect of any other financial assistance facility, facility or other agreement or any monies or amounts received by EFSF in connection therewith.
- (8) The Cofinancing Agreement overrides anything in the Debt Documents (as defined therein) to the contrary. Accordingly in the event of there being any conflict, inconsistency or ambiguity between the terms of the Cofinancing Agreement and the terms of this Agreement or of any other Debt Document then the terms of the Cofinancing Agreement shall prevail and shall override any provision to the contrary in such documents or any interpretation of such documents which might conflict with the terms of the Cofinancing Agreement.

13. **GOVERNING LAW AND JURISDICTION**

- (1) This Agreement and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by and shall be construed in accordance with English law.
- (2) The Parties undertake to submit any dispute which may arise relating to the legality, validity, interpretation or performance of this Agreement to the exclusive jurisdiction of the courts of the Grand Duchy of Luxembourg.

- (3) Clause 13(2) is for the benefit of EFSF only. As a result, nothing in Clause 13(2) prevents EFSF from taking proceedings relating to a dispute ("**Proceedings**") in the courts of the domicile of the Beneficiary Member State or of the governing law of this Agreement and the Beneficiary Member State hereby irrevocably submits to the jurisdiction of such courts. To the extent allowed by law, EFSF may take concurrent Proceedings in any number of such jurisdictions.
- (4) The Beneficiary Member State and the Bank of Greece hereby irrevocably and unconditionally waive all immunity to which each of them is or may become entitled, in respect of itself or its assets, from legal proceedings in relation to this Agreement, including, without limitation, immunity from suit, judgment or other order, from attachment, arrest or injunction prior to judgment, and from execution and enforcement against its assets to the extent not prohibited by mandatory law.

14. **ENTRY INTO FORCE**

- (1) Following its signature by all Parties, this Agreement shall enter into force on the date on which EFSF has received (i) a duly signed certificate of compliance (Annex 5 to this Agreement), (ii) the official notification in the form of the Legal Opinion (Annex 4 to this Agreement) by the Beneficiary Member State that all constitutional and legal requirements for the entry into force of this Agreement and the valid and irrevocable commitment of the Beneficiary Member State to all obligations under this Agreement have been fulfilled and (iii) the conditions precedent to the Voluntary Liability Management Transaction other than the delivery of the Euro Area Securities Component under this Agreement have been fulfilled and the New Greek Bonds have been issued.

15. **EXECUTION OF THE AGREEMENT**

This Agreement shall be executed by each Party in four originals in the English language, each of which shall constitute an original instrument.

16. **ANNEXES**

The Annexes to this Agreement shall constitute an integral part thereof:

1. Form of Request for Funds
2. Form of Acceptance Notice
3. Form of Confirmation Notice
4. Amortisation Table
5. Form of Legal Opinion
6. Form of Certificate of Compliance
7. List of Contacts

Executed in Athens on _____ and in Luxembourg on _____ .

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

Represented by

[*name, title*]

[*name, title*]

The Beneficiary Member State

HELLENIC REPUBLIC

Represented by

[*name, title*]

BANK OF GREECE

Represented by

[*name, title*]

ANNEX 1
FORM OF REQUEST FOR FUNDS

[on letterhead of the Beneficiary Member State]

By fax followed by registered mail:

European Financial Stability Facility
43, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Attention: Chief Financial Officer
Tel: +352 260 962 26
Fax: +352 260 962 62
SWIFT address: EFSFLULL

Copies to:

European Commission
[Insert address]
Fax: [•]

European Central Bank
[Insert address]
Fax: [•]

Bank of Greece
[Insert address]
Fax: [•]

Subject: EUR [•] Financial Assistance Facility Agreement
Request for Funds EUR [•] in respect of the PSI LM Facility

Dear Sirs,

We refer to the Financial Assistance Facility Agreement made between the European Financial Stability Facility ("EFSF"), The Hellenic Republic as Beneficiary Member State and the Bank of Greece signed on [•] (the "**Agreement**"). Terms defined in the Agreement shall have the same meaning herein.

1. We hereby irrevocably request that Financial Assistance under the Financial Assistance Facility Agreement be disbursed under and in accordance with the Agreement upon the following terms:
 - (a) The Financial Assistance is to be made in relation to the PSI LM Facility;
 - (b) The Financial Assistance Amount is to be made available by way of delivery of EFSF Debt Securities;

- (c) The aggregate of the Financial Assistance Amounts of the Financial Assistance to be provided in respect of this Request for Funds is EUR [30,000,000,000], which may be disbursed in Tranches within the Availability Period, in accordance with Clause 2(1) to (3) of the Agreement; and
 - (d) The latest of the Disbursement Date(s) of any Tranche to be provided under this request for Funds shall be on or prior to : [_____].
2. We acknowledge and agree that the disbursement of any Financial Assistance provided shall be in accordance with and subject to
- (a) The issue by EFSF of an Acceptance Notice, our acknowledgement of the terms set out therein and, in due course, the issue by EFSF of a Confirmation Notice;
 - (b) a Market Disruption Event not occurring and/or not continuing on the Disbursement Date ;
 - (c) EFSF issuing or entering at its discretion into Funding Instruments to obtain the proceeds requested in this Request for Funds and to finance or re-finance the Financial Assistance by way of Pre-Funding Operations, Interim Financings and/or Definitive Financings. We irrevocably undertake to pay any fees, costs or expenses in particular any breakage costs and costs of carry resulting from any Funding Instruments issued or entered into by EFSF as it deems appropriate (including in relation to Interim Financings and/or Pre-Funding Operations) regardless of whether the disbursement of the relevant Financial Assistance is in fact provided; and
 - (d) The conditions precedent under the Agreement being satisfied.
3. We confirm that:
- (a) The list of authorised signatories sent on behalf of the Beneficiary Member State by the Minister of Finance on [_____] is and remains valid and applicable.
 - (b) No event has occurred that would render incorrect any statement made in the legal opinion issued by the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State dated [_____].
 - (c) No event has occurred that would render incorrect any statement made in the certificate of compliance issued by the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State dated [_____].
 - (d) No Event of Default has occurred.

Yours faithfully,

HELLENIC REPUBLIC

Represented by: The Minister of Finance

ANNEX 2 FORM OF ACCEPTANCE NOTICE

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

By fax followed by registered mail:

[Insert Beneficiary Member State's contact details]

Copies to:

European Commission

[Insert address]

Fax: [•]

European Central Bank

[Insert address]

Fax: [•]

Bank of Greece

[Insert address]

Fax: [•]

**Subject: EUR [•] Financial Assistance Facility Agreement
Acceptance Notice in relation to the Request for Funds of EUR [•] dated
[•] in respect of the PSI LM Facility**

Dear Sirs,

We refer to: (i) the Financial Assistance Facility Agreement between the European Financial Stability Facility ("EFSF"), The Hellenic Republic as Beneficiary Member State and the Bank of Greece signed on *[date]* (the "**Agreement**"); and (ii) the Request for Funds notified to EFSF by the Beneficiary Member State on *[date]*. Terms defined in the Agreement shall have the same meaning herein.

We hereby confirm the following provisional financial terms applicable to the Financial Assistance requested by Greece in the above Request for Funds:

- (a) the Financial Assistance is to be provided under the PSI LM Facility;
- (b) the principal amounts of Financial Assistance to be provided under this Facility is up to EUR [30,000,000,000], to be disbursed in EFSF Debt Securities in accordance with Clause 2(1) to (3) of the Agreement, in an amount and [of a maturity to be defined in the Confirmation Notice];

- (b) The Disbursement Date(s) of the Financial Assistance to be provided under this Request for Funds shall be [date]:

[EFSF intends to launch or enter into one or several Funding Instruments in order to fund the above Request for Funds by issuing EFSF Debt Securities and to re-finance these at maturity by way of Pre-Funding Operations, Interim Financings and/or Definitive Financings as the case may be.]

By signing the acknowledgement of this Acceptance Notice, the Beneficiary Member State expressly acknowledges and agrees that EFSF may, at its discretion, enter into any Funding Instrument that it considers appropriate to effect Pre-Funding Operations, Interim Financings and/or Definitive Financings. The authorisation to enter into Funding Instruments and the acceptance by the Beneficiary Member State of the Pre-Funding Operations, Interim Financings and/or Definitive Financings entered into to finance the Financial Assistance are irrevocable until the final maturity of the latest Funding Instrument which finances this Financial Assistance.

This Acceptance Notice is subject to EFSF being able to enter into or to issue Funding Instruments as indicated in this Acceptance Notice and the non-occurrence of a Market Disruption Event. If EFSF is subject to a Market Disruption Event then EFSF shall not be under any obligation to deliver the funds by way of provision of Financial Assistance in relation to the Request for Funds and shall notify the Beneficiary Member State of such circumstances in writing and as from the date of receipt of such notice the Beneficiary Member State is no longer bound by the Request for Funds for the provision of any further Financial Assistance in respect of such Request for Funds.

The disbursement of the Financial Assistance is subject to the conditions precedent under the Agreement being satisfied.

Yours faithfully,

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

The terms of this Acceptance Notice are hereby acknowledged:

HELLENIC REPUBLIC

Represented by: The Minister of Finance

**ANNEX 3
FORM OF CONFIRMATION NOTICE**

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

By fax followed by registered mail:

Ministry of Finance

[*Street address*]

[*City*]

[*Country*]

Attn: Mr/Ms [•]

Copies to:

European Commission

[*Insert address*]

Fax: [•]

European Central Bank

[*Insert address*]

Fax: [•]

Bank of Greece

[*Insert address*]

Fax: [•]

**Subject: EUR [•] Financial Assistance Facility Agreement
Disbursement of the Financial Assistance of EUR [•] under the Tranche
no.[•], in respect of the PSI LM Facility**

Dear Sirs,

We refer to: (i) the Financial Assistance Facility Agreement between the European Financial Stability Facility ("EFSF"), The Hellenic Republic (hereinafter referred to as "**Greece**") as Beneficiary Member State and the Bank of Greece signed on [*date*] (the "**Agreement**"); and (ii) the Request for Funds notified to EFSF by Greece on [*date*]. Terms defined in the Agreement shall have the same meaning herein.

We hereby confirm that in order to finance amounts outstanding under the above Facility, on [*date*] EFSF issued Funding Instruments with the following financial terms:

- (a) The Financial Assistance Amount is EUR [____].

- (b) Principal Amount:
- (c) Final Maturity: DD.MM.YYYY
- (d) Interest Rate for the First Interest Period:
- (e) Interest Rate for subsequent Interest Periods¹:
- (f) First Interest Payment Date:
- (g) Subsequent Interest Payment Date: DD.MM.YYYY²
- (h) First Principal Payment Date:

Subsequent Principal Payment Date: DD.MM.YYYY³. We confirm that the financial terms of these Funding Instruments shall be used in calculating the EFSF Cost of Funding under the Facility.

Please note that EFSF and/or the [European Central Bank] may deem it necessary to contact directly the Bank of Greece on the further modalities in relation to the disbursement transfer.

Yours faithfully,

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

¹ To be communicated by EFSF to the Beneficiary Member State in line with the terms of the Financial Assistance Facility Agreement.

² Until the last Interest Payment Date of DD.MM.2042.

³ Until the last Principal Payment Date of DD.MM.2042.

ANNEX 4

AMORTISATION TABLE

[illegible]

ANNEX 5
FORM OF LEGAL OPINION

(to be issued on official letterhead of the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance)

[place, date]

To: European Financial Stability Facility
43, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Attention: Chief Financial Officer

Re: EUR [•] Financial Assistance Facility Agreement between European Financial Stability Facility, the Hellenic Republic (as Beneficiary Member State) and the Bank of Greece signed on [•] 2012 – the PSI LM Facility Agreement

Dear Sirs,

In my capacity as Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance, I refer to the above referenced Financial Assistance Facility Agreement and its Annexes which constitute an integral part thereof entered into between the European Financial Stability Facility (hereinafter referred to as "**EFSF**"), the Hellenic Republic (hereinafter referred to as the "**Beneficiary Member State**") and the Bank of Greece on [•] and to the Cofinancing Agreement between the Beneficiary Member State, the Bank of Greece, the Bond Trustee, the Bond Paying Agent and the Common Paying Agent (hereinafter the Financial Assistance Facility Agreement and the Cofinancing Agreement are together referred to as the "**Agreements**"). I also refer to the Memorandum of Understanding signed on [insert date] between the European Commission, the Hellenic Republic and the Bank of Greece (hereinafter referred to as the "**MoU**").

I warrant that I am fully competent to issue this legal opinion in connection with the Agreements on behalf of the Beneficiary Member State.

I have examined originals or copies of the execution versions of the Agreements and of the MoU. I have also examined the relevant provisions of national and international law applicable to the Beneficiary Member State and the Bank of Greece, the powers of signatories and such other documents as I have deemed necessary or appropriate.

Furthermore, I have made such other investigations and reviewed such matters of law as I have considered relevant to the opinion expressed herein.

I have assumed (i) the genuineness of all signatures (except the Beneficiary Member State and the Bank of Greece) and the conformity of all copies to originals, (ii) the capacity and power to enter into the Agreements of, and their valid authorisation and signing by, each Party other than the Beneficiary Member State and the Bank of Greece and (iii) the validity, binding effect and enforceability of the Agreement on each Party under the laws of England.

Terms used and not defined in this opinion shall have the meaning set out in the Agreement in the MoU.

This opinion is limited to Hellenic law as it stands at the date of this opinion.

Subject to the foregoing, I am of the opinion that:

1. With respect to the laws, regulations and legally binding decisions currently in force in the Hellenic Republic, the Beneficiary Member State is by the execution of the Agreements by [*name, title*] validly and irrevocably committed to fulfill all of its obligations under it. In particular, the provisions of the Agreements relating to the provision of Financial Assistance are fully valid.
2. The Beneficiary Member State's execution, delivery and performance of the Agreements and the MoU (and the transactions contemplated therein): (i) have been duly authorised by all necessary consents, actions, approvals and authorisations; (ii) have not and will not violate any applicable law, regulation or ruling of any competent authority or any agreement or treaty binding on it or any of its agencies; (iii) do not constitute a default or termination event (howsoever described) under any of the matters listed in sub-paragraph (ii); and (iv) will not result in the creation of security or give rise to an obligation to grant security or transfer assets (by way of collateral or economically similar arrangements) in favour of any other person.
3. Nothing in this Agreements contravenes or limits the rights of the Beneficiary Member State to make punctual and effective payment of any sum due for the principal, interest or other charges under the Agreement.
4. The Agreements are in proper legal form under Hellenic laws for enforcement against the Beneficiary Member State and the Bank of Greece. The enforcement of the Agreements would not be contrary to mandatory provisions of Hellenic law, to the ordre public of the Hellenic Republic, to international treaties or to generally accepted principles of international law binding on the Beneficiary Member State and the Bank of Greece.
5. It is not necessary in order to ensure the legality, validity or enforceability of the Agreements that they be filed, recorded, or enrolled with any court or authority in the Hellenic Republic.
6. No taxes, duties, fees or other charges imposed by the Hellenic Republic or any taxing authority thereof or therein are payable in connection with the execution and delivery of the Agreements and with any payment or transfer of principal, interest, commissions and other sums due under the Agreements.

7. No exchange control authorisations are required and no fees or other commission are to be paid on the transfer of any sum due under the Agreements.
8. The signature of the Agreements by [*name*], [the Governor of the Bank of Greece] legally and validly binds the Bank of Greece.
9. The choice of English law as governing law for the Agreements is a valid choice of law binding the Beneficiary Member State and the Bank of Greece in accordance with Hellenic law.
10. The Beneficiary Member State has legally, effectively and irrevocably submitted to the exclusive jurisdiction of the Courts of the Grand Duchy of Luxembourg and the jurisdiction of the other courts referred to in Clause 13(3) in connection with the Agreements and any judgement of this court would be conclusive and enforceable in the Hellenic Republic.
11. Neither the Beneficiary Member State nor the Bank of Greece nor any of their respective property is immune on the grounds of sovereignty or otherwise from jurisdiction, attachment – whether before or after judgement – or execution in respect of any action or proceeding relating to the Agreements.
12. The execution of the Agreements has been made upon the provisions of [*insert appropriate reference to Hellenic law*].
13. The Agreements have been validly ratified in accordance with the provisions of [*insert appropriate reference to Hellenic law*].
14. In conclusion, the Agreements have been duly executed on behalf of the Beneficiary Member State and the Bank of Greece and all the obligations of the Beneficiary Member State and the Bank of Greece in relation to the Agreements are valid, binding and enforceable in accordance with their terms and nothing further is required to give effect to the same.

Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance

ANNEX 6

FORM OF CERTIFICATE OF COMPLIANCE

(to be issued on official letterhead of the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance)

[place, date]

To: European Financial Stability Facility
43, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Attention: Chief Financial Officer

Re: **EUR [•] Financial Assistance Facility Agreement between European Financial Stability Facility, the Hellenic Republic (as Beneficiary Member State) and the Bank of Greece signed on [•] 2012 – the PSI LM Facility Agreement**

Dear Sirs,

1. In my capacity as Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance, I refer to the above referenced Financial Assistance Facility Agreement and its Annexes which constitute an integral part thereof (hereinafter together referred to as the "**Agreement**") entered into between the European Financial Stability Facility (hereinafter referred to as "**EFSF**"), the Hellenic Republic (hereinafter referred to as the "**Beneficiary Member State**") and the Bank of Greece on [•]. I also refer to the Memorandum of Understanding signed on *[insert date]* between the European Commission, the Hellenic Republic and the Bank of Greece (hereinafter referred to as the "**MoU**").
2. I warrant that I am fully competent to issue this certificate of compliance in connection with the Agreement on behalf of the Beneficiary Member State.
3. Terms defined in the Agreement have the same meaning when used in this certificate of compliance unless given a different meaning in this certificate.
4. I hereby confirm that the list of documents annexed to the letter dated [•] provided to the legal counsel referred to in Clause 3(3)(a)(iii) of the Agreement for the purposes of providing the legal opinions referred to therein is a complete list of all financing

documents binding on the Hellenic Republic which are relevant to the Voluntary Liability Management Transaction.

Signed:

.....

Legal Advisor to the State at the Ministry
of Finance

**ANNEX 7
LIST OF CONTACTS**

For EFSF:

European Financial Stability Facility
43, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Attention: Chief Financial Officer
Tel: +352 260 962 26
Fax: + 352 260 962 62
SWIFT address: EFSFLULL

With copies to:

European Commission
Directorate General Economic and Financial Affairs –
Unit L-4 "Borrowing, lending, accounting and back office"
L-2920 Luxembourg
Attention: Head of Unit
Tel.: (+352) 4301 36372
Fax: (+352) 4301 36599
SWIFT address: EUCOLULL

European Central Bank
Kaiserstrasse 29
D-60311 Frankfurt am Main
Attention: Head of Financial Operations Services Division
Tel.: + 49 69 1344 3470
Fax: + 49 69 1344 6171
SWIFT BIC: ECBFDEFFBAC

For the Beneficiary Member State:

Ministry of Finance
General Accounting Office
37, E. Venizelos str.
101 65 Athens, Greece
Attention: 23rd Division
Fax: + 30 210 3338205

With copies to: the Bank of Greece:

Bank of Greece

21, E. Venizelos str.

102 50 Athens, Greece

Attention: Government Financial Operations & Accounts Department, Government Accounts
Section

Fax: + 30 210 3221007

SWIFT BIC: BNGRGRAA

ΣΥΜΒΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗΣ

Μεταξύ

ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ως Επωφελούμενο Κράτος Μέλος

και

ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Σύμβαση Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Όρος

Σελίδα

1.	ΟΡΙΣΜΟΙ	
2.	Ο ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ	
3.	ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ	
4.	ΔΗΛΩΣΕΙΣ, ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΧΕΣΕΙΣ	
5.	ΕΠΙΤΟΚΙΟ, ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΔΑΠΑΝΕΣ	
6.	ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ, ΠΡΟΩΡΗ ΕΞΟΦΛΗΣΗ, ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ ΚΑΙ ΑΚΥΡΩΣΗ.....	
7.	ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ	
8.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ	
9.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	
10.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΕΙΣ, ΠΡΟΛΗΨΗ ΑΠΑΤΗΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΥΣ.....	
11.	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	
12.	ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ	
13.	ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ	
14.	ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ	
15.	ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ	
16.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ.....	
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΑΙΤΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΙΒΕΒΑΙΩΣΗΣ Error! Bookmark not defined.	
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ.....	
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΝΟΜΙΚΗΣ ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗΣ.....	
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 6 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ	
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7 ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΠΑΦΩΝ.....	

Η παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης συνάπτεται από και μεταξύ:

- (Α) του **Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΕΤΧΣ»)**, ανώνυμης εταιρείας που συστάθηκε στο Λουξεμβούργο με έδρα επί της Λεωφόρου John F. Kennedy αρ. 43, L-1855 Λουξεμβούργο (R.C.S. Λουξεμβούργο B153.414), που εκπροσωπείται από τον κ. Klaus Regling, Διευθύνοντα Σύμβουλο (CEO) και τον κ. Christophe Frankel, Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο, («ΕΤΧΣ»),
 - (Β) της **Ελληνικής Δημοκρατίας** (εφεξής αναφερόμενη ως «**Ελλάδα**»), που εκπροσωπείται από τον Υπουργό Οικονομικών,
- ως το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος (το «**Επωφελούμενο Κράτος Μέλος**»), και
- (Γ) Της **Τράπεζας της Ελλάδος**, που εκπροσωπείται από το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, (η «**Τράπεζα της Ελλάδος**»).

Από κοινού αναφερόμενα ως τα «**Μέρη**» και καθένα από αυτά το «**Μέρος**».

ΠΡΟΟΙΜΙΟ:

Λαμβάνοντας υπόψη ότι:

- (1) Το ΕΤΧΣ συστάθηκε στις 7 Ιουνίου 2012 με σκοπό την εξασφάλιση σταθερότητας στα κράτη μέλη της ευρωζώνης. Σύμφωνα με δήλωση στις 21 Ιουλίου 2011 από τους επικεφαλής των Κρατών ή Κυβερνήσεων της ευρωζώνης και των οργάνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το ΕΤΧΣ μπορεί να παρέχει χρηματοδοτική Ενίσχυση με τη μορφή συμβάσεων χρηματοδοτικής διευκόλυνσης («**Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης**»), και καθεμία η «**Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης**»), να παρέχει χρηματοδοτική ενίσχυση με τη μορφή εκταμίευσης δανείων σύμφωνα με ένα πρόγραμμα, προληπτικές διευκολύνσεις, διευκολύνσεις για τη χρηματοδότηση της ανακεφαλαιοδότησης πιστωτικών ιδρυμάτων κράτους μέλους της ευρωζώνης (μέσω δανείων στις κυβερνήσεις αυτών των κρατών μελών, συμπεριλαμβανομένων χωρών εκτός προγράμματος), διευκολύνσεις για την αγορά ομολόγων στις δευτερογενείς αγορές επί τη βάσει ανάλυσης της ΕΚΤ, που αναγνωρίζει την ύπαρξη εξαιρετικών συνθηκών και κινδύνων της χρηματοπιστωτικής αγοράς που απειλούν την οικονομική σταθερότητα ή διευκολύνσεις για την αγορά ομολόγων στην πρωτογενή αγορά (κάθε τέτοια χρήση Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης, που έχει γίνει υποκείμενο Αιτήματος Χρηματοδότησης και σχετικής Γνωστοποίησης Επιβεβαίωσης (όπως ορίζονται κατωτέρω) αποτελεί μια «**Χρηματοδοτική Ενίσχυση**»).
- (2) Το ΕΤΧΣ χρηματοδοτεί την υλοποίηση της παρούσας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης με την έκδοση ή σύναψη ομολόγων, γραμματίων, αξιογράφων, χρεογράφων ή άλλων μέσων χρηματοδότησης («**Μέσα Χρηματοδότησης**») τα οποία καλύπτονται από ανέκκλητες και ανεπιφύλακτες εγγυήσεις (καθεμία η «**Εγγύηση**») των κρατών μελών της ευρωζώνης, που ενεργούν ως εγγυητές αναφορικά με τα εν λόγω Μέσα Χρηματοδότησης, όπως ορίζεται στους όρους της παρούσας. Οι Εγγυητές (οι «**Εγγυητές**») των Μέσων Χρηματοδότησης που εκδόθηκαν ή συνομολογήθηκαν από το ΕΤΧΣ αποτελούνται από κάθε κράτος μέλος της ευρωζώνης (εξαιρουμένου οποιουδήποτε κράτους μέλους της ευρωζώνης που είναι ή έχει καταστεί Απερχόμενος Εγγυητής (όπως ορίζεται κατωτέρω) πριν από την έκδοση των εν λόγω Μέσων Χρηματοδότησης). Τα Μέσα Χρηματοδότησης εκδίδονται ή συνομολογούνται είτε αυτοτελώς είτε επί τη βάσει προγράμματος έκδοσης χρέους (το «**Πρόγραμμα Έκδοσης Χρέους του ΕΤΧΣ**») σύμφωνα με τους Κανόνες Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ (όπως ορίζονται κατωτέρω).
- (3) Στις 8 Μαΐου 2010, το Βασίλειο του Βελγίου, η Ιρλανδία, το Βασίλειο της Ισπανίας, η Γαλλική Δημοκρατία, η Ιταλική Δημοκρατία, η Κυπριακή Δημοκρατία, το Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου, η Δημοκρατία της Μάλτας, το Βασίλειο των Κάτω Χωρών, η Δημοκρατία

της Αυστρίας, η Πορτογαλική Δημοκρατία, η Δημοκρατία της Σλοβενίας, η Σλοβακική Δημοκρατία, η Δημοκρατία της Φιλανδίας και το KfW (ενεργώντας προς το δημόσιο συμφέρον, σύμφωνα με τις οδηγίες και με το όφελος της εγγύησης της Ομοσπονδιακής Δημοκρατίας της Γερμανίας) (ως Δανειστές) συνολομολόγησαν μια σύμβαση δανειακής διευκόλυνσης ύψους 80.000.000.000 ευρώ (η «**Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης**» με την Ελλάδα και την Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία παρέχει Ενίσχυση σταθερότητας στην Ελλάδα σε διακυβερνητικό πλαίσιο μέσω συγκεντρωτικών διμερών δανείων.

- (4) Στις [•] η Ελλάδα ζήτησε πρόσθετη χρηματοδοτική ενίσχυση από τα κράτη μέλη της ευρωζώνης. Στις [•] το Eurogroup και οι Υπουργοί Οικονομικών ομόφωνα αποφάσισαν να χορηγήσουν χρηματοδοτική Ενίσχυση σε απάντηση του αιτήματος των Ελληνικών αρχών και επικύρωσαν τα μέτρα που ανακοινώθηκαν. Σύμφωνα με τη δήλωση των Αρχηγών Κρατών ή Κυβερνήσεων της ευρωζώνης και των οργάνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 21^{ης} Ιουλίου και 26^{ης}/27^{ης} Οκτωβρίου 2011, το ΕΤΧΣ χρησιμοποιείται ως φορέας χρηματοδότησης για μελλοντικές εκταμιεύσεις από την Ελλάδα υπό την Χρηματοδοτική Ενίσχυση των κρατών μελών της ευρωζώνης.
- (5) Στις [•] 2012 ένα Μνημόνιο Συνεννόησης (το «**Μνημόνιο PSI**» υπεγράφη μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελλάδας και της Τράπεζας της Ελλάδος αναφορικά με (i) μια εθελοντική συναλλαγή διαχείρισης υποχρεώσεων μέσω της εθελούσιας ανταλλαγής ομολόγων που θα συναφθεί μεταξύ της Ελλάδας και ορισμένων επενδυτών του ιδιωτικού τομέα όπως περιγράφεται στη δήλωση της Ευρωπαϊκής Συνόδου Κορυφής της 26^{ης} Οκτωβρίου 2011 (η «**Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων**»), (ii) μία προσφορά επαναγοράς (η «**Προσφορά Επαναγοράς**», με την οποία η Ελλάδα, ενεργώντας μέσω της ΕΚΤ ως εκπροσώπου της, προσφέρεται να επαναγοράσει από εθνικές κεντρικές τράπεζες («**ΕΘΚΤ**») του Ευρωσυστήματος ορισμένα κρατικά ομόλογα εκδόσεως της Ελλάδας, τα οποία βρίσκονται στην κατοχή των ΕΘΚΤ ως εξασφάλιση για πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος με επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους, (iii) την πληρωμή δεδουλευμένων τόκων επί των ομολόγων που ανταλλάσσονται στο πλαίσιο της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, οι οποίες χρηματοδοτούνται εν μέρει ή εν όλω από το ΕΤΧΣ και (iv) η παροχή ενίσχυσης σε πραγματικά ανακεφαλαιοποίησης πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα. Το Μνημόνιο PSI είναι ξεχωριστό και συμπληρωματικό προς το αρχικό Μνημόνιο Συνεννόησης που υπεγράφη στις 3 Μαΐου 2010, όπως έχει πρόσφατα τροποποιηθεί από το συμπληρωματικό Μνημόνιο Συνεννόησης (Πέμπτο Παράρτημα) της 6ης Δεκεμβρίου 2011, μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελλάδας και της Τράπεζας της Ελλάδος (το «**Μνημόνιο Συνεννόησης 2011**»), το οποίο μαζί με το Μνημόνιο PSI και κάθε άλλο συμπληρωματικό ή μεταγενέστερο μνημόνιο συνεννόησης ή παράτημα σε οποιοδήποτε από αυτά, θα αποκαλείται το «**Μνημόνιο**»).
- (6) Κατόπιν αιτήματος της Ελλάδας για χρηματοδοτική ενίσχυση και σύμφωνα με το Μνημόνιο PSI, το ΕΤΧΣ κατήρτισε ή θα καταρτίσει Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης με την Ελλάδα και την Τράπεζα της Ελλάδος, προκειμένου να παράσχει τις ακόλουθες Χρηματοδοτικές Διευκολύνσεις: (i) στις [•] 2012, σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης ύψους μέχρι ΕΥΡΩ [30.000.000.000], προκειμένου να επιτρέψει στην Ελλάδα να χρηματοδοτήσει, εν μέρει, την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων (η «**Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων**»), (ii) στις [•] 2012, σύμβαση χρηματοδοτικής ενίσχυσης ύψους μέχρι ΕΥΡΩ 35.000.000.000, προκειμένου να επιτρέψει στην Ελλάδα να χρηματοδοτήσει την Προσφορά Επαναγοράς (η «**Συμφωνία Πιστωτικής Αναβάθμισης ΕΚΤ**»), (iii) στις [•] 2012, σύμβαση χρηματοδοτικής ενίσχυσης ύψους ΕΥΡΩ [5.700.000.000] με σκοπό τη διενέργεια πληρωμών σχετικά με δεδουλευμένους τόκους που απορρέουν από ορισμένα ανεξόφλητα κρατικά ομόλογα της Ελλάδος στο πλαίσιο της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, οι οποίες πληρωμές θα γίνουν κατά το χρόνο και στο μέτρο που τα εν λόγω κρατικά ομόλογα ανταλλάγουν με Νέα Ελληνικά Ομόλογα (η «**Διευκόλυνση Τόκου Ομολόγων**»), και (iv) στις [•] 2012, σύμβαση χρηματοδοτικής ενίσχυσης ύψους ΕΥΡΩ

[23.000.000.000] με σκοπό τη χρηματοδότηση της ανακεφαλαιοποίησης ορισμένων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα (η «**Διευκόλυνση Ανακεφαλαιοποίησης Τραπεζών**»).

- (7) Η παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης καταρτίζεται αποκλειστικά για τους σκοπούς υλοποίησης της Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων (η «**Σύμβαση Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων**»).
- (8) Η διαθεσιμότητα αυτής της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης εξαρτάται από τη συμμόρφωση της Ελλάδας με τα μέτρα που εκτίθενται στο Μνημόνιο και την κατανομή των εσόδων αυτής της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης, του Μνημονίου και της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης.
- (9) Η εκταμίευση σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με την επιφύλαξη της υπογραφής του Μνημονίου PSI και την έναρξη ισχύος της παρούσας, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις της παρούσας.
- (10) Η Ελλάδα, το ΕΤΧΣ και η Τράπεζα της Ελλάδος (υπό την ιδιότητα της ως εμπιστευματοδόχου ομολογιών, εφεξής ο «**Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών**», και υπό την ιδιότητα της ως κοινού εντολοδόχου πληρωμών, εφεξής ο «**Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών**» έχουν συνάψει ή θα συνάψουν, κατά ή περί την ημερομηνία της παρούσας σύμβασης, μια σύμβαση συγχρηματοδότησης (η «**Σύμβαση Συγχρηματοδότησης**» αναφορικά με την παρούσα Σύμβαση και τα νέα κρατικά ομόλογα (τα «**Νέα Ελληνικά Ομόλογα**») που θα εκδοθούν από την Ελλάδα σύμφωνα με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων. Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης συνάπτεται ή θα συναφθεί αποκλειστικά αναφορικά με τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα και την παρούσα Σύμβαση Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων. Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης δεν εφαρμόζεται στα δικαιώματα ή τις υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ και το Επωφελούμενο Κράτος –Μέλος αναφορικά με οποιαδήποτε άλλη σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης, διευκόλυνση ή άλλη συμφωνία που μπορεί να συναφθεί μεταξύ τους. Ειδικότερα, η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης δεν απονέμει οιοδήποτε δικαίωμα στους Δανειστές των Ομολογιών ή οποιεσδήποτε υποχρεώσεις στο ΕΤΧΣ αναφορικά με οποιαδήποτε άλλη χρηματοδοτική διευκόλυνση, διευκόλυνση ή άλλη συμφωνία ή χρήματα ή ποσά που λαμβάνονται από το ΕΤΧΣ αναφορικά με αυτά.
- (11) Κατάλληλα μέτρα που σχετίζονται με την αποτροπή και τη καταπολέμηση της απάτης, της διαφθοράς και άλλων παρατυπιών που επηρεάζουν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση παρέχονται από τις αρχές του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους.

Ως εκ τούτου, τα Μέρη συμφώνησαν ως εξής:

1. ΟΡΙΣΜΟΙ

Στην παρούσα Σύμβαση (συμπεριλαμβανομένων των προοιμίων) οι ακόλουθοι όροι έχουν το ακόλουθο περιεχόμενο:

«**Γνωστοποίηση Αποδοχής**» σημαίνει την έγγραφη ανακοίνωση του ΕΤΧΣ προς το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος σύμφωνα με το υπόδειγμα του Παραρτήματος 2 που αναφέρει το ποσό και τους λεπτομερείς προσωρινούς οικονομικούς όρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που προτίθεται να παρέχει το ΕΤΧΣ στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος σύμφωνα με την παρούσα.

«**Ποσοστό Αποδοχής**» σημαίνει το ποσοστό αποδοχών της προσφοράς ανταλλαγής χρέους που γίνεται από την Ελλάδα βάσει της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων υπολογιζόμενης με αναφορά στο (i) συνολικό ποσό του ανεξόφλητου χρέους (συμπεριλαμβανομένων δανείων και / ή ομολογιών) αναφορικά με το οποίο οι ιδιώτες πιστωτές είναι υποχρεωμένοι να συμμετέχουν στην Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων και (ii)

το συνολικό ποσό των ανεξόφλητων υποχρεώσεων χρέους της Ελλάδας, ή για εκείνο το οποίο έχει εγγυηθεί, που αποτελούν το αντικείμενο της Προσφοράς.

«**Συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης**» έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο 2(1).

«**Σύμβαση**» σημαίνει την παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης.

«**Πίνακας Αποπληρωμής**» σημαίνει τον πίνακα που αποτυπώνει το ανεξόφλητο ποσό κεφαλαίου που προκύπτει από την παρούσα Σύμβαση κάθε Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου, όπως εκτίθεται στο Παράρτημα 4, ως αυτό τροποποιείται κάθε φορά σύμφωνα με την παρούσα σύμβαση και τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης.

«**Περίοδος Διαθεσιμότητας**» σημαίνει την περίοδο που ξεκινά την ημερομηνία της έναρξης ισχύος της παρούσας Σύμβασης και λήγει την (συμπεριλαμβανομένης) [*] [Μαρτίου] 2012.

«**Επωφελούμενο Κράτος Μέλος**» σημαίνει Ελλάδα.

«**Εγγραφο Ομολογίας**» έχει την έννοια που του αποδίδεται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης.

«**Ομολογιούχος Δανειστής**» έχει την έννοια που του αποδίδεται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης.

«**Εργάσιμη Ημέρα**» σημαίνει την ημέρα στην οποία το σύστημα πληρωμών TARGET2 είναι ανοιχτό για συναλλαγές.

«**Επιτροπή**» σημαίνει την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

«**Προμήθεια Δέσμευσης**» σημαίνει την προμήθεια που σχετίζεται με την Αρνητική Διακράτηση που προκύπτει από το απόθεμα ρευστότητας του ΕΤΧΣ, που διατίθενται στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με κανόνες που μπορεί να υιοθετήσει το Διοικητικό Συμβούλιο του ΕΤΧΣ και να εγκρίνουν οι Εγγυητές. Η πληρωμή της Αρνητικής Διακράτησης που αντιστοιχεί ετησίως στην παρούσα Διευκόλυνση θα γίνεται είτε κατόπιν παραλαβής σχετικού τιμολογίου είτε μέσω εφαρμογής μιας ετήσιας Προμήθειας Δέσμευσης ύψους [*] μονάδων βάσης που υπολογίζεται επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που έχει εκταμειωθεί και δεν έχει αποπληρωθεί. Η κατανομή της Αρνητικής Διακράτησης στην παρούσα Διευκόλυνση και το ύψος της Προμήθειας Δέσμευσης που εφαρμόζεται στις Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης του ΕΤΧΣ μπορεί να μεταβάλλεται κατά καιρούς από το διοικητικό συμβούλιο του ΕΤΧΣ και να εγκρίνεται από τους Εγγυητές.

«**Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης**» σημαίνει την έγγραφη ανακοίνωση του ΕΤΧΣ προς το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος σύμφωνα με το υπόδειγμα του Παρατήματος 3, που θέτει τους οικονομικούς όρους των Μέσων Χρηματοδότησης που εκδίδονται κατά καιρούς από το ΕΤΧΣ για την χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση των οφειλόμενων ποσών στην Ελλάδα σύμφωνα με την παρούσα Διευκόλυνση και οι οποίοι χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του κόστους των κεφαλαίων του ΕΤΧΣ.

«**Κόστος Διακράτησης**» σημαίνει τη διαφορά μεταξύ (i) των δεδουλευμένων τόκων από το σχετικό Μέσο Χρηματοδότησης ή από πράξεις διαχείρισης διαθεσίμων (α) σε περίπτωση τυχόν Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης, ή Οριστικής Χρηματοδότησης η οποία αναχρηματοδοτεί τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ, κατά τη διάρκεια της περιόδου από την οποία το ΕΤΧΣ έχει υποχρέωση πληρωμής τόκων σύμφωνα με την Ενδιάμεση Χρηματοδότηση ή την Οριστική Χρηματοδότηση μέχρι την ημερομηνία λήξης των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ, (β) σε περίπτωση Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης που μπορεί να συνεχιστεί μετά τη σύναψη Οριστικής

Χρηματοδότησης, κατά τη διάρκεια της περιόδου από την ημερομηνία που η Οριστική Χρηματοδότηση αναχρηματοδοτεί την αντίστοιχη Ενδιάμεση Χρηματοδότηση και για όσο διάστημα το ΕΤΧΣ εξακολουθεί να έχει υποχρέωση καταβολής τόκου σύμφωνα με αντίστοιχο Μέσο Χρηματοδότησης ή πράξη διαχείρισης διαθεσίμων σύμφωνα με την Ενδιάμεση Χρηματοδότηση, (γ) σε περίπτωση Οριστικής Χρηματοδότησης που μπορεί να αναχρηματοδοτηθεί από άλλη Οριστική Χρηματοδότηση ή Ενδιάμεση Χρηματοδότηση μέσω λειτουργίας προχρηματοδότησης κατά την περίοδο από την ημερομηνία που το ΕΤΧΣ αρχίζει να ευθύνεται για τόκους ή πράξεις διαχείρισης σύμφωνα με τη νέα Οριστική Χρηματοδότηση ή την Ενδιάμεση Χρηματοδότηση μέχρι την καταβολή της νέας Οριστικής Χρηματοδότησης ή της Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και (ii) κάθε απόδοση που θα έχει πραγματικά λάβει το ΕΤΧΣ, εάν το ΕΤΧΣ κατά τη διακριτική του ευχέρεια είχε επενδύσει το προκαταβληθέν ποσό ή το εναπομείναν ποσό αναχρηματοδότησης σύμφωνα με Ενδιάμεση Χρηματοδότηση ή το προκαταβληθέν ποσό ή το εναπομείναν ποσό από αναχρηματοδότηση προηγούμενης Οριστικής Χρηματοδότησης. Αναφορικά με την υποπερίπτωση (β) ανωτέρω, εάν και όποτε στο μέλλον τεθεί στη διάθεση του ΕΤΧΣ απόθεμα ρευστότητας για την ενδιάμεση περίοδο κατά την ανανέωση οποιασδήποτε Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης ή Οριστικής Χρηματοδότησης, το κόστος διακράτησης θα μετακυλύεται σε αυτό το απόθεμα ρευστότητας και θα κατανέμεται σύμφωνα με κανόνες που έχει τυχόν υιοθετήσει το Διοικητικό Συμβούλιο του ΕΤΧΣ και έχουν εγκρίνει οι Εγγυητές αναφορικά με αυτό το απόθεμα ρευστότητας.

«**Απόφαση (-εις)**» σημαίνει [την απόφαση [του Eurogroup] με ημερομηνία [•]] [και [την απόφαση που έχει ληφθεί σύμφωνα με το Άρθρο 136 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης με ημερομηνία [•]] για την παροχή χρηματοδοτικής ενίσχυσης στην Ελλάδα.

«**Σύμβαση(-εις) Εγγύησης**» σημαίνει κάθε πράξη(-εις) παροχής εγγύησης που έχει συναφθεί από, μεταξύ άλλων, τους Εγγυητές και το ΕΤΧΣ σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Πλαίσίου.

«**Οριστική Χρηματοδότηση**» σημαίνει κάθε μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση με την έκδοση ή συνομολόγηση Μέσων Χρηματοδότησης που χρηματοδοτεί οριστικά το ποσό της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ή / και αναχρηματοδοτεί μια Ενδιάμεση Χρηματοδότηση ή άλλη Οριστική Χρηματοδότηση.

«**Ημερομηνία Εκταμίευσης**» σημαίνει αναφορικά με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό την παρούσα Σύμβαση, την ημερομηνία της μεταφοράς των Χρεωστικών Τίτλων στο λογαριασμό (τίτλων) του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους που τηρείται στην Τράπεζα της Ελλάδος ή σε οποιοδήποτε άλλο λογαριασμό που τυχόν συμφωνείται μεταξύ των Μερών. Η ημερομηνία Εκταμίευσης θα πρέπει να είναι ημερομηνία επιλογής του ΕΤΧΣ που είναι (i) Εργάσιμη Ημέρα, (ii) ημέρα (πλην Σαββάτου ή Κυριακής) που οι Τράπεζες είναι ανοικτές για συναλλαγές στο Λουξεμβούργο και στη χώρα του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους και (iii) ημέρα που πέφτει εντός της Περιόδου Διαθεσιμότητας.

«**Αποτρεπτική Πληρωμή**» σημαίνει 200 μονάδες βάσης ετησίως που εφαρμόζονται στο πλέον πρόσφατο Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα έχει εκταμιευθεί κατά το χρόνο που το Eurogroup ή η Ομάδα Εργασίας του Eurogroup ανακοινώσει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, μετά την εκτίμηση της Επιτροπής, σε συνεργασία με την ΕΚΤ και το ΔΝΤ, ότι παρατηρήθηκε μη συμμόρφωση εκ μέρους του Επωφελούμενου Κράτους-Μέλους με τα μέτρα που εκτίθενται στο Μνημόνιο Συνεννόησης το οποίο έχει ως αποτέλεσμα ή (όπως τυχόν καθορίζεται εγγράφως από το ΕΤΧΣ) θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα την μη εκταμίευση οποιασδήποτε επόμενης χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ή δόσης αυτής η οποία είχε προγραμματιστεί σύμφωνα με τη Σύμβαση ή οποιασδήποτε μεταγενέστερης σύμβασης χρηματοδοτικής διευκόλυνσης μεταξύ του ΕΤΧΣ και του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους. Η χρονική περίοδος αναφορικά με την οποία εφαρμόζεται η Αποτρεπτική Πληρωμή αρχίζει από

την ημερομηνία του τελευταίου μέρους εκταμίευσης του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και διαρκεί μέχρι την ημερομηνία που θα γνωστοποιηθεί από το Eurogroup ή από την Ομάδα Εργασίας του Eurogroup στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος η απόφαση αναφορικά με τη μη συμμόρφωση, η οποία εμποδίζει ή (όπως τυχόν καθορίζεται εγγράφως από το ΕΤΧΣ) θα εμποδίσει μια νέα Εκταμίευση της χρηματοδοτικής Ενίσχυσης. Η Αποτρεπτική Πληρωμή θα επιστέφεται πλήρως μαζί με τυχόν δεδουλευμένους τόκους που προέκυψαν από την επένδυση αυτού του ποσού όταν αρχίσει εκ νέου η εκταμίευση από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος.

«ΕΚΤ» σημαίνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

«Κόστος Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ» σημαίνει αναφορικά με οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση, το πραγματικό μέσο κόστος (μετά από αντιστάθμιση) χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ για τη χρηματοδότηση αυτής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης όπως καθορίζεται από το ΕΤΧΣ. Το Κόστος Χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ υπολογίζεται από το ΕΤΧΣ προσθέτοντας (i) το (μετά από αντιστάθμιση) μέσο κόστος χρηματοδότησης της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με τα Μέσα Χρηματοδότησης που εκδίδεται για τη χρηματοδότηση της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, εκφραζόμενο ως ετήσιο ποσοστό· για την αποφυγή αμφιβολιών σε περίπτωση προεξοφλημένων Μέσων Χρηματοδότησης (π.χ. ομόλογα με μη-δενικό τοκομερίδιο), το κόστος χρηματοδότησης υπολογίζεται με αναφορά στην ονομαστική αξία του Μέσου Χρηματοδότησης (ii) την ετήσια Προμήθεια Διαχείρισης (με ισχύ από την πρώτη περίοδο της Ημερομηνίας Εκταμίευσης της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης), (iii) την Προμήθεια Δέσμευσης και (iv) οποιαδήποτε Προμήθεια Εγγύησης, που απορρέει κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το εν λόγω Κόστος Χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ αναπροσαρμόζεται για να περιοριστεί το αποτέλεσμα της στρογγυλοποίησης στον υπολογισμό του τόκου επί των Μέσων Χρηματοδότησης στη μορφή των τόκων ή γραμματίων με σταθερή αξία και για να ληφθεί υπόψη τυχόν διαφορά στις περιόδους με αναφορά στις οποίες υπολογίζεται ο τόκος σύμφωνα με τα Μέσα Χρηματοδότησης και σύμφωνα με τη Σύμβαση και τα έσοδα τυχόν προσωρινής επανεπένδυσης των εσόδων από τόκους από το ΕΤΧΣ όταν αυτές οι περίοδοι εκτοκισμού διαφέρουν. Κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης η οποία χρηματοδοτεί μια ειδικότερη Χρηματοδοτική Ενίσχυση, το Κόστος Χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ υπολογίζεται με αναφορά στο κόστος των κεφαλαίων που βαρύνει το ΕΤΧΣ σύμφωνα με την Ενδιάμεση Χρηματοδότηση, που χρηματοδοτεί την αντίστοιχη Χρηματοδοτική Ενίσχυση, προσαρμοσμένο ως απαιτείται προκειμένου να καλύψει την περίοδο δεκατεσσάρων (14) Εργασιμων Ημερών μεταξύ των Ημερομηνιών Καταβολής Τόκων και των Ημερομηνιών Καταβολής Κεφαλαίου σύμφωνα με την παρούσα Διευκόλυνση και των ημερομηνιών πληρωμής τόκων και κεφαλαίου που προβλέπονται στα Χρηματοδοτικά Μέσα. Κατά τη διάρκεια Οριστικής Χρηματοδότησης η οποία χρηματοδοτεί μια ειδικότερη Χρηματοδοτική Ενίσχυση, το Κόστος Χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ υπολογίζεται με αναφορά στο κόστος των κεφαλαίων που κατέβαλε το ΕΤΧΣ σύμφωνα με την Οριστική Χρηματοδότηση, που χρηματοδοτεί την αντίστοιχη Χρηματοδοτική Ενίσχυση και κάθε πιθανό υπολειπόμενο κόστος (συμπεριλαμβανομένου τυχόν συνεχόμενου τόκου μέχρι τη λήξη) που κατέβαλε το ΕΤΧΣ σύμφωνα με την Ενδιάμεση Χρηματοδότηση, την οποία έχει συνάψει το ΕΤΧΣ για την αναχρηματοδότηση της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και κάθε υπολειπόμενο κόστος (συμπεριλαμβανομένου τυχόν συνεχόμενου τόκου μέχρι τη λήξη) που κατέβαλε το ΕΤΧΣ σύμφωνα με την Οριστική Χρηματοδότηση την οποία έχει συνάψει το ΕΤΧΣ για την αναχρηματοδότηση τυχόν προηγούμενης Οριστικής Χρηματοδότησης.

«Χρεωστικοί Τίτλοι ΕΤΧΣ» σημαίνει τα Μέσα Χρηματοδότησης που εξέδωσε το ΕΤΧΣ με τη μορφή βραχυπρόθεσμων γραμματίων με λήξη όχι μεγαλύτερη των είκοσι τεσσάρων (24) μηνών που εκδόθηκαν σύμφωνα με το Πρόγραμμα Έκδοσης Χρέους του ΕΤΧΣ και τα οποία φέρουν τόκο με επιτόκιο συγκρίσιμο με το επιτόκιο αγοράς, που θα ήταν πληρωτέο από το ΕΤΧΣ για μέσα με την ίδια ημερομηνία λήξης όπως οι Χρεωστικοί Τίτλοι ΕΤΧΣ.

«Κανόνες Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ» σημαίνει τη στρατηγική χρηματοδότησης και τους κανόνες του ΕΤΧΣ που υιοθετούνται κατά καιρούς από το διοικητικό συμβούλιο του ΕΤΧΣ και

εγκρίνονται από τους Εγγυητές.

«**Ποσοστό Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ**» σημαίνει τριάντα τοις εκατό (30%).

«**Κανόνες Επενδύσεων ΕΤΧΣ**» σημαίνει τη στρατηγική επενδύσεων και τους κανόνες του ΕΤΧΣ που υιοθετούνται κατά καιρούς από το διοικητικό συμβούλιο του ΕΤΧΣ και εγκρίνονται από τους Εγγυητές.

«**Επιλέξιμα ΟΕΔ**» σημαίνει κατάλληλα προς διαπραγμάτευση χρεόγραφα που εκδίδονται από ή φέρουν την εγγύηση της Ελλάδος και τα οποία γίνονται αποδεκτά ως εξασφάλιση από τις ΕΘΚΤ στο πλαίσιο πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος με επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους.

«**ΕΜΣ**» σημαίνει τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας που θα θεσπιστεί με συνθήκη μεταξύ των Κρατών μελών της ευρωζώνης.

«**ΕΕ**» σημαίνει την Ευρωπαϊκή Ένωση.

«**Ευρώ**» σημαίνει το ενιαίο νόμισμα κάθε κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης το οποίο υιοθετεί ή έχει υιοθετήσει το Ευρώ ως ενιαίο νόμισμα σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης σχετικά με την Οικονομική και Νομισματική Ένωση. Το Ευρώ είναι το νόμισμα λογαριασμών και πληρωμής υπό την παρούσα Σύμβαση.

«**Μέρος Τίτλων Ευρωζώνης**» σημαίνει το μέρος της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων στο πλαίσιο του οποίου η Ελλάδα θα παράσχει Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ ως μέρος του τιμήματος για την εθελοντική ανταλλαγή ομολόγων σύμφωνα με το Ποσοστό Χρηματοδότησης και εντός του ορίου ενός ανώτατου ποσού ονομαστικού κεφαλαίου που δεν υπερβαίνει τα 30.000.000.000 ευρώ (σε περίπτωση Ποσοστού Αποδοχής 100%).

«**Γεγονός Καταγγελίας**» σημαίνει το γεγονός που ορίζεται στον Όρο 8(1).

«**ΟΕΕ**» σημαίνει την Ομάδα Εργασίας του Eurogroup.

«**Διευκόλυνση**» σημαίνει την χρηματοδοτική διευκόλυνση σύμφωνα με τη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης.

«**Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης**» σημαίνει το συνολικό ποσό τυχόν Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης όπως ορίζεται σύμφωνα με τον Όρο 2(3)(β).

«**Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα**» σημαίνει την ΕΚΤ ή κάθε άλλο διεθνή οργανισμό, κεντρική τράπεζα, εμπορική τράπεζα ή χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που έχει εγκριθεί από το ΕΤΧΣ και στο οποίο το ΕΤΧΣ, η Ελλάδα ή η Τράπεζα της Ελλάδος ανοίγει έναν ή περισσότερους λογαριασμούς για το σκοπό της παρούσας Σύμβασης.

«**Πάροχος Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης**» σημαίνει τους Δανειστές σύμφωνα με τη Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης ή κάθε άλλο κυρίαρχο κράτος ή άλλο δανειστή που παρέχει χρηματοδότηση στην Ελλάδα σε συνδυασμό με τη Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης ή την παρούσα Σύμβαση.

«**Πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού**» σημαίνει, αναφορικά με κάθε Χρηματοδοτική Ενίσχυση, την περίοδο που ξεκινά (και περιλαμβάνει) την Ημερομηνία Εκταμίευσής της και λήγει (και δεν συμπεριλαμβάνει) την πρώτη Ημερομηνία Καταβολής Τόκων (όπως εξειδικεύεται στην σχετική Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης).

«**Σύμβαση Πλαίσιο**» σημαίνει τη σύμβαση πλαίσιο που έχει συναφθεί μεταξύ των Κρατών

μελών της ευρωζώνης και του ΕΤΧΣ, όπως τροποποιείται κατά καιρούς, η οποία καθορίζει, μεταξύ άλλων, τους όρους και προϋποθέσεις υπό τις οποίες το ΕΤΧΣ παρέχει Χρηματοδοτική Ενίσχυση στα Κράτη μέλη της ευρωζώνης και χρηματοδοτεί αυτή την Χρηματοδοτική Ενίσχυση με την έκδοση ή συνομολόγηση Μέσων Χρηματοδότησης που υποστηρίζονται από Εγγυήσεις εκδόσεως των Εγγυητών.

«**Ποσοστό Χρηματοδότησης**» σημαίνει το ποσοστό ύψους [τριάντα (30) έως [εβδομήντα (70)]

«**Χρέος Γενικής Κυβέρνησης**» σημαίνει το χρέος που συνιστά το χρέος της γενικής κυβέρνησης όπως ορίζεται σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Σύστημα Λογαριασμών του 1995 («ΕΣΛ 95») όπως εκτίθεται στον Κανονισμό του Συμβουλίου αρ. (ΕC) 2223/96 της 25^{ης} Ιουνίου 1996 αναφορικά με το Ευρωπαϊκό σύστημα εθνικών και περιφερειακών λογαριασμών στην Κοινότητα, όπως τροποποιείται κατά καιρούς. Προς αποφυγή αμφιβολιών, ο όρος Χρέος Γενικής Κυβέρνησης θεωρείται ότι περιλαμβάνει τυχόν Νέα Ελληνικά Ομόλογα που εκδίδονται σε συνάρτηση με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων.

«**Προμήθεια Εγγύησης**» σημαίνει δέκα (10) μονάδες βάσης ετησίως. Το ύψος της Προμήθειας Εγγύησης που εφαρμόζεται στις Χρηματοδοτικές Διευκολύνσεις του ΕΤΧΣ μπορεί να μεταβάλλεται κατά καιρούς από το διοικητικό συμβούλιο του ΕΤΧΣ και εγκρίνεται από τους Εγγυητές.

«**ΔΝΤ**» σημαίνει το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

«**Δόση**» σημαίνει Χρηματοδοτική Ενίσχυση που παρέχεται σύμφωνα με οποιαδήποτε από τις Διευκολύνσεις η οποία έχει αποτελέσει αντικείμενο Αίτησης Χρηματοδότησης και της σχετικής Γνωστοποίησης Αποδοχής και η οποία πρέπει να διατεθεί σε ένα ή περισσότερα Τμήματα.

«**Ημερομηνία Καταβολής Τόκων**» σημαίνει, αναφορικά με τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση, κάθε προκαθορισμένη ημερομηνία πληρωμής τόκων ή Προμήθειας Δέσμευσης, Προμήθειας Εγγύησης, ετήσιου Τέλους Διαχείρισης και / ή Περιθωρίου που οφείλεται στο ΕΤΧΣ, όπως ορίζονται στην Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης ή σε άλλη Ανακοίνωση του ΕΤΧΣ αναφορικά με αναθεωρήσεις των προμηθειών που σχετίζονται με την εν λόγω Χρηματοδοτική Ενίσχυση [η οποία ημερομηνία συνιστά επίσης «Ημερομηνία Καταβολής» για τους σκοπούς της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης]¹.

«**Περίοδος Εκτοκισμού**» είναι, σε σχέση με οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση, η Πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού και εν συνεχεία κάθε διαδοχική περίοδος δώδεκα (12) μηνών, όπως καθορίζεται στη σχετική Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης, η οποία αρχίζει από την (και περιλαμβάνει) Ημέρα Εκταμίευσης (ή την ημέρα της προηγούμενης Ημερομηνίας Καταβολής Τόκων για την αντίστοιχη Χρηματοδοτική Ενίσχυση (στην περίπτωση μεταγενέστερων Περιόδων Εκτοκισμού)) και τελειώνει την (αλλά δεν περιλαμβάνει) κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων.

«**Επιτόκιο**» είναι το ποσοστό που υπολογίζεται επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης κατά τη διάρκεια κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, όπως καθορίζεται από το ΕΤΧΣ, το οποίο ισούται με το άθροισμα (α) του Κόστους Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ και (β) του Περιθωρίου (εάν υπάρχει) που εφαρμόζεται επί αυτού του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.

«**Ενδιάμεση Χρηματοδότηση**» είναι μία ενδιάμεση χρηματοδότηση στην οποία έλαβε μέρος το ΕΤΧΣ προκειμένου να χρηματοδοτήσει μία Χρηματοδοτική Ενίσχυση σύμφωνα με τον

¹ Η προσθήκη είναι κατ' αρχή αποδεκτή, εάν όμοια πρόβλεψη περιλαμβάνεται στα Ομόλογα.

Όρο 3(6)(δ), μέσω έκδοσης ή συμμετοχής σε Μέσα Χρηματοδότησης σε προσωρινή βάση, όπως βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα, γραμμές χρηματοδότησης διαθεσίμων, συμπεριλαμβανομένης κάθε επανεπένδυσης, ανανέωσης ή αναχρηματοδότησης τέτοιων χρηματοδοτήσεων σε προσωρινή βάση, οι οποίες χρηματοδοτήσεις μπορούν να αναχρηματοδοτηθούν από μία ή περισσότερες Οριστικές Χρηματοδοτήσεις. Προς αποφυγή αμφιβολιών, ο όρος «Προσωρινή Χρηματοδότηση» περιλαμβάνει επίσης την αναχρηματοδότηση Οριστικής Χρηματοδότησης του συνόλου ή μέρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μέσω τέτοιων χρηματοδοτήσεων σε προσωρινή βάση εκκρεμούσης μίας αναχρηματοδότησης του συνόλου ή μέρους αυτής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μέσω Οριστικών Χρηματοδοτήσεων.

«**Δαπάνες Έκδοσης**» είναι κάθε κόστος, τέλος ή έξοδο που πραγματοποιήθηκε σε σχέση με την έκδοση ή τη σύναψη από το ΕΤΧΣ Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ ή Μέσων Χρηματοδότησης προκειμένου να χρηματοδοτήσει μία Χρηματοδοτική Ενίσχυση και τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα και απαιτητά κατά ή περί την ημερομηνία έκδοσης αυτών των Μέσων Χρηματοδότησης ή, κατά περίπτωση, την ημερομηνία που έλαβε χώρα η προσχώρηση σε αυτά τα Μέσα Χρηματοδότησης, καθώς και κάθε αναπροσαρμογή που αντιστοιχεί στην διαφορά στις καθαρές προσόδους των Μέσων Χρηματοδότησης λόγω του ότι αυτά τα Μέσα Χρηματοδότησης δεν εκδόθηκαν στο άρτιο.

«**Απώλεια Τόκου**» είναι η διαφορά (εάν πρόκειται για ποσό με θετικό πρόσημο) μεταξύ του Επιτοκίου επί ενός Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και του επιτοκίου που το ΕΤΧΣ θα ελάμβανε (όπως καθορίζεται από το ΕΤΧΣ) από την επανεπένδυση των αποπληρωμένων ή πρόωρα αποπληρωμένων ποσών σε κάθε περίπτωση, για την περίοδο μεταξύ της ημερομηνίας πρόωρης αποπληρωμής και την ημερομηνία κατά την οποία η σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση είχε προγραμματιστεί να αποπληρωθεί.

Το «**Περιθώριο**» είναι ίσο με το μηδέν. Διευκρινίζεται ότι λόγω της προκαταβολής Περιθωρίου δεν θα επέρχεται επιστροφή ή μείωση του Περιθωρίου ή του Κόστους Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ

«**Γεγονός Διατάραξης της Αγοράς**» σημαίνει, κατά το χρόνο μιας Διαδικασίας Προχρηματοδότησης, οιασδήποτε Προσωρινής Χρηματοδότησης ή Οριστικής Χρηματοδότησης, η επέλευση συμβάντων ή καταστάσεων που επηρεάζουν τις εθνικές ή διεθνείς χρηματοοικονομικές, πολιτικές ή οικονομικές συνθήκες ή τις διεθνείς κεφαλαιαγορές ή τις συναλλαγματικές ισοτιμίες ή τους συναλλαγματικούς ελέγχους, που κατά την εύλογη άποψη του ΕΤΧΣ (ως αυτή εγκρίνεται ομόφωνα από τους Εγγυητές) είναι πιθανό να βλάψουν ουσιαστικά την ικανότητα του ΕΤΧΣ να επιτύχει μία επιτυχή έκδοση, προσφορά ή διανομή Μέσων Χρηματοδότησης ή τις συναλλαγές με τέτοια Μέσα Χρηματοδότησης στη δευτερογενή αγορά.

«**Αρνητική Διακράτηση**» είναι το αρνητικό Κόστος Διακράτησης από το ΕΤΧΣ σε σχέση με τη χρηματοδότηση της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.

«**Νέα Ελληνικά Ομόλογα**» είναι τα κρατικά ομόλογα που εκδίδονται από την Ελλάδα σε σχέση με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων σε συνολικό ποσό που δεν υπερβαίνει τα ΕΥΡΩ [...].

«**Προσφορά**» σημαίνει η προσφορά που θα υποβληθεί από την Ελλάδα υπό την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων και περιλαμβάνει (i) την προσφορά προς επενδυτές σε εγγώριες δανειακές υποχρεώσεις και (ii) την προσφορά υπό την παρούσα σε επενδυτές σε άλλες δανειακές υποχρεώσεις.

«**Καταβολή**» έχει το νόημα που του αποδίδεται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης.

«**Ημερομηνία Καταβολής**» έχει το νόημα που του αποδίδεται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης.

«**Διαδικασία Προχρηματοδότησης**» σημαίνει μια διαδικασία χρηματοδότησης που λαμβάνει χώρα προ της λήξης των Χρηματοδοτικών Μέσων για τους σκοπούς της αναχρηματοδότησης μιας Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης ή Οριστικής Χρηματοδότησης μέσω άλλης Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης ή Οριστικής Χρηματοδότησης, αναλόγως την περίπτωση, περίπτωση κατά την οποία η Διαδικασία Προχρηματοδότησης θα αρχίσει το νωρίτερο δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν τη λήξη των προς ανανέωση Χρηματοδοτικών Μέσων.

«**Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου**» σημαίνει την ημερομηνία που ορίζεται στον Πίνακα Αποπληρωμής.

«**Σχετικό Χρέος**» είναι όλα τα χρέη που αποτελούν Χρέος Γενικής Κυβέρνησης (συμπεριλαμβανομένου του συνόλου του χρέους του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους) που εκφράζεται ή καταβάλλεται σε οποιοδήποτε νόμισμα.

«**Αίτηση Χρηματοδότησης**» είναι η αίτηση του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους για χρηματοδότηση στο πλαίσιο μίας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, υπό τη μορφή του Παραρτήματος 1.

«**Προμήθεια Διαχείρισης**» αντιπροσωπεύει την πηγή των γενικών εσόδων και πόρων προκειμένου να καλύψει το ΕΤΧΣ τα λειτουργικά του κόστη, τα οποία περιλαμβάνουν (i) την προκαταβαλλόμενη προμήθεια διαχείρισης 50 μονάδων βάσης, που υπολογίζεται επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και (ii) την ετήσια προμήθεια διαχείρισης [0,5] μονάδων βάσης ετησίων, το οποίο υπολογίζεται επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σε κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, ξεκινώντας από την πρώτη επέτειο της Ημέρας Εκταμίευσης αυτής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης (ή όποιο άλλο ύψος τέλους ή ημέρα συμφωνηθεί μεταξύ των Μερών κατόπιν απόφασης της ΟΕΕ). Η προκαταβαλλόμενη προμήθεια διαχείρισης πληρώνεται από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος αφού λάβει σχετικό τιμολόγιο από το ΕΤΧΣ ή αφαιρείται από ποσό που εκταμιεύεται στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος σύμφωνα με την παρούσα ή άλλη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, εκτός της Συμφωνίας PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων. Η συμπερίληψη του ετήσιου τέλους υπηρεσίας ως συστατικού στοιχείου του Κόστους Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ γίνεται με κάθε επιφύλαξη της δυνατότητας ενός Επωφελούμενου Κράτους Μέλους να αντιμετωπίσει αυτό το τέλος ως λειτουργικό κόστος στις εθνικές οικονομικές καταστάσεις του. Το ύψος της Προμήθειας Διαχείρισης που εφαρμόζεται επί των Συμβάσεων Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ΕΤΧΣ μπορεί να μεταβάλλεται από καιρό σε καιρό από το διοικητικό συμβούλιο του ΕΤΧΣ και να εγκρίνεται από του Εγγυητές. Διευκρινίζεται ότι η Προμήθεια Διαχείρισης καλύπτει και αντικαθιστά προκαταβαλλόμενο Περιθώριο που το ΕΤΧΣ θα δικαιούνταν διαφορετικά να τιμολογήσει.

«**Απερχόμενος Εγγυητής**» είναι ο Εγγυητής, το αίτημα του οποίου περί αναστολής της υποχρέωσής του προς έκδοση Εγγυήσεων υπό την Σύμβαση Πλαίσιο, έγινε δεκτό από τους άλλους Εγγυητές.

«**Διάρκεια**» είναι η τελική ημερομηνία λήξης οποιασδήποτε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 10 ετών και να υπερβαίνει τα [τριάντα (30)] έτη από την Ημερομηνία Εκταμίευσης της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και η οποία θα συμπίπτει με το προφίλ αποπληρωμής των Νέων Ελληνικών Ομολόγων.

«**Τμήμα**» σημαίνει μέρος της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που παρέχεται υπό την παρούσα βάσει της ίδιας Αίτησης Χρηματοδότησης και της αντίστοιχης Γνωστοποίησης Αποδοχής.

2. Ο ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

- (1) Το ΕΤΧΣ παρέχει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος Χρηματοδοτική Ενίσχυση, υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του Μνημονίου Συνεργασίας, [της Απόφασης] και της παρούσας Σύμβασης, η οποία θα επιτρέψει στο ΕΤΧΣ να παρέχει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος

Χρηματοδοτική Ενίσχυση μέχρι του συνολικού ποσού των [30,000,000,000] ευρώ («**Συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης**»).

- (2) Σκοπός της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης είναι να παρέχει στην Ελλάδα την δυνατότητα να χρηματοδοτήσει το Μέρος Τίτλων της Ευρωζώνης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων έτσι ώστε κάθε ένα (1) Ευρώ του ανταλλάγματος της Προσφοράς να αποτελείται κατά τριάντα (30) λεπτά του Ευρώ από Μέρος Τίτλων Ευρωζώνης και κατά εβδομήντα (70) λεπτά του Ευρώ από Νέα Ελληνικά Ομόλογα.
- (3)
 - (α) Η Διευκόλυνση είναι διαθέσιμη προς εκταμίευση σε ένα (1) ή περισσότερα Τμήματα κατά την διάρκεια της περιόδου που αρχίζει από την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Σύμβασης και λήγει (συμπεριλαμβάνοντας και) την τελευταία ημέρα της Περιόδου Διαθεσιμότητας.
 - (β) Το σύνολο όλων των Ποσών Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα εκταμιευθούν σε σχέση με την Προσφορά ισούται με το γινόμενο:
 - (i) του Ποσοστού Αποδοχής και
 - (ii) του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.
 - (γ) Το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα εκταμιευθεί σε σχέση με κάθε Αίτηση Χρηματοδότησης ισούται με το γινόμενο:
 - (i) του Ποσοστού Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ και
 - (ii) του συνολικού ποσού του ανταλλάγματος που δίδεται στους επενδυτές σύμφωνα με την Προσφορά την αντίστοιχη Ημερομηνία Εκταμίευσης, εφόσον το συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης δεν υπερβαίνει σε καμία περίπτωση την αξία του Μέρους Τίτλων Ευρωζώνης.
 - (δ) Το ΕΤΧΣ εκπληρώνει την υποχρέωση του να καταστήσει διαθέσιμο το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μέσω της παράδοσης Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ με συνολικό λογιζόμενο ποσό κεφαλαίου που ισοδυναμεί (υποκείμενο μόνο σε αναπροσαρμογή για λόγους στρογγυλοποίησης) με το αντίστοιχο Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης. Κατόπιν τούτου, και για όλους τους σκοπούς της παρούσας Σύμβασης, συμπεριλαμβανομένων του υπολογισμού και της πληρωμής τόκων και κάθε αποπληρωμής, το οφειλόμενο ποσό υπολογίζεται με βάση το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε μεταβολή της τρέχουσας αξίας των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.
 - (ε) Κάθε ποσό που δεν εκταμιευθεί στο πλαίσιο της Διευκόλυνσης κατά την τελευταία ημέρα της Περιόδου Διαθεσιμότητας ή πριν από αυτήν θα ακυρώνεται αμέσως.
 - (στ) Η Διάρκεια της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης δεν θα πρέπει να υπερβεί το νωρίτερο:
 - (i) τα τριάντα (30) έτη, (ii) την ημερομηνία λήξης των Νέων Ελληνικών Ομολόγων.
- (4)
- (5) Το ΕΤΧΣ δεν είναι υποχρεωμένο να παρέχει οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση σε οποιαδήποτε στιγμή εάν το συνολικό ποσό του κεφαλαίου της εν λόγω Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, προστιθέμενο με άλλη χρηματοδοτική ενίσχυση που παρασχέθηκε από το ΕΤΧΣ στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή σε άλλα επωφελούμενα κράτη μέλη που είναι κράτη μέλη

της Ευρωζώνης καθώς και οποιαδήποτε άλλη χρηματοδοτική ενίσχυση που το ΕΤΧΣ έχει δεσμευθεί να παρέχει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή σε άλλα επωφελούμενα κράτη μέλη, θα είχε ως αποτέλεσμα το ΕΤΧΣ να υπερβεί τις δυνατότητές του κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή να αντλήσει κεφάλαια που θα είναι πλήρως εξασφαλισμένα από τις Εγγυήσεις που θα εκδοθούν σύμφωνα με την Συμφωνία Πλαίσιο.

- (6) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα πρέπει να χρησιμοποιήσει όλα τα ποσά και/ή τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ που του παρασχέθηκαν υπό τους όρους της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης σύμφωνα με τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από το Μνημόνιο και την παρούσα Σύμβαση και οι οποίες του υπαγορεύουν να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του αναφορικά με το Μέρος Τίτλων Ευρωζώνης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων.
- (7) Η Χρηματοδοτική Ενίσχυση παρέχεται μόνο σε Ευρώ το οποίο είναι και το νόμισμα στο οποίο θα τηρούνται οι λογαριασμοί.

3. ΑΝΤΑΛΗΞΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

- (1) Με την επιφύλαξη των όρων και προϋποθέσεων της παρούσας Σύμβασης και του Μνημονίου Συνεννόησης, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μπορεί, κατόπιν διαβούλευσης με το ΕΤΧΣ, να ζητήσει την εκταμίευση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που χορηγήθηκε στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης να γίνει με παράδοση στο ΕΤΧΣ ενός ολοκληρωμένου Αιτήματος Χρηματοδότησης. Την Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ανέκκλητο και δεσμευτικό για το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, εκτός αν το ΕΤΧΣ έχει επιδώσει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ανακοίνωση, η οποία καταδεικνύει ότι δεν είναι σε θέση να συνάψει ή να εκδώσει Χρηματοδοτικά Μέσα που επιτρέπουν στο ΕΤΧΣ να αυξήσει τη χρηματοδότηση με τους όρους που προσδιορίζονται στο σχετικό Αίτηση Χρηματοδότησης, οπότε το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα παύσει να δεσμεύεται από το εν λόγω Αίτηση Χρηματοδότησης σε σχέση με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση, η οποία υπό άλλες συνθήκες θα διατίθετο μετά την επίδοση παρόμοιας κοινοποίησης στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος.
- (2) Κάθε Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ανέκκλητη και δεν μπορεί να θεωρηθεί δεόντως συμπληρωμένη, αν δεν εξειδικεύει τουλάχιστον τα ακόλουθα:
 - (α) τα συνολικά ποσά Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, τα οποία θα διατεθούν στο πλαίσιο του σχετικού Αιτήματος Χρηματοδότησης,
 - (β) την τελευταία(ες) προτεινόμενη(ες) Ημερομηνία(ίες) Εκταμίευσης μέχρι την(ις) οποία(ες) θα έχει εκταμιευθεί το σύνολο της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που ζητήθηκε στην Αίτηση Χρηματοδότησης, και
 - (γ) το ονομαστικό κεφάλαιο του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα εκταμιευθεί σε κάθε Ημερομηνία Εκταμίευσης και επιβεβαίωση ότι αυτό συνιστά το γινόμενο των (i) του Ποσοστού Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ και (ii) το αντάλλαγμα που οφείλεται στους επενδυτές σύμφωνα με την Προσφορά την αντίστοιχη Ημερομηνία Εκταμίευσης, με την προϋπόθεση ότι το συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης δεν υπερβαίνει σε οποιαδήποτε στιγμή το ποσό του Μέρους Τίτλων Ευρωζώνης.
- (3) Κατόπιν της Αίτησης Χρηματοδότησης, η υποχρέωση του ΕΤΧΣ να διαθέτει τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος υπόκειται στις εξής προϋποθέσεις:
 - (α) τη λήψη από το ΕΤΧΣ:
 - (i) νομικής γνωμοδότησης η οποία είναι ικανοποιητική κατά την κρίση του και δίνεται από το Νομικό Σύμβουλο του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών

του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους στη μορφή που προσδιορίζεται στο Παράρτημα 5 και παραμένει ορθή και ακριβής, όπως κατά την Ημερομηνία Εκταμίευσης. Η εν λόγω γνωμοδότηση πρέπει να φέρει ημερομηνία όχι μεταγενέστερη από την ημερομηνία του Αιτήματος Χρηματοδότησης. Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώσει το ΕΤΧΣ αμέσως αν, μεταξύ της ημερομηνίας γνωμοδότησης και της Ημερομηνίας Εκταμίευσης, επέλθει οποιοδήποτε γεγονός που θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση που εμπεριέχεται στη γνωμοδότηση,

- (ii) πιστοποιητικού συμμόρφωσης το οποίο είναι ικανοποιητικό κατά την κρίση του και θα δοθεί από τον Νομικό Σύμβουλο του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους στη μορφή που προσδιορίζεται στο Παράρτημα 6 και παραμένει ορθό και ακριβές όπως κατά την Ημερομηνία Εκταμίευσης. Η εν λόγω γνωμοδότηση πρέπει να φέρει ημερομηνία όχι μεταγενέστερη από την ημερομηνία του Αιτήματος Χρηματοδότησης. Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώσει το ΕΤΧΣ αμέσως αν, μεταξύ της ημερομηνίας που φέρει το πιστοποιητικό συμμόρφωσης και της Ημερομηνίας Εκταμίευσης, επέλθει οποιοδήποτε γεγονός που θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση που εμπεριέχεται στο πιστοποιητικό συμμόρφωσης,
 - (iii) γνωμοδοτήσεων από την Cleary Gottlieb Steen & Hamilton και/ή τις συνεργαζόμενες δικηγορικές εταιρείες αναφορικά με τη συμμόρφωση της Ελλάδας με τους εφαρμοστέους στα ομόλογα και στα δάνεια όρους και προϋποθέσεις.
- (β) τη λήψη από το ΕΤΧΣ ενός επίσημου εγγράφου του Υπουργού Οικονομικών του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους, το οποίο καταδεικνύει τα πρόσωπα που νομιμοποιούνται να υπογράψουν την Αίτηση Χρηματοδότησης (και ως εκ τούτου εγκύρως δεσμεύουν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος) και περιέχει δείγματα υπογραφών αυτών των προσώπων,
 - (γ) την υπογραφή του Μνημονίου PSI και τη συμμόρφωση του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους με τους όρους του Μνημονίου Συνεννόησης,
 - (δ) τη λήψη από το ΕΤΧΣ ειδοποίησης από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ως προς την έναρξη εφαρμογής της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, η οποία αποτυπώνει (i) το συνολικό αρχικό κεφάλαιο των μη αποπληρωμένων δανειακών υποχρεώσεων της Ελλάδας που συνιστούν το αντικείμενο της προσφοράς και (ii) τις επιμέρους σειρές δανειακών υποχρεώσεων της Ελλάδας και τα αντίστοιχα ποσά που συνιστούν το αντικείμενο της προσφοράς,
 - (ε) τη λήψη από το ΕΤΧΣ ειδοποίησης από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος σχετικά με το Ποσοστό Αποδοχής, η οποία αποτυπώνει (i) το συνολικό αρχικό κεφάλαιο του μη αποπληρωμένου χρέους σε σχέση με το οποίο λαμβάνονται οι αποδοχές και/ή δεσμεύονται από τους όρους της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων και (ii) την αποδοχή και τα αντίστοιχα ποσά κάθε μεμονωμένης σειράς δανειακών υποχρεώσεων της Ελλάδας που αποτέλεσε αντικείμενο της Προσφοράς,
 - (στ) τη λήψη από το ΕΤΧΣ από τον διαχειριστή ολοκλήρωσης, που είναι υπεύθυνος για τον υπολογισμό του Ποσοστού Αποδοχής πληροφοριών επί της αποδοχής και των αντίστοιχων ποσών κάθε μεμονωμένης σειράς δανειακών υποχρεώσεων της Ελλάδας που αποτέλεσε αντικείμενο της Προσφοράς,
 - (ζ) το Ποσοστό Αποδοχής να έχει ανέλθει στο ελάχιστο όριο που προσδιορίζεται στα έγγραφα της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων ή σε τέτοιο υψηλό-

τερο ποσοστό (αν υπάρχει) που απαιτείται από το Μνημόνιο, να έχουν πληρωθεί στο σύνολο τους οι προϋποθέσεις της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, πέραν της παράδοσης του Μέρους των Τίτλων της Ευρωζώνης σύμφωνα με την Αίτηση Χρηματοδότησης, και να έχουν εκδοθεί τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα, τα οποία απαιτούνται για τη χρηματοδότηση του υπόλοιπου μέρους του ανταλλάγματος της Προσφοράς που πρέπει να παραδοθεί την αντίστοιχη Ημερομηνία Εκταμίευσης.

- (η) το ΕΤΧΣ και η Ομάδα Εργασίας του Eurogroup (κατά διακριτική ευχέρεια) να έχουν εγκρίνει τις εκταμιεύσεις σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση σε συνδυασμό με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων, αφού έχουν λάβει υπόψη τους όλους τους σχετικούς παράγοντες και έχουν ελέγξει την έκθεση επί του ποσοστού αποδοχής της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων (με ακριβείς λεπτομέρειες σχετικά με τα ISINs, τις ημερομηνίες λήξης και τα ποσά των ομολόγων ως προς τα οποία υπήρξε αποδοχή) και έχουν λάβει χώρα όλες οι προηγούμενες ενέργειες που προβλέπονται σύμφωνα με το Μνημόνιο και το ΕΤΧΣ έχει ικανοποιηθεί ως προς την πλήρωση των προϋποθέσεων της άντλησης κεφαλαίων σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση,
 - (θ) το ΕΤΧΣ να έχει λάβει, κατά ή περί την Ημέρα Εκταμίευσης, τις καθαρές προσόδους των Χρηματοδοτικών Μέσων σε ποσό που να επαρκεί για τη χρηματοδότηση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης,
 - (ι) να μην έχει επέλθει ουσιώδης δυσμενής μεταβολή από την ημερομηνία σύναψης της παρούσας Σύμβασης, τέτοιας φύσεως που, κατά τη γνώμη του ΕΤΧΣ, μετά από διαβούλευση με το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, θα ήταν πιθανό να θίξει ουσιωδώς την ικανότητα του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμής του σύμφωνα με τη Σύμβαση, π.χ. να χρησιμοποιήσει την Χρηματοδοτική Ενίσχυση και να την αποπληρώσει, και
 - (κ) κανένα γεγονός ή περίπτωση να μην έχει ανακύψει ή να πρόκειται να ανακύψει, το οποίο, με τη σύναψη της παρούσας Σύμβασης ή μετά την εκταμίευση της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης ή την υλοποίηση της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, και το οποίο θα έδινε στο ΕΤΧΣ το δικαίωμα να δηλώσει Γεγονός Καταγγελίας σύμφωνα με τον Όρο 8 ή γεγονός ή περίπτωση που δεν έχει αποκατασταθεί προς ικανοποίηση του ΕΤΧΣ.
- (4) Αν οι όροι της Παραγράφου 3(3) ικανοποιηθούν (με την εξαίρεση της προϋπόθεσης που αναφέρεται στην παράγραφο (κ) του Όρου 3(3) που πρέπει να πληρούται σε κάθε Ημέρα Εκταμίευσης), το ΕΤΧΣ, υπό την προϋπόθεση ότι η Ομάδα Εργασίας του Eurogroup θα αποδεχτεί την πρόταση του ΕΤΧΣ για τους λεπτομερείς όρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, θα αποστείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μια Γνωστοποίηση Αποδοχής που θα ορίζει τους προσωρινούς όρους με τους οποίους το ΕΤΧΣ είναι διατεθειμένο να παράσχει τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος. Μετά την έγκριση της Γνωστοποίησης Αποδοχής από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και το ΕΤΧΣ δεσμεύονται ανεκκλήτως από τους όρους της Γνωστοποίησης Αποδοχής, με την προϋπόθεση ότι σε κάθε περίπτωση το ΕΤΧΣ θα είναι σε θέση να αντλήσει τα απαιτούμενα κεφάλαια από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου και τραπεζικής χρηματοδότησης και ότι δεν θα έχει επέλθει Γεγονός Διατάραξης Αγοράς ή Γεγονός Καταγγελίας. Στην περίπτωση που το ΕΤΧΣ, συμμορφούμενο με τις εκάστοτε εφαρμοστέες Αρχές Χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ, μπορεί να συγκεντρώσει κεφάλαια για τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση, μόνον εκδίδοντας Χρηματοδοτικά Μέσα εκφρασμένα σε νόμισμα άλλο από το Ευρώ και συνάπτοντας σχετικές συμβάσεις αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου, το ΕΤΧΣ θα ενημερώσει το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ότι απαιτείται να συγκεντρώσει χρηματοδότηση επί τη βάσει αυτή. Οποιαδήποτε επιπλέον έξοδα στα οποία προέβη το ΕΤΧΣ σε σχέση με συμφωνίες αντιστάθμισης κινδύνου θα επιβαρύνουν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος.

- (5) (α) Αν δεν ληφθεί έγκριση εντός μίας Εργάσιμης Ημέρας της επίδοσης της Γνωστοποίησης Αποδοχής, η δήλωση ακυρώνεται και δεν παράγει περαιτέρω αποτελέσματα και το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα υποχρεούται να υποβάλει μία νέα Αίτηση Χρηματοδότησης για τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση. Μετά την επίδοση της Γνωστοποίησης Αποδοχής και τη λήψη της έγκρισης του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους σχετικά με τους όρους που καθορίζονται σε αυτήν, το ΕΤΧΣ, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, θα εκκινήσει την έκδοση Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ, ώστε να επιτραπεί η παροχή χρηματοδότησης της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σε σχέση με την Αίτηση Χρηματοδότησης.
- (β) Αν το ΕΤΧΣ, εξαιτίας των επικρατουσών συνθηκών της αγοράς κατά το χρόνο που καταρτίζει ή πρόκειται να καταρτίζει τα Χρηματοδοτικά Μέσα για τη χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης (συμπεριλαμβανομένων των Χρηματοδοτικών Μέσων που χρηματοδοτούν ή αναχρηματοδοτούν τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ ή Χρηματοδοτικά Μέσα που χρηματοδοτούν ή αναχρηματοδοτούν όλη ή μέρος της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης) δεν δύναται να αντλήσει χρηματοδότηση, τότε το ΕΤΧΣ δεν θα υποχρεούται σε περαιτέρω εκταμιεύσεις Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης αναφορικά με την εν λόγω Διευκόλυνση.
- (γ) Το ΕΤΧΣ θα διαβουλεύεται με το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος το αργότερο εντός πέντε (5) ημερολογιακών εβδομάδων πριν από την προγραμματισμένη λήξη τμήματος ενός Χρηματοδοτικού Μέσου, το οποίο προορίζεται να ανανεωθεί ή να αναχρηματοδοτηθεί με σκοπό να προσδιοριστεί αν το ΕΤΧΣ μπορεί να αντλήσει χρηματοδότηση για την αναχρηματοδότηση τέτοιου τμήματος του Χρηματοδοτικού Μέσου ή αν έχει επέλθει Γεγονός Διατάραξης Αγοράς.
- (δ) Αν το ΕΤΧΣ επιβεβαιώσει γραπτώς στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ότι έχει επέλθει Γεγονός Διατάραξης Αγοράς, τότε το ΕΤΧΣ δεν υποχρεούται να πραγματοποιήσει περαιτέρω εκταμιεύσεις Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή να ανανεώσει ή να αναχρηματοδοτήσει τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση μέχρι το ΕΤΧΣ να επιβεβαιώσει γραπτώς στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ότι τα γεγονότα ή οι καταστάσεις που προκάλεσαν την Διατάραξη των Χρηματοπιστωτικών Αγορών έχουν λήξει.
- (ε) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος στο παρόν ρητώς εξουσιοδοτεί το ΕΤΧΣ να προχωρήσει σε Ενδιάμεση(ες) Χρηματοδότηση(εις) στην περίπτωση που το ΕΤΧΣ καταλήξει στο συμπέρασμα ότι, λόγω των επικρατουσών συνθηκών της αγοράς κατά το χρόνο νέας έκδοσης ή έρευνας για συμμετοχή σε Χρηματοδοτικά Μέσα, για χρηματοδότηση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, η οποία είναι το αντικείμενο μιας Αίτησης Χρηματοδότησης ή για αναχρηματοδότηση τέτοιων Χρηματοδοτικών Μέσων στη λήξη τους, θα είναι δυνατό να χρηματοδοτήσει τέτοια Χρηματοδοτική Ενίσχυση μερικώς ή καθ' ολοκληρία μέσω μιας ή περισσότερων Μεσοπρόθεσμων Χρηματοδοτήσεων. Οι οικονομικοί όροι, οι οποίοι εφαρμόζονται σε Χρηματοδοτικά Μέσα που εκδόθηκαν σύμφωνα με ενδιάμεσες χρηματοδοτήσεις θα προσδιοριστούν σε μία Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης που θα αποσταλεί στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος κατά την ημερομηνία έκδοσης ή προσχώρησης σε κάθε Ενδιάμεση Χρηματοδότηση. Η Ενδιάμεση Χρηματοδότηση, όπου είναι δυνατό, θα αναχρηματοδοτηθεί από μία ή περισσότερες Οριστικές Χρηματοδοτήσεις, και σε εκείνη την ημερομηνία οι οικονομικοί όροι που εφαρμόζονται σε Χρηματοδοτικά Μέσα που εκδόθηκαν σύμφωνα με τη σχετική Οριστική Χρηματοδότηση θα επιβεβαιωθούν σε Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης που θα αποσταλεί στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος. Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα βαρύνεται με όλα τα έξοδα που προκύπτουν για το ΕΤΧΣ σχετικά με την(ις) Ενδιάμεση(ες) Χρηματοδότηση(εις) και τυχόν Οριστική Χρηματοδότηση

(περιλαμβανομένων σε όλες τις περιπτώσεις τυχόν εξόδων χρηματοδότησης, περιθώριο, αρνητική διακράτηση, ζημίες, έξοδα, κόστη αντιστάθμισης κινδύνου ή άλλα τέλη και δαπάνες).

- (6) Μετά την επίδοση της Γνωστοποίησης Αποδοχής και την παραλαβή της γραπτής έγκρισης του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους των όρων που ορίζονται σε αυτή, με επιφύλαξη της Παραγράφου 3(5) (ανωτέρω), το ΕΤΧΣ θα καθορίζει μία οριστική τιμολόγηση για κάθε Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό το πρίσμα των όρων, σύμφωνα με τους οποίους τιμολογούνται τα Χρηματοδοτικά Μέσα που εκδόθηκαν ή στα οποία έγινε προσχώρηση με σκοπό τη χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση τέτοιας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και το ΕΤΧΣ θα χορηγήσει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μια Δήλωση Επιβεβαίωσης που καθορίζει τους οικονομικούς όρους των Χρηματοδοτικών Μέσων που χρηματοδοτούν τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση κατά την Ημερομηνία Εκταμίευσης και προσηκόντως, εντός μίας (1) Εργασίμης Ημέρας από την έκδοση τυχόν Χρηματοδοτικών Μέσων που χρηματοδοτούν ή αναχρηματοδοτούν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση. Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα θεωρηθεί ότι έχει αποδεχτεί εκ των προτέρων τους όρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που καθορίζονται στην Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης. Προς αποφυγή αμφιβολίας, το ΕΤΧΣ δεν υποχρεούται να διάκειται ευμενώς σε οποιοδήποτε αίτημα του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους οποτεδήποτε για την τροποποίηση ή αναδιάρθρωση των οικονομικών όρων οποιασδήποτε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.
- (7) Σε κάθε Ημερομηνία Εκταμίευσης, το ΕΤΧΣ θα διαθέσει τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος παραδίδοντας Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ σε συνολικό αρχικό κεφάλαιο, το οποίο (μετά από οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στρογγυλοποίησης) είναι ίσο με το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης στο λογαριασμό τίτλων του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους που διατηρείται στο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, οι λεπτομέρειες του οποίου θα κοινοποιηθούν εγγράφως από την Ελλάδα ή την Τράπεζα της Ελλάδος στο ΕΤΧΣ (με αντίγραφο απευθυνόμενο στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος) τουλάχιστον δύο (2) Εργασίμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Εκταμίευσης. Τα Δαπανες Έκδοσης θα καταβληθούν από το ΕΤΧΣ μέσω ποσών που έχουν κρατηθεί, στο μέτρο του δυνατού, για το σκοπό αυτό ή που έχουν τιμολογηθεί ξεχωριστά. Τυχόν πρόσθετα κόστη θα μπορούν να καλυφθούν σύμφωνα με τον Όρο 5(5).
- (8) Προς αποφυγή αμφιβολιών, το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα χορηγηθεί στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος σύμφωνα με την Γνωστοποίηση Αποδοχής δεν θα υπόκειται σε οποιαδήποτε μείωση κατά τα προβλεπόμενα υπό (i) τον ορισμό της Προμήθειας Διαχείρισης, (ii) τον Όρο 3(7) σε σχέση με Δαπανες Έκδοσης ή (iii) τον Όρο 5(6) σχετικά την Αρνητική Διακράτηση.
- (9) Η εκταμίευση οποιασδήποτε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, σε καμία περίπτωση, δεν δεσμεύει τα Μέρη να προχωρήσουν στην παροχή και αποδοχή οποιασδήποτε περαιτέρω Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης είτε σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, είτε με οποιαδήποτε άλλη Σύμβαση μεταξύ των Μερών.
- (10) Το δικαίωμα του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους να ζητήσει Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό την παρούσα Σύμβαση λήγει στο τέλος της εφαρμοστέας επί της σχετικής διευκόλυνσης Περιόδου Διαθεσιμότητας, κατόπιν της οποίας οποιοδήποτε μη εκταμιευθέν ποσό της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης θα θεωρείται αυτομάτως ακυρωθέν, όπως ορίζεται στην Παράγραφο 2(3)(ε).

4. ΔΗΛΩΣΕΙΣ, ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΧΕΣΕΙΣ

(1) Δηλώσεις

Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δηλώνει και εγγυάται στο ΕΤΧΣ κατά την ημερομηνία της

παρούσας Σύμβασης και για κάθε Ημερομηνία Εκταμίευσης ότι:

- (α) οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα αποτελεί μη εξασφαλισμένη, άμεση, ανεπιφύλακτη, μη υποτεταγμένη και γενική υποχρέωση του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους,
- (β) η υλοποίηση, παράδοση και εκτέλεση της Σύμβασης, της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης και του Μνημονίου Συνεννόησης (και των εξ αυτών προβλεπόμενων συναλλαγών) δεν θα: (i) παραβιάζουν οποιοδήποτε εφαρμοστέο νόμο, κανονισμό ή κανόνα καμίας αρμόδιας αρχής ή καμία σύμβαση ή συνθήκη δεσμευτική για αυτό ή για οποιαδήποτε αρχή αυτού, (ii) αποτελούν γεγονός καταγγελίας (με οποιονδήποτε περιγραφόμενο τρόπο) σύμφωνα με οποιοδήποτε από τα ζητήματα που αναγράφονται στην υποπαράγραφο (i), και (iii) οδηγούν στη δημιουργία εξασφάλισης ή δημιουργούν υποχρέωση χορήγησης εξασφάλισης ή μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων (μέσω εξασφαλιστικής σύμβασης ή συμφωνιών με παρόμοιο οικονομικό αποτέλεσμα) προς όφελος οποιουδήποτε άλλου προσώπου,
- (γ) καμία διαδικασία ενώπιον δικαστηρίων, διαιτησία ή διοικητικές διαδικασίες ή έρευνες από ή για λογαριασμό δικαστηρίου, διαιτητικού οργάνου ή αρχής που μπορεί να θίξουν την υλοποίηση ή εκτέλεση της παρούσας Σύμβασης, της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης ή του Μνημονίου Συνεννόησης (ή των συναλλαγών που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο αυτών) ή που, εάν παρερμηνευθούν, είναι εύλογο να έχουν σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στην ικανότητά συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη Σύμβαση, τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης ή τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο αυτών ή του Μνημονίου Συνεννόησης δεν έχει (στο μέτρο που γνωρίζει και πιστεύει (έχοντας πραγματοποιήσει ορθό και ενδελεχή έλεγχο)) ξεκινήσει ούτε επαιτείται,
- (δ) η γνωμοδότηση και το πιστοποιητικό συμμόρφωσης του Νομικού Συμβούλου του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους, η οποία έχει παρασχεθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 3(3)(α) είναι ακριβής και ορθή, και
- (ε) οι νόμοι της Ελλάδας δεν απαιτούν το ΕΤΧΣ να λειτουργεί νόμιμα ως πιστωτικό ίδρυμα ή να αποκτήσει οποιαδήποτε άδεια, συναίνεση, ή κανονιστική ή διοικητική εξουσιοδότηση, ως προϋπόθεση για την παροχή τέτοιας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ή να είναι ικανό να επιβάλει την τήρηση των υποχρεώσεων του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους αναφορικά με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση, ή (ανάλογα με την περίπτωση) υφίσταται εξαίρεση από τέτοιες προϋποθέσεις σύμφωνα με τους νόμους της Ελλάδας, υπέρ του ΕΤΧΣ.

(2) Υποχρεώσεις

Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει την υποχρέωση, μέχρι την ολοσχερή αποπληρωμή του υπό την παρούσα Σύμβαση κεφαλαίου και την πλήρη καταβολή όλων των οφειλόμενων από την παρούσα Σύμβαση τόκων και επιπρόσθετων ποσών, αν υπάρχουν:

- (α) με την εξαίρεση των εμπράγματων βαρών, τα οποία απαριθμούνται στις υποπαράγραφους (1) έως (8) κατωτέρω:
 - (i) να μην ασφαλίσει με υποθήκη, ενέχυρο, ή οποιοδήποτε άλλο εμπράγματο βάρος επί των ιδίων περιουσιακών του στοιχείων ή εσόδων οποιοδήποτε παρόν ή μελλοντικό Σχετικό Χρέος και οποιαδήποτε εγγύηση ή αποζημίωση που δόθηκε σε σχέση με αυτό, εκτός αν η Χρηματοδοτική Ενίσχυση, συγ-

χρόνως, συμμετέχει κατ' ισομοιρία (*pari passu*) και κατ' αναλογία σε τέτοια εξασφάλιση, και

- (ii) να μην χορηγήσει σε οποιονδήποτε άλλο πιστωτή ή κάτοχο του δημοσίου χρέους οποιαδήποτε προτεραιότητα έναντι του ΕΤΧΣ.

Η χορήγηση των ακόλουθων βαρών δεν θα συνιστά παραβίαση του παρόντος Όρου:

- (1) βάρη σε οποιαδήποτε περιουσία, τα οποία δόθηκαν προς εξασφάλιση της τιμής κτήσεως τέτοιας περιουσίας και κάθε ανανέωση ή επέκταση κάθε τέτοιου εμπράγματος βάρους που περιορίζεται στην αρχική περιουσία που καλύπτεται από αυτά και που εξασφαλίζει οποιαδήποτε ανανέωση ή επέκταση της αρχικώς εξασφαλισθείσας χρηματοδότησης, και
- (2) βάρη σε εμπορικά αγαθά που προκύπτουν στο πλαίσιο συνήθων εμπορικών συναλλαγών (και λήγουν το αργότερο μετά από ένα έτος) για τη χρηματοδότηση της εισαγωγής ή εξαγωγής τέτοιων αγαθών προς ή από τη χώρα του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους, και
- (3) βάρη που εξασφαλίζουν ή προβλέπουν την καταβολή του Σχετικού Χρέους, τα οποία προέκυψαν αποκλειστικά προκειμένου να παρασχεθεί χρηματοδότηση για συγκεκριμένο επενδυτικό σχέδιο, με την προϋπόθεση ότι οι περιουσίες στις οποίες εφαρμόζονται τα εν λόγω βάρη συνιστούν το αντικείμενο τέτοιων επενδυτικών σχεδίων, ή αποτελούν έσοδα ή αξιώσεις που προκύπτουν από το σχέδιο, και
- (4) οποιαδήποτε υπάρχοντα κατά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Σύμβασης βάρη, υπό την προϋπόθεση ότι τέτοια βάρη περιορίζονται στις περιουσίες που επί του παρόντος επηρεάζονται από αυτή και περιουσίες που επηρεάζονται από τέτοια βάρη, σύμφωνα με συμβόλαια εν ισχύ κατά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Σύμβασης (περιλαμβανομένης, σε περίπτωση αμφιβολίας της οριστικοποίησης τυχόν κυμαινόμενης χρέωσης που βρισκόταν ήδη σε ισχύ κατά την υπογραφή της παρούσας Σύμβασης) και δεδομένου περαιτέρω ότι τέτοια βάρη εξασφαλίζουν ή προβλέπουν την καταβολή εκείνων μόνο των υποχρεώσεων που είναι εξασφαλισμένες ή προβλεπόμενες κατά την ημερομηνία της παρούσας ή τυχόν αναχρηματοδότηση τέτοιων υποχρεώσεων, και
- (5) όλα τα υπόλοιπα θεσπισμένα βάρη και προνόμια που λειτουργούν αποκλειστικά δυνάμει νόμου και ευλόγως δεν μπορούν να παρακαμφθούν από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, και
- (6) οποιοδήποτε βάρος που χορηγήθηκε ή για το οποίο δόθηκε συναίνεση στα πλαίσια μίας συναλλαγής τιτλοποίησης απαιτήσεων για την οποία έχει δοθεί προηγουμένως η συναίνεση από το ΕΤΧΣ, με την προϋπόθεση ότι τέτοια συναλλαγή είναι συνεπής με τους όρους της πολιτικής του Μνημονίου Συνεννόησης και λογίζεται στους εθνικούς λογαριασμούς σύμφωνα με τις αρχές του Ευρωπαϊκού Συστήματος Λογαριασμών (ESA 95) και την καθοδήγηση της Eurostat σχετικά με τις πράξεις τιτλοποίησης που διενεργούνται από κυβερνήσεις των Κρατών μελών, και
- (7) οποιοδήποτε βάρος ασφαλίζει τις υποχρεώσεις του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους έναντι οποιουδήποτε κεντρικού αποθετηρίου αξιών, όπως τα Euroclear και Clearstream, το οποίο δόθηκε στο πλαίσιο συνήθους εμπορικής δραστηριότητας, και

- (8) οποιοδήποτε βάρος ασφαλίζει χρέος μικρότερο από 3 εκατομμύρια ευρώ, με την προϋπόθεση ότι το μέγιστο σύνολο όλου του ασφαλισμένου με τέτοια βάρη χρέους δεν υπερβαίνει τα 50 εκατομμύρια ευρώ.

Όπως χρησιμοποιήθηκε στον παρόντα όρο, «χρηματοδότηση συγκεκριμένου επενδυτικού προγράμματος» σημαίνει οποιαδήποτε χρηματοδότηση της απόκτησης, κατασκευής ή ανάπτυξης οποιωνδήποτε περιουσιών στο πλαίσιο ενός προγράμματος, αν ο φορέας που παρέχει τέτοια χρηματοδότηση συμφωνεί ρητά να αντιμετωπίσει τις χρηματοδοτούμενες περιουσίες και τα έσοδα που θα δημιουργηθούν από τη λειτουργία, ή τις απώλειες και τη ζημία τους, ως την κύρια πηγή αποπληρωμής των προκαταβληθέντων ποσών.

- (β) να χρησιμοποιήσει το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης με συνέπεια προς την(ις) απόφαση(εις), όπως εκάστοτε ισχύουν και σύμφωνα με το Μνημόνιο Συνεννόησης, όπως έχει τροποποιηθεί ή συμπληρωθεί κατά την ημεέρα της σχετικής Αίτησης Χρηματοδότησης,
- (γ) να χρησιμοποιήσει τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ που θα λάβει με βάση τη Διευκόλυνση Τόκων Ομολόγων αποκλειστικά σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης και του Μνημονίου και να μην εκποιήσει, μεταβιβάσει ή παράσχει εξασφάλιση επ' αυτών ή προβεί σε άλλες συναλλαγές με τους εν λόγω τίτλους παρά μόνο σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης και του Μνημονίου.
- (δ) να λάβει και να διατηρήσει σε πλήρη ισχύ όλες τις άδειες που είναι απαραίτητες για τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη Σύμβαση και τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης,
- (ε) να συμμορφώνεται από κάθε άποψη με τους εφαρμοστέους νόμους που μπορεί να επηρεάζουν την ικανότητά του να εκτελέσει την παρούσα Σύμβαση και τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης,
- (στ) να καταβάλει όλες τις αμοιβές και δαπάνες, ειδικότερα τα έξοδα λύσης ή καταγγελίας ή έξοδα μεταφοράς που προέκυψαν στο πλαίσιο οποιουδήποτε Χρηματοδοτικού Μέσου ή σύμβασης αντιστάθμισης κινδύνου που το ΕΤΧΣ ανέλαβε υπό την παρούσα Σύμβαση μετά από Γνωστοποίηση Αποδοχής, ανεξαρτήτως αν η εκταμίευση της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης λάβει πράγματι χώρα.
- (ζ) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δεν μπορεί να τροποποιήσει μονομερώς ή από κοινού με τους Ομολογιούχους Πιστωτές (χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του ΕΤΧΣ) ή να παραιτηθεί των όρων των Εγγράφων των Ομολόγων αν η τροποποίηση ή η παραίτηση είναι, σε σχέση με το πρωτότυπο των Εγγράφων των Ομολόγων:
- (i) τροποποίηση ή παραίτηση που μεταβάλλει οποιαδήποτε από τις Ημέρες Καταβολής, σύμφωνα με τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα, ή
 - (ii) τροποποίηση ή παραίτηση που καταλήγει στην υποχρέωση του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους να πραγματοποιήσει οποιαδήποτε καταβολή που θα είχε ως αποτέλεσμα, η Ημερομηνία Καταβολής στο συνολικό ποσοστό του αρχικού ονομαστικού κεφαλαίου των Νέων Ελληνικών Ομολόγων που έχει αποπληρωθεί, να υπερβεί το συνολικό ποσοστό αποπληρωμής του κεφαλαίου, όπως ορίζεται στον Κοινό Πίνακα Αποπληρωμής (όπως προσδιορίζεται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης) σχετικά με τέτοια Ημερομηνία Καταβολής.
 - (iii) Τροποποίηση ή παραίτηση που συνιστά αύξηση του εφαρμοστέου τόκου ή άλλων ποσών καταβλητέων στο πλαίσιο των Νέων Ελληνικών Ομολόγων,

διαφορετική από την αύξηση ή προσθήκη που αναφέρεται στην αρχική μορφή των Εγγράφων των Ομολόγων, ή

- (iv) Τροποποίηση ή παραίτηση που επιφέρει αύξηση στο ανεξόφλητο ονομαστικό κεφάλαιο των Νέων Ελληνικών Ομολόγων, και

(η) το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του ΕΤΧΣ, άμεσα είτε έμμεσα, μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος, οποιουδήποτε συνδεδεμένου μέρους ή αντιπροσώπου ή εταιρείας ειδικού σκοπού δεν θα καταρτίσει ή συνομολογήσει συναλλαγές ή ρυθμίσεις που αφορούν την απόκτηση, αγορά ή ανταλλαγή Νέων Ελληνικών Ομολόγων σε τιμή είτε ίση είτε ανώτερη είτε κατώτερη της ονομαστικής αξίας, εκτός εάν η συναλλαγή ή η ρύθμιση για την απόκτηση, αγορά ή ανταλλαγή Νέων Ελληνικών Ομολόγων εξυπηρετεί σκοπούς βραχυπρόθεσμης επένδυσης υπό την έννοια του Όρου 6(2)(α). Εφόσον μια συναλλαγή ή προτεινόμενη συναλλαγή απαιτεί την προηγούμενη έγγραφη έγκριση του ΕΤΧΣ σύμφωνα με τον παρόντα όρο το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος πρέπει να κοινοποιήσει στο ΕΤΧΣ τις λεπτομέρειες της προτεινόμενης συναλλαγής σύμφωνα με τον Όρο 9(1)(η) προκειμένου να αιτηθεί την έγκριση το αργότερο δέκα εργάσιμων ημερών πριν από την ημέρα κατά την οποία το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος καταρτίσει ή προτείνει να καταρτιστεί μια νομικά δεσμευτική προσφορά, συμφωνία ή ρύθμιση σχετικά με την εν λόγω συναλλαγή.

- (θ) γενικότερα, να αποζημιώσει το ΕΤΧΣ σε πρώτη ζήτηση έναντι κάθε δαπάνης, αξίωσης, ζημίας, υποχρέωσης ή εξόδων (συμπεριλαμβανομένων νομικών αμοιβών, εξόδων διερεύνησης καθώς και κάθε φόρου προστιθέμενης αξίας ή ισοδύναμου βάρους) τα οποία επιβαρύνουν το ΕΤΧΣ λόγω (α) οποιασδήποτε αναληθούς, ανακριβούς ή παραπλανητικής πληροφορίας η οποία ελήφθη από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος σε σχέση με την παρούσα Σύμβαση, τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης, το Μνημόνιο Συνεννόησης, ή τις συναλλαγές που αναφέρονται σε αυτά, ή / και (β) οποιασδήποτε αγωγής, αξίωσης, απαίτησης, διαδικασίας, έρευνας, διαιτησίας ή απόφασης σε βάρος του ΕΤΧΣ (με βάση το χρηματιστηριακό δίκαιο, το δίκαιο δημοσίων προτάσεων ή άλλες διατάξεις) λόγω της κατάρτισης από το ΕΤΧΣ και εκπλήρωσης από αυτό της παρούσας Σύμβασης, της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης, ή των συναλλαγών που προβλέπονται σε αυτή ή στο Μνημόνιο, συμπεριλαμβανομένης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων καθώς και κάθε δελτίου πρόσκλησης ή άλλου εγγράφου που θα εκδοθεί ή καταρτιστεί σε σχέση με τα ανωτέρω.
- (ι) να ορίσει τον Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών κατόπιν προηγούμενης έγγραφης έγκρισης του ΕΤΧΣ και, κατόπιν έγγραφου αιτήματος του ΕΤΧΣ (το οποίο θα ενεργεί κατά τη διακριτική του ευχέρεια) το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα αντικαταστήσει τον Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών με μια κεντρική τράπεζα που είναι μέλος του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με υπόδειξη του ΕΤΧΣ, προκειμένου να αναλάβει το ρόλο και τα καθήκοντα του πρώτου υπό τους ίδιους ουσιαστικούς όρους και προϋποθέσεις ως αυτοί προβλέπονται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης.

5. ΕΠΙΤΟΚΙΟ, ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΔΑΠΑΝΕΣ

- (1) Σε σχέση με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση, θα εφαρμόζεται επιτόκιο επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης το οποίο θα ισούται με το Επιτόκιο κατά τη διάρκεια κάθε Περιόδου Εκτοκισμού.
- (2) Σε κάθε Ημέρα Πληρωμής Τόκου το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα καταβάλλει σε διαθέσιμα κεφάλαια στον Κοινό Διαχειριστή Πληρωμών στο λογαριασμό που θα κοινοποιείται εγ-

γράφως στο ΕΤΧΣ και στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος (ή σε κάθε άλλο πρόσωπο ή λογαριασμό που τα Μέρη ενδέχεται να συμφωνήσουν κάθε φορά για τους σκοπούς της παρούσας Σύμβασης) ένα ποσό που θα αντιστοιχεί στον τόκο που θα οφείλεται κατά την Ημέρα Πληρωμής Τόκου και ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα καταβάλλει το εν λόγω ποσό στο λογαριασμό που θα του κοινοποιείται από το ΕΤΧΣ.

- (3) Ανεξάρτητα από όσα ορίζονται στον Όρο 8, εφόσον το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος αποτύχει να καταβάλλει κάθε ληξιπρόθεσμο ποσό υπό την παρούσα Σύμβαση κατά την ημέρα λήξης του, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα οφείλει να καταβάλει επιπλέον τόκο υπερημερίας επί του ανωτέρω ποσού (ή επί κάθε μη πληρωθέντος ποσού που οφείλεται κάθε φορά) στο ΕΤΧΣ από την ημέρα λήξης μέχρι την ημέρα πλήρους καταβολής, το οποίο θα υπολογίζεται σε σχέση με διαδοχικές περιόδους εκτοκισμού (κάθε μια από τις οποίες θα έχει διάρκεια, κατ' επιλογή του ΕΤΧΣ, όπου η πρώτη τέτοια περίοδος θα ξεκινά την αντίστοιχη δήλη ημέρα και, εφόσον είναι εφικτό, θα έχει διάρκεια μιας εβδομάδας) με ετήσιο επιτόκιο επί του ανωτέρω ληξιπρόθεσμου ποσού ίσου με 200 μ.β. επί του υψηλότερου εκ των (α) του EURIBOR που θα ισχύει στην αντίστοιχη περίοδο επιλογής του ΕΤΧΣ και (β) το Επιτόκιο το οποίο θα οφειλόταν αν το ληξιπρόθεσμο ποσό θεωρούνταν, κατά την περίοδο της μη πληρωμής του, Χρηματοδοτική Ενίσχυση. Για όσο διάστημα διαρκεί η αδυναμία πληρωμής, το ανωτέρω επιτόκιο θα αναπροσαρμόζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 5(3) κατά την τελευταία ημέρα της αντίστοιχης περιόδου εκτοκισμού και τυχόν μη καταβληθέντες τόκοι υπό τον παρόντα όρο που αφορούν προηγούμενες περιόδους εκτοκισμού θα προστίθενται στο τέλος της αντίστοιχης περιόδου εκτοκισμού. Ο τόκος υπερημερίας θα είναι άμεσα ληξιπρόθεσμος και πληρωτέος.
- (4) Κατόπιν εύλογου αιτήματος του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους, το ΕΤΧΣ θα παρέχει λεπτομερή περιγραφή όλων των εξόδων που θα βαρύνουν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, και συγκεκριμένα αμοιβές και άλλες δαπάνες, συμπεριλαμβανομένου του μέρους που αντιστοιχεί στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος.
- (5) Η Αρνητική Διακράτηση, η Απώλεια Τόκου, τα Δαπάνες Έκδοσης και όλες οι υπόλοιπες προμήθειες, δαπάνες και έξοδα που προκύπτουν από το ΕΤΧΣ σε σχέση με τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ, τις Διαδικασίες Προχρηματοδότησης, τις Ενδιάμεσες Χρηματοδοτήσεις ή Οριστικές Χρηματοδοτήσεις θα καταβάλλονται ταχέως από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος εντός πέντε (5) Εργασιμων Ημερών αμέσως μετά την παραλαβή των τιμολογίων τα οποία το ΕΤΧΣ θα υποβάλλει περιοδικά (το αργότερο ανά τρίμηνο) και η εν λόγω πληρωμή θα γίνεται σε λογαριασμό που θα ορίζει ειδικά το ΕΤΧΣ.
- (6) Το ΕΤΧΣ θα δικαιούται, όπου αυτό είναι εφικτό, να αφαιρεί την Αρνητική Διακράτηση μαζί με όλες τις προμήθειες, αμοιβές, έξοδα και δαπάνες που σχετίζονται με τις Διαδικασίες Προχρηματοδότησης κάθε φορά που υπολογίζει το ποσό που θα διατεθεί σε σχέση με το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.
- (7) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει να πληρώσει στο ΕΤΧΣ κάθε πρόσθετο τόκο και όλα τα έξοδα και τις δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των νομικών αμοιβών τα οποία θα προκύπτουν και θα πληρώνονται υπέρ του ΕΤΧΣ λόγω παραβίασης κάθε υποχρέωσης υπό την παρούσα Σύμβαση από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος.
- (8) Σε περίπτωση που οποιοδήποτε μέσο αντιστάθμισης σε σχέση ένα Μέσο Χρηματοδότησης το οποίο χρηματοδοτεί οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση λήξει νωρίτερα για οποιοδήποτε λόγο (ακόμη και σε περίπτωση πρόωρης καταγγελίας από το ΕΤΧΣ σύμφωνα με τους όρους του εν λόγω μέσου αντιστάθμισης) το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα αποζημιώσει το ΕΤΧΣ για κάθε δαπάνη εξυπηρέτησης του σχετικού Μέρους Χρηματοδότησης λόγω μη αντιστάθμισης καθώς και για όλα τα έξοδα που προκύπτουν λόγω της πρόωρης λήξης (εφόσον οι εν λόγω δαπάνες δεν περιλαμβάνονται ήδη στο Κόστος Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ).

- (9) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα βαρύνεται με όλα τα έξοδα, βάρη, και δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων νομικών, συμβουλευτικών, τραπεζικών ή χρηματιστηριακών δαπανών που προκύπτουν σε σχέση με την προετοιμασία, υπογραφή, εφαρμογή και λήξη της παρούσας Σύμβασης ή κάθε άλλου σχετικού κειμένου, τροποποίησης, συμπληρώματος ή παραίτησης που αφορά στην παρούσα Σύμβαση ή άλλου σχετικού κειμένου συμπεριλαμβανομένων των εξόδων και δαπανών που καταβάλλονται στο ΕΤΧΣ σχετικά με την προετοιμασία και έκδοση των Χρηματοδοτικών Μέσων για τη χρηματοδότηση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης υπό την παρούσα. Τα εν λόγω έξοδα και δαπάνες που θα βαρύνουν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος περιλαμβάνουν νομικά έξοδα (για τη λήψη νομικών γνωματεύσεων και τη σύνταξη κειμένων), έξοδα οίκων πιστοληπτικής διαβάθμισης, έξοδα εισαγωγής σε χρηματιστήριο, έξοδα μετακινήσεων (εφόσον υπάρχουν), προμήθειες που σχετίζονται με Χρηματοδοτικά Μέσα, αμοιβές παρόχων υπηρεσιών και οίκων εκκαθάρισης, φόρους, έξοδα καταχώρισης και δημοσίευσης
- (10) Εφόσον επέλθουν οι περιστάσεις που περιγράφονται στον ορισμό της Αποτρεπτικής Πληρωμής, η εν λόγω πληρωμή θα οφείλεται και θα καταβάλλεται από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος στο ΕΤΧΣ την τελευταία ημέρα του ημερολογιακού τριμήνου κατά το οποίο θα επιβάλλεται η Αποτρεπτική Πληρωμή. Η Αποτρεπτική Πληρωμή θα επιστρέφεται πλήρως από το ΕΤΧΣ, μαζί με δεδουλευμένους τόκους που προκύπτουν από την επένδυση της Αποτρεπτικής Πληρωμής, αμέσως μόλις αναβιώνει η εκταμίευση της χρηματοδοτικής ενίσχυσης στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος.

6. ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ, ΠΡΩΩΡΗ ΕΞΟΦΛΗΣΗ, ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ ΚΑΙ ΑΚΥΡΩΣΗ

- (1) (α) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα πρέπει να αποπληρώσει το ονομαστικό κεφάλαιο κάθε Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με τα ποσά και στις Ημέρες Πληρωμής Κεφαλαίου που ορίζονται στον Πίνακα Αποπληρωμής.
- (β) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα μεταφέρει το ποσό του οφειλόμενου κεφαλαίου στον Κοινό Διαχειριστή Πληρωμών στο λογαριασμό που θα υποδειχθεί εγγράφως από το ΕΤΧΣ και το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος (ή με πληρωμή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή λογαριασμό που μπορούν κατά καιρούς να συμφωνήσουν τα μέρη στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης) και ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα καταβάλλει το εν λόγω ποσό στο λογαριασμό που θα υποδειχθεί από το ΕΤΧΣ.
- (γ) Οποιοδήποτε ποσό που θα αποπληρωθεί ή θα μεταφερθεί στο λογαριασμό που αναφέρεται στους όρους 6(1)(β) και 7(3) δεν μπορεί να διατεθεί εκ νέου μέσω δανείου.
- (δ) Προς αποφυγή αμφιβολιών, τα μέρη αναγνωρίζουν και αποδέχονται ότι οι υποχρεώσεις πληρωμής του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους έναντι του ΕΤΧΣ σχετικά με κεφάλαιο και τόκους θα αποσβένονται μόνο στο μέτρο που το ΕΤΧΣ πραγματικά λαμβάνει τα σχετικά ποσά από τον Κοινό Διαχειριστή Πληρωμών και ότι η πληρωμή από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος στον Κοινό Διαχειριστή Πληρωμών από μόνη της δεν αρκεί για να απαλλάξει το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος από τις υποχρεώσεις πληρωμής κεφαλαίου και τόκων που οφείλονται στο ΕΤΧΣ.
- (2) Εφόσον χρηματοδότηση που έχει δοθεί σε Επωφελούμενο Κράτος Μέλος υπό τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα αποπληρωθεί πρόωρα ολικά ή μερικά σε εθελοντική ή υποχρεωτική βάση, αναλογικό μέρος του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που παρέχεται υπό την παρούσα θα καθίσταται άμεσα ληξιπρόθεσμο και καταβλητέο σε ποσό αναλογικό το οποίο θα καθορίζεται με βάση το μέρος που αντιπροσωπεύει το ποσό κεφαλαίου όσον αφορά στα Νέα Ελληνικά Ομόλογα που αποπληρώθηκε πρόωρα σε σχέση με το συνολικό οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου σε σχέση με τα ανωτέρω Νέα Ελληνικά Ομόλογα πριν λάβει χώρα η πρόωρη αποπληρωμή. Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα αποζημιώνει το

ΕΤΧΣ για όλα τα έξοδα, δαπάνες, αμοιβές, έξοδα αντιστάθμισης και Απώλεια Τόκων που προκύπτουν ή είναι πληρωτέα από το ΕΤΧΣ λόγω της πρόωρης αποπληρωμής σε σχέση με οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση βάσει του παρόντος όρου. Για την αποφυγή αμφιβολιών, η απόκτηση Νέων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα υπόκειται στον παρόντα Όρο 6(2), εκτός αν (α) το συνολικό ποσό αυτής της απόκτησης δεν ξεπερνά ανά πάσα στιγμή το [1] δις ευρώ και οι αποκτήσεις από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος λαμβάνουν χώρα για σκοπούς βραχυπρόθεσμων επενδύσεων (για έξι μήνες ή λιγότερο) και όχι για τον σκοπό διακράτησης των Νέων Ελληνικών Ομολόγων μέχρι τη λήξη τους ή την αποπληρωμή τους ή (β) το ΕΤΧΣ έδωσε ρητή συναίνεση για αυτές τις συναλλαγές σύμφωνα με τον όρο 4(2)(ε).

- (3) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μπορεί να ακυρώσει, με προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση τουλάχιστον δέκα (10) Εργασίμων Ημερών, όλο ή οποιοδήποτε μέρος (με ελάχιστο ποσό των 100 εκατομμυρίων ευρώ) του μη εκταμιευθέντος ποσού της Ενίσχυσης, με την προϋπόθεση ότι δεν έχει γίνει Αίτηση Χρηματοδότησης για αυτό το ποσό.
- (4) Το ΕΤΧΣ μπορεί να ακυρώσει όλο ή οποιοδήποτε μέρος του μη εκταμιευθέντος ποσού του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα είναι διαθέσιμο βάσει της παρούσας Σύμβασης εάν (i) το Μνημόνιο Συνεννόησης τροποποιηθεί κατά τρόπο που μειώνει το ποσό της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που είναι διαθέσιμο στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, ή (ii) το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ενημερώσει για την πρόθεσή του να μην κάνει άλλες αναλήψεις βάσει της Διευκόλυνσης.
- (5) Το ΕΤΧΣ μπορεί επίσης να ακυρώσει όλο ή οποιοδήποτε μέρος του μη εκταμιευθέντος ποσού του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, εάν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ακυρώσει την έκδοση των Νέων Ελληνικών Ομολόγων, εν όλω ή εν μέρει. Σε αυτή την περίπτωση η ακύρωση αυτής της Διευκόλυνσης θα είναι ανάλογη με το ποσοστό, που το ακυρωθέν ποσό αντιπροσωπεύει στο σύνολο των αρχικών ποσών της παρούσα Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και του σκοπούμενου όγκου για την έκδοση Νέων Ελληνικών Ομολόγων.
- (6) Εάν το ΕΤΧΣ βεβαιώσει εγγράφως στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ότι έχει συμβεί Γεγονός Διατάραξης Αγοράς και ότι δεν μπορεί να αναχρηματοδοτήσει τα Μέσα Χρηματοδότησης που χρηματοδοτούν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση που διατίθεται σύμφωνα με την παρούσα Διευκόλυνση στην λήξη τους τότε, το ΕΤΧΣ, βασιζόμενο σε μια εκτίμηση σε συνεννόηση με Μέλη της Τρόικα, της Επιτροπής και της ΕΚΤ της ταμειακής κατάστασης του Επωφελούμενο Κράτους Μέλους, θα αξιολογήσει την ικανότητα του Επωφελούμενο Κράτους Μέλους να αποπληρώσει το ποσό που πρόκειται να ανανεωθεί. Εφόσον το αποτέλεσμα της αξιολόγησης είναι ότι το ΕΤΧΣ διαθέτει επαρκείς ταμειακούς πόρους, τότε, εκτός εάν το ΕΤΧΣ κοινοποιήσει το αντίθετο, αντίστοιχο ποσό της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα καθίσταται ληξιπρόθεσμο και απαιτητό κατά την ημερομηνία της λήξης των εν λόγω Μέσων Χρηματοδότησης. Αυτή η αποπληρωμή θα αποτελεί προκαθορισμένη αποπληρωμή και όχι εκούσια ή αναγκαστική προπληρωμή.

7. ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

- (1) Όλες οι καταβολές που πρέπει να γίνουν από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος γίνονται σε Ευρώ και χωρίς συμψηφισμό ή προβολή ανταπαίτησης, ελεύθερες και απαλλαγμένες από, και χωρίς κρατήσεις για, φόρους, προμήθειες και άλλες χρεώσεις καθ' όλη τη διάρκεια της Σύμβασης.
- (2) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δηλώνει ότι όλες οι καταβολές και μεταφορές σύμφωνα υπό της παρούσας Σύμβασης, καθώς και η ίδια η Σύμβαση, δεν υπόκεινται σε φόρο ή άλλου είδους δασμό στη χώρα του Επωφελούμενο Κράτους Μέλους και δεν θα υπόκεινται καθ' όλη τη διάρκεια της Σύμβασης. Εάν παρόλα αυτά, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή η Τράπεζα

της Ελλάδος υποχρεωθούν με νόμο να προβούν σε τέτοιου είδους κρατήσεις, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα καταβάλλει τα απαιτούμενα υπερβάλλοντα ποσά προκειμένου μετά τις απαιτούμενες από το νόμο μειώσεις, το ΕΤΧΣ να λαμβάνει στο ακέραιο τα ποσά που προβλέπονται στην παρούσα Σύμβαση.

- (3) Όλες οι καταβολές τόκου ή κεφαλαίου από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα πρέπει να γίνουν μέσω μηνύματος SWIFT [●] σε TARGET2 τη σχετική ημέρα πληρωμής πριν από τις 11 π.μ. ώρα Φρανκφούρτης [στους TARGET2 συμμετέχοντες SWIFT-BIC: [●], υπέρ του λογαριασμού του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών (ή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή λογαριασμό συμφωνηθεί μεταξύ των Μερών για τους σκοπούς αυτής της Σύμβασης). Οι καταβολές αυτές θα απαλλάσσουν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος από τις υποχρεώσεις του έναντι του ΕΤΧΣ μόνο στην περίπτωση και κατά το μέτρο που, το ΕΤΧΣ λάβει μια αντίστοιχη καταβολή από τον Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης. Όλες οι άλλες ληξιπρόθεσμες, σύμφωνα με τη παρούσα Σύμβαση καταβολές του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους προς το ΕΤΧΣ θα πρέπει να γίνονται στο λογαριασμό που έχει οριστεί από το ΕΤΧΣ για το σκοπό αυτό.
- (4) [Το ΕΤΧΣ/η ΕΚΤ] θα ενημερώσει το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, την Τράπεζα της Ελλάδος και Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών τουλάχιστον (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την κάθε Ημέρα Καταβολής Τόκων και Ημέρα Καταβολής Κεφαλαίου για το ποσό κεφαλαίου και τόκων πληρωτέων εκείνη την ημέρα και τις λεπτομέρειες (Επιτόκιο, Περίοδος Εκτοκισμού) επί τη βάσει των οποίων έχει υπολογιστεί ο τόκος.
- (5) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα στείλει στο ΕΤΧΣ, στην ΕΚΤ και στο Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών αντίγραφο των εντολών καταβολής που στάλθηκαν στην Τράπεζα της Ελλάδος τουλάχιστον (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από κάθε Ημερομηνία Καταβολής Τόκων και Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου. Όλες οι υπόλοιπες καταβολές που είναι πληρωτέες από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, συμπεριλαμβανομένων Εξόδων Έκδοσης, Απώλειας Τόκου, Αρνητική Διακράτηση ή άλλες αμοιβές, έξοδα και δαπάνες ή προμήθειες πληρωτέες στο ΕΤΧΣ, θα καταβάλλονται μέσω μηνύματος SWIFT στο Target 2 πριν από τις 11:00 π.μ. ώρα Φρανκφούρτης κατά τη σχετική μέρα πληρωμής στο λογαριασμό του ΕΤΧΣ που έχει οριστεί για το σκοπό αυτό.
- (6) Εάν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος καταβάλλει κάποιο ποσό σχετικά με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση το οποίο υπολείπεται του συνολικού ποσού που είναι οφειλόμενο και πληρωτέο σύμφωνα με αυτή τη Σύμβαση, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος παραιτείται κάθε δικαιώματος να οικειοποιηθεί της διαφοράς μεταξύ του ποσού που κατέβαλλε σε σχέση με το ποσό που ήταν πληρωτέο.

Το ποσό που καταβάλλεται αναφορικά με μια τέτοια Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα πρέπει να χρησιμοποιείται για την ικανοποίηση των ληξιπρόθεσμων πληρωμών της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης κατά την ακόλουθη σειρά:

- (α) *πρώτον* για κάθε αμοιβή, έξοδα και αποζημιώσεις,
- (β) *δεύτερον* για τόκους υπερημερίας όπως καθορίζονται στον Όρο 5(3),
- (γ) *τρίτον* για τόκους, και
- (δ) *τέταρτον* για κεφάλαιο

δεδομένου ότι αυτά τα ποσά είναι πληρωτέα ή ληξιπρόθεσμα εκείνη την ημέρα.

- (7) Κάθε υπολογισμός και καθορισμός από το ΕΤΧΣ σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση:

- (α) θα πρέπει να γίνεται κατά έναν εμπορικά λογικό τρόπο, και
- (β) θα είναι, ελλείψει πρόδηλου σφάλματος, δεσμευτικός για το ΕΤΧΣ και το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος.

8. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ

- (1) Το ΕΤΧΣ μπορεί, με γραπτή ενημέρωση του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους, να ακυρώσει το Πρόγραμμα και/ή να κηρύξει το συνολικό ποσό κεφαλαίου κάθε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους, ληξιπρόθεσμο και απαιτητό εάν:
 - (α) το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή η Τράπεζα της Ελλάδος δεν καταβάλλει οποιοδήποτε ποσό κεφαλαίου ή τόκων σε σχέση με οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση ή οποιοδήποτε άλλο ποσό πληρωτέο σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση κατά την ημερομηνία πληρωμής, στο σύνολό του ή μέρος αυτού, κατά τον τρόπο και στο νόμισμα που έχει συμφωνηθεί με την παρούσα Σύμβαση, ή
 - (β) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μια δήλωση καταγγελίας σε περίπτωση που το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή η Τράπεζα της Ελλάδος αθετήσουν οποιαδήποτε υποχρέωσή τους από την παρούσα Σύμβαση ή από τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης (συμπεριλαμβανομένης και της υποχρέωσης που διατυπώνεται στον Όρο 1(5) της παρούσας Σύμβασης να εφαρμοστεί κάθε Χρηματοδοτική Ενίσχυση σύμφωνα με τους όρους του Μνημονίου Συνεννόησης παραλείποντας όμως τις υπόλοιπες υποχρεώσεις από το Μνημόνιο Συνεννόησης) εκτός των υποχρεώσεων που αναφέρονται στον όρο 8(1)(α) της παρούσας Σύμβασης, και αυτή η αθέτηση της υποχρέωσης εξακολουθεί για διάστημα μεγαλύτερο του ενός μήνα από την γραπτή περί τούτου ειδοποίηση, η οποία θα πρέπει να έχει δοθεί από το ΕΤΧΣ στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος, ή
 - (γ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μια δήλωση καταγγελίας σε περίπτωση που οι υποχρεώσεις του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους ή της Τράπεζας της Ελλάδος υπό της παρούσας Σύμβασης ή κάθε υποχρέωση από τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης κηρυχθούν από δικαστήριο που έχει σχετική δικαιοδοσία ως μη δεσμευτικές ή μη εκτελεστές απέναντι στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή την Τράπεζα της Ελλάδος ή κηρυχθούν από το δικαστήριο που έχει σχετική δικαιοδοσίας ως παράνομες, ή
 - (δ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που (i) έχει αποδειχθεί ότι αναφορικά με τη παρούσα Σύμβαση, τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης ή το Μνημόνιο Συνεννόησης, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή η Τράπεζα της Ελλάδος έχει εμπλακεί σε οποιαδήποτε πράξη απάτης ή διαφθοράς ή οποιαδήποτε άλλη παράνομη δραστηριότητα ή οποιαδήποτε άλλη ενέργεια που είναι επιβλαβής για το ΕΤΧΣ ή (ii) οποιοσδήποτε δηλώσεις και εγγυήσεις εκ μέρους του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους υπό της παρούσας Σύμβασης (συμπεριλαμβανομένων και υποσχέσεων και εγγυήσεων που δόθηκαν σε σχέση με την παρασχεθείσα νομική γνωμοδότηση και/ή τα πιστοποιητικά συμμόρφωσης που παρασχέθηκαν σύμφωνα με τον όρο 3(3)(α) της παρούσας Σύμβασης) είναι ανακριβείς, αναληθείς ή παραπλανητικές και οι οποίες κατά την άποψη του ΕΤΧΣ θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην ικανότητα του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του υπό της παρούσας Σύμβασης ή της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης ή στα δικαιώματα του ΕΤΧΣ υπό της παρούσας Σύμβασης ή της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης, ή
 - (ε) το ΕΤΧΣ στέλνει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που προηγούμενη συμφωνία για την παροχή δανείου ή οποιασδήποτε

άλλης Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μεταξύ του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους, της Τράπεζας της Ελλάδος και του ΕΤΧΣ ή οποιουδήποτε οργανισμού ή οργάνου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ανεξαρτήτως ποσού, έχει καταγγελθεί, ή υπάρχει αθέτηση της υποχρέωσης οποιουδήποτε είδους πληρωμής απέναντι στο ΕΤΧΣ ή οποιουδήποτε οργανισμό ή όργανο της Ευρωπαϊκής Ένωσης από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ή την Τράπεζα της Ελλάδος, και αυτή η αθέτηση της υποχρέωσης πληρωμής οδηγεί σε καταγγελία, ή

- (στ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που η Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης αποτελεί αντικείμενο δηλώσεως καταγγελίας, ή
 - (ζ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που υπάρχει αθέτηση υποχρέωσης πληρωμής σε σχέση με οποιαδήποτε σειρά Νέων Ελληνικών Ομολόγων ή οποιαδήποτε σειρά Νέων Ελληνικών Ομολόγων αποτελεί αντικείμενο δηλώσεως καταγγελίας, ή ειδοποίησης πρόωρης εξόφλησης, ή
 - (η) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που το Σχετικό Χρέος του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους, το οποίο κατά συνολικό κεφάλαιο ξεπερνά το ποσό των 250 εκατομμυρίων ευρώ, είναι αντικείμενο καταγγελίας όπως αυτή ορίζεται στο μέσο που διέπει ή αποδεικνύει αυτό το χρέος πληρωμών, και ως αποτέλεσμα μιας τέτοιας δήλωσης καταγγελίας επέλθει πρόωρη λήξη του εν λόγω χρέους πληρωμών ή ένα *de facto moratorium* όσον αφορά στις καταβολές, ή
 - (θ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δεν κάνει έγκαιρες επαναγορές από το ΔΝΤ των εκκρεμών αγορών σύμφωνα με το εφαρμοστέο πρόγραμμα υποχρεώσεων επαναγοράς ή έχει ληξιπρόθεσμες χρεώσεις σε εκκρεμείς αγορές και ο Διευθύνων Σύμβουλος του ΔΝΤ έχει ειδοποιήσει το Εκτελεστικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ότι αυτές οι επαναγορές ή η πληρωμή των χρεώσεων έχει καταστεί ληξιπρόθεσμες, ή
 - (ι) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που οποιαδήποτε δανειακή σύμβαση ή σύμβαση για την παροχή χρηματοδοτικής ενίσχυσης μεταξύ του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους και οποιουδήποτε Ευρωπαϊκού οργανισμού ή οργάνου, του ΔΝΤ ή ενός άλλου Παρόχου Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, ανεξαρτήτως ποσού, είναι αντικείμενο δήλωσης καταγγελίας, ή
 - (κ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δεν πληρώσει σημαντικό μέρος του Σχετικού Χρέους του όταν καταστεί πληρωτέο ή κηρύξει ή επιβάλλει παύση πληρωμών του Σχετικού Χρέους ή Σχετικού Χρέους που αναλαμβάνει ή που εγγυάται γι' αυτό, με την προϋπόθεση ότι, για τους σκοπούς της παρούσας Σύμβασης, η Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Χρέους δεν θα συνεπάγεται καταγγελία υπό την έννοια του παρόντος άρθρου.
- (2) Το ΕΤΧΣ έχει τη δυνατότητα, χωρίς όμως να υποχρεούται, να ασκήσει όλα τα δικαιώματά του από τον Όρο αυτό, καθώς επίσης έχει τη δυνατότητα να ασκήσει μέρος αυτών χωρίς να παραβλάπτεται η μελλοντική άσκησή των εν λόγω δικαιωμάτων.
- (3) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα καλύψει όλες τις δαπάνες, τα έξοδα, τις αμοιβές και την πραγματοποιηθείσα Απώλεια Τόκων που είναι πληρωτέα από το ΕΤΧΣ ως συνέπεια της πρόωρης αποπληρωμής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με αυτό τον Όρο. Επιπλέον, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα καταβάλει τόκο υπερημερίας, σύμφωνα με τον Όρο 5(3) ανωτέρω, το οποίο θα υπολογίζεται από την ημερομηνία κατά την οποία το υπολειπόμενο ποσό κεφαλαίου

σε σχέση με αυτήν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση χαρακτηρίστηκε άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό μέχρι την ημερομηνία της πραγματικής πλήρους καταβολής

9. ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ

- (1) Με ισχύ από την πρώτη Αίτηση Χρηματοδότησης, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος οφείλει να παράσχει στο ΕΤΧΣ:
 - (α) όλα τα έγγραφα που αποστέλλονται από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος στους κατόχους Νέων Ελληνικών Ομολόγων ή στους πιστωτές γενικώς, την ίδια ακριβώς στιγμή που αποστέλλονται και πρέπει να παρέχει στο ΕΤΧΣ το συντομότερο δυνατό μετά την παραλαβή, όλα τα έγγραφα που έχουν εκδοθεί γενικά στους πιστωτές άλλων προσώπων στα οποία προκύπτει χρέος το οποίο αποτελεί Γενικό Χρέος,
 - (β) μια τακτική τρίμηνη έκθεση της προόδου που έχει γίνει στην εκπλήρωση των όρων του Μνημονίου Συνεννόησης,
 - (γ) εγκαίρως, κάθε περαιτέρω πληροφορία που αφορά τη δημοσιονομική και οικονομική κατάσταση, την οποία μπορεί εύλογα να ζητήσει το ΕΤΧΣ,
 - (δ) κάθε πληροφορία αναφορικά με κάθε γεγονός το οποίο μπορεί δικαιολογημένα να προκαλέσει Γεγονός Καταγγελίας (και τα βήματα που έχουν γίνει, εφόσον υπάρχουν, προκειμένου να θεραπευτεί αυτό),
 - (ε) κάθε πληροφορία αναφορικά με κάθε γεγονός το οποίο μπορεί να αποτελέσει μη πληρωμή ή κάποιο άλλο γεγονός καταγγελίας σύμφωνα με τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα ή κάθε πρόταση να τροποποιήσει, να μεταρρυθμίσει ή να παραιτηθεί από τους όρους των Νέων Ελληνικών Ομολόγων,
 - (στ) πληροφορίες όλων των πληρωτέων καταβολών και των καταβολών που έγιναν στους κατόχους των Νέων Ελληνικών Ομολόγων,
 - (ζ) τη δήλωση ότι το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δεν προτίθεται να δεχθεί περαιτέρω Χρηματοδοτική Ενίσχυση σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, όσο το δυνατόν συντομότερα προκύψει, και
 - (η) εάν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος προτείνει, άμεσα ή έμμεσα διαμέσου της Τράπεζας της Ελλάδος, οποιασδήποτε θυγατρικής ή αντισυμβαλλομένης ή εταιρίας ειδικού σκοπού, τη σύναψη ή οργάνωση οποιασδήποτε συναλλαγής ή ρυθμίσεων για την απόκτηση, αγορά ή ανταλλαγή Νέων Ελληνικών Ομολόγων σε τιμή ίση με ή μεγαλύτερη ή μικρότερη της ονομαστικής αξίας, οφείλει να παράσχει στο ΕΤΧΣ πληροφορίες σχετικά με την προτεινόμενη συναλλαγή συμπεριλαμβανομένου του προτεινόμενου ποσού, τις ληκτότητες, τον αντίκτυπο στον Πίνακα Αποπληρωμής, της ημερομηνίας αυτής της απόκτησης και το κατά πόσον τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα θα αποτελέσουν βραχυπρόθεσμες επενδύσεις όπως προβλέπεται στον Όρο 6(2)(α), θα ακυρωθούν, θα κρατηθούν μέχρι την αποπληρωμή τους ή θα αποτελέσουν μακροπρόθεσμες επενδύσεις.
- (2) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει να ενημερώσει εγκαίρως το ΕΤΧΣ στην περίπτωση που λάβει χώρα οποιοδήποτε γεγονός το οποίο θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση έχει γίνει στη νομική γνωμοδότηση του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους όπως αναφέρεται στον όρο 3(3)(α) ανωτέρω.

10. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΕΙΣ, ΠΡΟΛΗΨΗ ΑΠΑΤΗΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΥΣ

- (1) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος θα επιτρέπει στο ΕΤΧΣ να έχει το δικαίωμα να στείλει τους δικούς του (ή δικούς τους) πράκτορες ή δεόντως εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους για να διεξάγουν τεχνικούς ή οικονομικούς ελέγχους ή επιθεωρήσεις τις οποίες θεωρεί απαραίτητες σε σχέση με τη διαχείριση της Σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και της οποιασδήποτε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα παρασχεθεί κατωτέρω.
- (2) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος άμεσα και/ή Τράπεζα της Ελλάδος θα παρέχουν σχετικές πληροφορίες και έγγραφα τα οποία μπορεί να ζητηθούν για το σκοπό των αξιολογήσεων, ελέγχων ή επιθεωρήσεων και θα λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε να εξυπηρετήσει την εργασία των προσώπων στους οποίους θα ανατεθεί ή διεξαγωγή τους. Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και η Τράπεζα της Ελλάδος αναλαμβάνουν να δώσουν στα πρόσωπα που αναφέρονται στον Όρο 10(1) πρόσβαση στις τοποθεσίες και εγκαταστάσεις όπου βρίσκονται οι σχετικές πληροφορίες και έγγραφα.
- (3) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και η Τράπεζα της Ελλάδος θα εξασφαλίσουν ότι πραγματοποιηθεί έρευνα και ικανοποιητική αντιμετώπιση των τυχόν ύποπτων και επιβεβαιωμένων υποθέσεων απάτης, δωροδοκίας ή κάθε άλλης παράνομης δραστηριότητας σε σχέση με τη διαχείριση της παρούσας συμφωνίας καθώς και κάθε οικονομική βοήθεια που παρέχεται παρακάτω. Όλες αυτές τις περιπτώσεις, καθώς και μέτρα σχετικά με αυτές που λαμβάνονται από τις αρμόδιες εθνικές αρχές θα πρέπει να αναφερθούν στο ΕΤΧΣ και στην Επιτροπή χωρίς καθυστέρηση.

11. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

- (1) Όλες οι γνωστοποιήσεις σχετικά με την παρούσα Σύμβαση θα πρέπει εγκύρως να δίδονται γραπτά και να αποστέλλονται στις διευθύνσεις που αναφέρονται στο Παράρτημα 6. Κάθε Μέρος θα επικαιροποιεί τις διευθύνσεις και θα ενημερώνει το άλλο Μέρος σχετικά με κάθε επικαιροποίηση που λαμβάνει χώρα κατά καιρούς.
- (2) Όλες οι γνωστοποιήσεις θα πρέπει να γίνονται με συστημένο ταχυδρομείο. Σε περίπτωση κατεπείγοντος, θα μπορούν να αποστέλλονται μέσω τηλεομοιοτυπίας, μηνύματος SWIFT ή να παραδίδονται ιδιοχείρως στις ανωτέρω αναφερόμενες διευθύνσεις και να επιβεβαιώνονται αμελλητί με συστημένο ταχυδρομείο. Οι γνωστοποιήσεις θα θεωρούνται ότι λαμβάνονται εγκύρως κατά το χρόνο της πραγματικής λήψης της τηλεομοιοτυπίας, του μηνύματος SWIFT ή της επιστολής.
- (3) Όλα τα έγγραφα, οι πληροφορίες και τα στοιχεία που θα πρέπει να παραδίδονται υπό την παρούσα θα πρέπει να είναι στην αγγλική γλώσσα.
- (4) Κάθε Μέρος της παρούσας Σύμβασης θα κοινοποιεί στα άλλα Μέρη τη λίστα και τα δείγματα υπογραφών των προσώπων που είναι εξουσιοδοτημένα αν ενεργούν για λογαριασμό του υπό την παρούσα Σύμβαση, εγκαίρως μετά την υπογραφή της παρούσας. Αντίστοιχα κάθε Μέρος θα επικαιροποιεί την εν λόγω λίστα και θα ενημερώνει το άλλο Μέρος σχετικά με κάθε τροποποίηση που λαμβάνει χώρα κατά καιρούς.

12. ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- (1) Σε περίπτωση που μια ή περισσότερες διατάξεις της παρούσας πρόκειται να ή τελικώς κηρυχθούν μερικώς ή πλήρως άκυρες, παράνομες ή μη δεσμευτικές από οποιαδήποτε άποψη, αυτό δεν θα επηρεάζει ή περιορίζει με κανένα τρόπο την εγκυρότητα, νομιμότητα και δεσμευτικότητα των υπόλοιπων διατάξεων που περιέχονται στην παρούσα Σύμβαση. Διατάξεις που είναι

πλήρως ή μερικώς άκυρες, παράνομες ή μη δεσμευτικές θα ερμηνεύονται και θα εφαρμόζονται σύμφωνα με το πνεύμα και το σκοπό της παρούσας Σύμβασης.

- (2) Το Προοίμιο και τα Παραρτήματα της παρούσας Σύμβασης αποτελούν ήδη και στο εξής μέρος της παρούσας Σύμβασης.
- (3) Τα Μέρη που συμβάλλονται στην παρούσα Σύμβαση αναγνωρίζουν και αποδέχονται την ύπαρξη και τους όρους του Μνημονίου Συνεννόησης ως αυτό τροποποιείται, συμπληρώνεται ή ενημερώνεται κατά καιρούς.
- (4) Κάθε πρόσωπο το οποίο δεν συμβάλλεται στην παρούσα Σύμβαση δεν έχει κανένα δικαίωμα υπό Νόμο Συμβάσεων 1999 (Δικαιώματα Τρίτων Μερών) προκειμένου να επιβάλλει ή να επωφεληθεί από την εφαρμογή οιοδήποτε όρου της παρούσας Σύμβασης.
- (5) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δεν θα δικαιούται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει οποιοδήποτε δικαίωμα ή υποχρέωση του υπό την παρούσα Σύμβαση χωρίς την προηγούμενη έγκριση του ΕΤΧΣ.
- (6) Το ΕΤΧΣ θα δικαιούται (χωρίς να απαιτείται η συναίνεση του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους) να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει με άλλο τρόπο ελεύθερα τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του κατά του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους σε όλους ή ορισμένους από τους Εγγυητές στις περιπτώσεις που περιγράφονται στο Όρο 6 παρ. 8 της Σύμβασης Πλαίσιο υπό τους όρους της/των Σύμβασης (-ων) Εγγύησης. Τα Μέρη συμφωνούν ότι τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ θα μπορούν να μεταβιβασθούν ελεύθερα στον ΕΜΣ και/ή σε κάθε άλλο φορέα που ανήκει άμεσα ή έμμεσα σε Κράτος Μέλος της Ευρωζώνης, εφόσον προσχωρεί στους όρους της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης. Επιπλέον, τα Μέρη συμφωνούν ότι τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ υπό την παρούσα Σύμβαση μπορούν να μεταβιβασθούν ελεύθερα σε ανεξάρτητες, προστατευμένες από την πτώχευση, εταιρία ειδικού σκοπού, εφόσον προσχωρούν στους όρους της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης.
- (7) Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης καταρτίζεται ή πρόκειται να καταρτισθεί αποκλειστικά σε σχέση με Νέα Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου και την παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης. Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης δεν θα εφαρμόζεται στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ και του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους σε σχέση με κάθε άλλη σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης ή άλλη σύμβαση που μπορεί να καταρτισθεί μεταξύ των ανωτέρω. Ειδικότερα, η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης δεν θα δημιουργεί δικαιώματα υπέρ των Δανειστών Ομολόγων ή υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ σε σχέση με άλλη σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης, σύμβαση πλαίσιο ή συμφωνία ή τυχόν χρήματα ή ποσά που λαμβάνονται από το ΕΤΧΣ σε σχέση με τα ανωτέρω.
- (8) Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης υπερισχύει κάθε αντίθετης πρόβλεψης που περιλαμβάνεται στα Έγγραφα Χρέους (ως αυτά ορίζονται στην παρούσα). Αντίστοιχα, σε περίπτωση σύγκρουσης, ανακολουθίας ή αμφισημίας μεταξύ των όρων της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης και των όρων της παρούσας Σύμβασης ή κάθε άλλου Εγγράφου Χρέους τότε οι όροι της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης θα υπερισχύουν και επικρατούν έναντι κάθε αντίθετης διάταξης που περιλαμβάνεται στα ανωτέρω έγγραφα ή κάθε αντίθετης ερμηνείας η οποία μπορεί να μην συνάδει με τους όρους της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης.

13. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ

- (1) Η παρούσα Σύμβαση και κάθε εξωσυμβατική αξίωση που γεννάται σε σχέση με αυτή θα διέπονται και θα ερμηνεύονται σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο.

- (2) Τα Μέρη υποχρεούνται να υπαγάγουν κάθε διαφορά που ενδέχεται να προκύψει σε σχέση με τη νομιμότητα, εγκυρότητα, ερμηνεία ή εκτέλεση της παρούσας Σύμβασης στην αποκλειστική αρμοδιότητα των δικαστηρίων του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου.
- (3) Ο Όρος 13(2) εφαρμόζεται προς όφελος του ΕΤΧΣ. Κατά συνέπεια, τίποτε από όσα αναφέρονται στον όρο 13(2) δεν εμποδίζει το ΕΤΧΣ από το να εκκινήσει διαδικασίες αντιδικίας (οι "Διαδικασίες") στα δικαστήρια του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους ή του εφαρμοστέου δικαίου της παρούσας Σύμβασης και το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος αποδέχεται αμετάκλητα την υπαγωγή στην αρμοδιότητα των ανωτέρω δικαστηρίων. Στο μέτρο που το επιτρέπει ο νόμος, το ΕΤΧΣ θα μπορεί να εκκινήσει παράλληλες Διαδικασίες σε περισσότερες από μια από τις ανωτέρω δικαιοδοσίες.
- (4) Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και η Τράπεζα της Ελλάδος παραιτούνται με την παρούσα αμετάκλητα και ανεπιφύλακτα από κάθε δικαίωμα ασυλίας που ήδη έχουν ή μπορεί να δικαιούνται σε σχέση με τους ίδιους και τα περιουσιακά τους στοιχεία έναντι δικαστικών ενεργειών σχετικά με την παρούσα Σύμβαση, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά από κάθε δικαίωμα ασυλίας έναντι άσκησης αγωγής, έκδοσης δικαστικής απόφασης ή άλλης διάταξης, κατάσχεσης, εκτέλεσης ή ασφαλιστικού μέτρου και έναντι κάθε εκτέλεσης ή αναγκαστικού μέτρου σε βάρος των περιουσιακών τους στοιχείων στο μέτρο που αυτό δεν απαγορεύεται από αναγκαστικό νόμο.

14. **ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ**

- (1) Αμέσως μετά την υπογραφή της από όλα τα Μέρη η παρούσα Σύμβαση θα ισχύει από την ημέρα κατά την οποία το ΕΤΧΣ θα έχει λάβει (α) νόμιμα υπογεγραμμένο πιστοποιητικό συμμόρφωσης (Παράρτημα 5 της παρούσας Σύμβασης), (β) επίσημη γνωστοποίηση υπό τη μορφή Νομικής Γνωμοδότησης (Παράρτημα 4 της παρούσας Σύμβασης) από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος σύμφωνα με το οποίο όλες οι συνταγματικά και κατά νόμο προβλεπόμενες προϋποθέσεις για την έναρξη ισχύος της παρούσας Σύμβασης και την έγκυρη και αμετάκλητη ανάληψη από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος όλων των υποχρεώσεων βάσει της παρούσας Σύμβασης έχουν εκπληρωθεί και (γ) οι αναβλητικές αιρέσεις της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων με την εξαίρεση της παράδοσης του Μέρους Τίτλων Ευρωζώνης υπό την παρούσα Σύμβαση έχουν εκπληρωθεί και τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα έχουν εκδοθεί.

15. **ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ**

Η παρούσα Σύμβαση θα υπογραφεί από κάθε Μέρος σε τέσσερα πρωτότυπα στην Αγγλική γλώσσα, κάθε ένα από τα οποία θα συνιστά πρωτότυπο κείμενο.

16. **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ**

Τα παραρτήματα της παρούσας Σύμβασης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής:

1. Υπόδειγμα Αίτησης Χρηματοδότησης
2. Υπόδειγμα Γνωστοποίησης Αποδοχής
3. Υπόδειγμα Γνωστοποίησης Επιβεβαίωσης
4. Πίνακας Αποπληρωμής
5. Υπόδειγμα Νομικής Γνωμοδότησης
6. Υπόδειγμα Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης

7. Κατάλογος Επαφών

ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΑΘΗΝΑ ΣΤΙΣ

ΚΑΙ ΣΤΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ ΣΤΙΣ

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Εκπροσωπούμενο διά
[όνομα, ιδιότητα]

[όνομα, ιδιότητα]

**Το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ**

Εκπροσωπούμενη διά
[όνομα, ιδιότητα]

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Εκπροσωπούμενη δια
[όνομα, ιδιότητα]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1
Υπόδειγμα Αίτησης Χρηματοδότησης

[σε επιστολόχαρτο του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους]

Αποστέλλεται με τηλεομοιοτυπία συνοδευόμενη από συστημένη επιστολή:

Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
 43, avenue John F. Kennedy
 L-1855 Luxembourg
 Υπόψιν: Οικονομικού Διευθυντή
 Τηλ: +352 260 962 26
 Fax: + 352 260 962 62
 Κωδικός SWIFT: EFSFLULL

Κοινοποίηση στους:

Ευρωπαϊκή Επιτροπή
[Εισάγετε διεύθυνση]
 Fax: [•]

Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
[Εισάγετε διεύθυνση]
 FAX: [•]

Τράπεζα της Ελλάδος
[Εισάγεται διεύθυνση]
 Fax: [•]

Θέμα: [•] ευρώ Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης
 Αίτηση Χρηματοδότησης ΕΥΡΩ [•] σε σχέση με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρι-
 σης Υποχρεώσεων

Αγαπητοί Κύριοι,

Αναφερόμαστε στη Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης που συνάφθηκε μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΕΤΧΣ"), της Ελληνικής Δημοκρατίας ως Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και της Τράπεζας της Ελλάδος που υπογράφηκε την [•] (η «**Σύμβαση**»). Οι ορισμοί που προσδιορίζονται στη Σύμβαση θα έχουν την ίδια έννοια και στο παρόν.

1. Με το παρόν αιτούμεθα ανέκκλητα όπως η οικονομική βοήθεια στο πλαίσιο της Σύμβασης Δανειακής Διευκόλυνσης εκταμιευθεί υπό και σύμφωνα με την Σύμβαση κατά τους ακόλουθους όρους:
 - (α) Η Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα χορηγηθεί σε σχέση με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων.
 - (β) Το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα δοθεί με τη μορφή παράδοσης Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.
 - (γ) Το σύνολο των Ποσών Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που χορηγείται σύμφωνα με την παρούσα Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ΕΥΡΩ

[30.000.000.000], τα οποία μπορούν να εκταμειωθούν σε Τμήματα κατά τη διάρκεια της Περιόδου Διαθεσιμότητας σύμφωνα με τον Όρους 2(1) έως (3) της παρούσας Σύμβασης, και

- (δ) Η/Οι πλέον ύστερη(ες) Ημερομηνία(ες) Εκταμίευσης κάθε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα χορηγείται στο πλαίσιο της παρούσας Αίτησης Χρηματοδότησης θα είναι η/οι ή πριν από την: [_____].

2. Αναγνωρίζουμε και συμφωνούμε ότι η εκταμίευση κάθε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα πρέπει να είναι σύμφωνη και να εξαρτάται από τα ακόλουθα:

- (α) την έκδοση από το ΕΤΧΣ μιας Γνωστοποίησης Αποδοχής, την αναγνώριση από μέρους μας των όρων που καθορίζονται σε αυτήν, και σε σύντομο χρόνο, την έκδοση από το ΕΤΧΣ μιας Γνωστοποίησης Επιβεβαίωσης ,
- (β) κατά την Ημερομηνία Εκταμίευσης να μην έχει λάβει χώρα ή να μην συνεχίζεται Γεγονός Διατάραξης της Αγοράς,
- (γ) την έκδοση ή κατάρτιση από μέρους του ΕΤΧΣ και κατά τη διακριτική του ευχέρεια, Χρηματοδοτικών Μέσων προκειμένου να αντλήσει τα κεφάλαια που απαιτούνται με βάση την παρούσα Αίτηση Χρηματοδότησης και να χρηματοδοτήσει ή να αναχρηματοδοτήσει τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση μέσω Διαδικασιών Προχρηματοδότησης, Ενδιάμεσων Χρηματοδοτήσεων και/ή Οριστικών Χρηματοδοτήσεων. Δεσμευόμαστε ανέκκλητα να πληρώσουμε οποιοδήποτε κόστος, έξοδο ή δαπάνη, ιδίως το κόστος τυχόν καταγγελίας και το κόστος διακράτησης που προκύπτουν από οποιαδήποτε Χρηματοδοτικά Μέσα τα οποία εκδόθηκαν ή καταρτίστηκαν από το ΕΤΧΣ με βάση τη κρίση του (συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τις Ενδιάμεσες Χρηματοδοτήσεις και/η τις Διαδικασίες Προχρηματοδότησης) ανεξάρτητα από το αν η εκταμίευση της σχετικής Χρηματοδοτικής Συνδρομής έλαβε πράγματι χώρα, και
- (δ) την πλήρωση των προϋποθέσεων σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση

3. Επιβεβαιώνουμε ότι:

- (α) Η λίστα των εξουσιοδοτημένων υπογραφόντων που απεστάλη εκ μέρους του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους από τον Υπουργό Οικονομικών στις [] είναι και εξακολουθεί να είναι έγκυρη και ισχυρή.
- (β) Δεν συντρέχει κανένα γεγονός που θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση που έγινε στο πλαίσιο νομικής γνωμοδότησης τον Νομικό Σύμβουλο του Κράτους στον Υπουργό Οικονομικών του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους στις [_____].
- (γ) Δεν συντρέχει κανένα γεγονός που θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση περιλαμβάνεται στο πιστοποιητικό συμμόρφωσης που εκδίδεται από τον Νομικό Σύμβουλο του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους στις [_____].
- (δ) Δεν συντρέχει Γεγονός Καταγγελίας.

Με εκτίμηση,

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

Εκπροσωπούμενη από τον Υπουργό Οικονομικών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Με τηλεομοιοτυπία που συνοδεύεται με καταχωρημένη ηλεκτρονική διεύθυνση:

[Εισάγετε τα στοιχεία επικοινωνίας του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους]

Κοινοποίηση στους:

Ευρωπαϊκή Επιτροπή

[Εισάγετε διεύθυνση]

Fax: [•]

Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

[Εισάγετε διεύθυνση]

Fax: [•]

Τράπεζα της Ελλάδος

[Εισάγετε διεύθυνση]

Fax: [•]

Θέμα: [•] ευρώ Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης
Γνωστοποίηση Αποδοχής σε σχέση με την από [•] Αίτηση Χρηματοδότησης
ποσού Ευρώ [.] σε σχέση με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων

Αγαπητοί Κύριοι,

Αναφερόμαστε στα εξής: (i) τη Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης που έχει συναφθεί μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΕΤΧΣ"), της Ελληνικής Δημοκρατίας ως Επωφελούμενου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος που υπογράφηκε στις [•] (η «**Σύμβαση**») και (ii) την Αίτηση Χρηματοδότησης που κοινοποιήθηκε στο ΕΤΧΣ από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος στις [ημερομηνία]. Οι ορισμοί που προσδιορίζονται στη Σύμβαση έχουν την ίδια έννοια και στο παρόν.

Με το παρόν επιβεβαιώνουμε τους ακόλουθους προσωρινούς οικονομικούς όρους που ισχύουν για τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση που ζητήθηκε από την Ελλάδα στην παραπάνω Αίτηση Χρηματοδότησης:

- (α) Η Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα χορηγηθεί σε σχέση με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων.
- (β) το ονομαστικό κεφάλαιο της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα χορηγηθεί στο πλαίσιο της Διευκόλυνσης θα είναι ύψους έως και [30.000.000.000] Ευρώ που πρόκειται να χορηγηθούν με τη μορφή Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ σύμφωνα με τους Όρους 2(1) και (3) της Σύμβασης σε ποσά και ληκτότητες που θα προσδιορισθούν στην Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης,
- (γ) η ημερομηνία(ες) Εκταμίευσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που χορηγείται στο πλαίσιο της Αίτησης Χρηματοδότησης θα είναι στις [ημερομηνία]:

[Το ΕΤΧΣ σκοπεύει να εκδώσει ή να συνομολογήσει ένα ή περισσότερα Χρηματοδοτικά Μέσα προκειμένου να χρηματοδοτήσει την παραπάνω Αίτηση Χρηματοδότησης εκδίδοντας Χρεωστικούς Τίτλους του ΕΤΧΣ και να τα αναχρηματοδοτήσει κατά την ημερομηνία λήξης τους μέσω Διαδικασιών Προχρηματοδότησης, Ενδιάμεσες Χρηματοδότησης και/ή Οριστικής Χρηματοδότησης κατά περίπτωση.]

Υπογράφοντας την αναγνώριση της παρούσης Γνωστοποίησης Αποδοχής, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος ρητά αναγνωρίζει και συμφωνεί ότι το ΕΤΧΣ μπορεί, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να εκδίδει οποιοδήποτε Χρηματοδοτικό Μέσο θεωρεί κατάλληλο για την υλοποίηση Διαδικασιών Προχρηματοδότησης, Ενδιάμεσων Χρηματοδοτήσεων και/ή Οριστικών Χρηματοδοτήσεων. Η εξουσιοδότηση για την έκδοση Χρηματοδοτικών Μέσων και η αποδοχή από το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος Διαδικασιών Προχρηματοδότησης, Ενδιάμεσων Χρηματοδοτήσεων και/ή Οριστικών Χρηματοδοτήσεων που απαιτούνται προκειμένου να χρηματοδοτηθεί η Χρηματοδοτική Ενίσχυση είναι ανέκκλητη μέχρι την τελική λήξη του τελευταίου Χρηματοδοτικού Μέσου το οποίο χρηματοδοτεί την Χρηματοδοτική Ενίσχυση.

Η παρούσα Γνωστοποίηση Αποδοχής τελεί υπό τον όρο ότι το ΕΤΧΣ θα μπορεί να εκδώσει ή να συνομολογήσει Χρηματοδοτικά Μέσα ως αναφέρεται στην παρούσα Γνωστοποίηση Αποδοχής και ότι δεν θα επέλθει Γεγονός Διαταραχής της Αγοράς. Εάν το ΕΤΧΣ υπαχθεί σε Γεγονός Διαταραχής της Αγοράς τότε το ΕΤΧΣ δεν θα είναι υποχρεωμένο να διαθέσει τα κεφάλαια μέσω της παροχής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σε σχέση με την Αίτηση Χρηματοδότησης και θα ενημερώσει γραπτώς το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος για τέτοιες περιστάσεις και από την ημερομηνία παραλαβής τέτοιας ενημέρωσης το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δεν δεσμεύεται πλέον από την Αίτηση Χρηματοδότησης για τη παροχή περαιτέρω Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σε σχέση με τέτοια Αίτηση Χρηματοδότησης.

Η εκταμίευση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης τελεί υπό την αίρεση της πλήρωσης των προϋποθέσεων που προβλέπονται στην παρούσα Σύμβαση.

Με εκτίμηση,

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Οι όροι της παρούσας Γνωστοποίησης Αποδοχής γίνονται αποδεκτοί με το παρόν:

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

Εκπροσωπούμενη από τον Υπουργό Οικονομικών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΙΒΕΒΑΙΩΣΗΣ
ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Με τηλεομοιοτυπία που συνοδεύεται με καταχωρημένη ηλεκτρονική διεύθυνση:

Υπουργείο Οικονομικών
 [Διεύθυνση]
 [Πόλη]
 [Χώρα]

Υπόψιν: Κ./Κα [•]

Κοινοποίηση στους :

Ευρωπαϊκή Επιτροπή
 [Εισάγεται διεύθυνση]
 Fax: [•]

Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
 [Εισάγεται διεύθυνση]
 Fax: [•]

Τράπεζα της Ελλάδος
 [Εισάγεται διεύθυνση]
 Fax: [•]

Θέμα: [•] ευρώ Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης
 Εκταμίευση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ποσού Ευρώ [.] υπό το Τμήμα υπ' αρ.
 [.] σύμφωνα με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων

Αγαπητοί Κύριοι,

Αναφερόμαστε στα εξής: (i) τη Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης που έχει συναφθεί μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΕΤΧΣ"), της Ελληνικής Δημοκρατίας (εφεξής αναφερόμενη ως «Ελλάδα») ως Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και της Τράπεζας της Ελλάδος που υπογράφηκε στις [•] (η «Σύμβαση») και (ii) την Αίτηση Χρηματοδότησης που κοινοποιήθηκε στο ΕΤΧΣ από την Ελλάδα στις [ημερομηνία]. Οι ορισμοί που προσδιορίζονται στη Σύμβαση έχουν την ίδια έννοια στο παρόν.

Διά του παρόντος επιβεβαιώνουμε ότι προκειμένου να χρηματοδοτηθούν ποσά που εκκρεμούν στο πλαίσιο της παραπάνω Διευκόλυνσης, την [ημερομηνία] το ΕΤΧΣ εξέδωσε Χρηματοδοτικά Μέσα με τους παρακάτω οικονομικούς όρους:

(α) Το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης είναι Ευρώ [.]:

(β) Ονομαστικό Κεφάλαιο:

(γ) Τελική Λήξη: HH/MM/EEEE

(δ) Επιτόκιο για την Πρώτη Περίοδο Εκτοκισμού:

(ε) Επιτόκιο για τις επόμενες Περιόδους Εκτοκισμού:²

(στ) Πρώτη Ημερομηνία Καταβολής Τόκου:

(ζ) Επόμενη Ημερομηνία Καταβολής Τόκου: HH/MM/EEEE³

(η) Πρώτη Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου:

(θ) Επόμενη Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου: HH/MM/EEEE⁴

Επιβεβαιώνουμε ότι οι οικονομικοί όροι των ανωτέρω Χρηματοδοτικών Μέσων θα ληφθούν υπόψη για τον υπολογισμό του Κόστους Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ στο πλαίσιο της Διευκόλυνσης.

Παρακαλώ σημειώστε ότι το ΕΤΧΣ ή/και η [Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα] μπορεί να θεωρήσουν αναγκαίο να επικοινωνήσουν απευθείας με την Τράπεζα της Ελλάδος για περαιτέρω λεπτομέρειες σε σχέση με την εκταμίευση.

Με εκτίμηση,

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

² Να κοινοποιηθεί στο Επωφελούμενο Κράτος Μέλος από το ΕΤΧΣ σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης

³ Μέχρι την τελευταία Ημερομηνία Καταβολής Τόκου στις HH/MM/2042.

⁴ Μέχρι την τελευταία Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου στις HH/MM/2042.

[illegible]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΝΟΜΙΚΗΣ ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗΣ

(να εκδίδεται σε επίσημο επιστολόχαρτο του Νομικού Συμβούλου του Κράτους του Υπουργείου Οικονομικών)

[τόπος, ημερομηνία]

Προς: Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
43, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Υπόψιν: Οικονομικός Διευθυντής

ΘΕΜΑ: [•] ευρώ Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, της Ελληνικής Δημοκρατίας (ως Επωφελούμενου Κράτους Μέλους) και της Τράπεζας της Ελλάδος που υπεγράφη την [•] 2012 – η Σύμβαση Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων

Αγαπητοί Κύριοι,

Υπό την ιδιότητα μου ως Νομικού Συμβούλου του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών, αναφέρομαι στην εν θέματι Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και στα Παραρτήματά της που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής, που συνάφθηκε, μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής αναφερόμενο ως «ΕΤΧΣ»), της Ελληνικής Δημοκρατίας (εφεξής αναφερόμενη ως «Επωφελούμενο Κράτος Μέλος») και της Τράπεζας της Ελλάδος την [•], και στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης που συνάφθηκε μεταξύ του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους, της Τράπεζας της Ελλάδος, τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών και τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών (εφεξής η Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης θα αναφέρονται από κοινού ως «Συμβάσεις»). Επίσης, αναφερόμαστε στο Μνημόνιο Συνεννόησης που υπογράφηκε στις *[εισάγετε ημερομηνία]* μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Τράπεζας της Ελλάδος (εφεξής αναφερόμενο ως «Μνημόνιο»).

Δηλώνω ότι έχω πλήρη αρμοδιότητα για την έκδοση αυτής της νομικής γνωμοδότησης σε σχέση με τις Συμβάσεις για λογαριασμό του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους.

Έχω εξετάσει τα πρωτότυπα ή αντίγραφα των πρωτοτύπων των υπογεγραμμένων Συμβάσεων και του Μνημονίου. Έχω επίσης ελέγξει τις σχετικές διατάξεις του εθνικού και διεθνούς δικαίου που διέπουν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος, τις εξουσιοδοτήσεις των υπογραφόντων, καθώς και κάθε άλλο έγγραφο, που έκρινα αναγκαίο ή κατάλληλο. Επιπλέον, έχω διενεργήσει κάθε άλλη έρευνα και έχω εξετάσει κάθε νομικό ζήτημα, που έκρινα ως σχετικό για την διατύπωση της παρούσας Γνωμοδότησης.

Έχω θεωρήσει ως αληθείς (α) η γνησιότητα όλων των υπογραφών (εκτός των υπογραφών του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος) και τη συμφωνία όλων των αντιγράφων με τα πρωτότυπα, (β) την ικανότητα και αρμοδιότητα σύναψης των Συμβάσεων και την έγκυρη εξουσιοδότηση και υπογραφή από κάθε συμβαλλόμενο μέρος εκτός του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος και (γ) την εγκυρότητα, δεσμευτική ισχύς και εκτελεστικότητα των Συμβάσεων για κάθε συμβαλλόμενο μέρος σύμφωνα με το αγγλικό δίκαιο.

Οι όροι που χρησιμοποιούνται και για τους οποίους δεν δίνονται ορισμοί στην παρούσα γνωμοδότηση έχουν την έννοια που έχει καθορισθεί στις Συμβάσεις και το Μνημόνιο.

Η γνωμοδότηση αυτή περιορίζεται στα ζητήματα ελληνικού δικαίου όπως αυτό ισχύει κατά την ημερομηνία της γνωμοδότησης αυτής.

Με την επιφύλαξη των ανωτέρω, η γνώμη μου είναι ότι:

1. Κατ' εφαρμογή των νομοθετικών, κανονιστικών και νομικά δεσμευτικών αποφάσεων που ισχύουν σήμερα στην Ελληνική Δημοκρατία, το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος δια της υπογραφής των Συμβάσεων μέσω του [όνομα, τίτλος], έχει έγκυρα και αμετάκλητα δεσμευθεί να εκπληρώσει όλες τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με αυτές. Ειδικότερα, οι διατάξεις των Συμβάσεων που αφορούν την χορήγηση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης είναι απολύτως έγκυρες.
2. Η εκ μέρους του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους υπογραφή, αποδοχή και εκπλήρωση των Συμβάσεων και του Μνημονίου (και των συναλλαγών που προβλέπονται σε αυτά): (i) έχουν πλήρως εγκριθεί με το σύνολο των απαραίτητων συγκαταθέσεων, ενεργειών, εγκρίσεων και εξουσιοδοτήσεων και (ii) δεν έχουν και δεν πρόκειται να παραβιάσουν οποιονδήποτε εφαρμοστέο κανόνα δικαίου, κανονισμό ή απόφαση αρμόδιας αρχής ή οποιαδήποτε δεσμευτική συμφωνία ή συνθήκη σε αυτό ή σε κάποιο από τους οργανισμούς της, (iii) δεν αποτελούν λόγο καταγγελίας (όπως κι αν περιγράφεται) σε οποιοδήποτε από τα θέματα που απαριθμούνται στην υποπαράγραφο (ii), και (iv) δεν θα συνεπάγεται παροχή εξασφάλισης ή υποχρέωσης για παροχή εξασφάλισης ή μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων (ως εξασφάλιση ή άλλη παρόμοια από οικονομικής άποψης συμφωνία) υπέρ οποιουδήποτε άλλου προσώπου.
3. Καμία διάταξη στις Συμβάσεις αυτές δεν αντιβαίνει ή περιορίζει τα δικαιώματα του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους να προβαίνει σε έγκαιρη και πραγματική πληρωμή για οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό ως κεφάλαιο, τόκο ή άλλη επιβάρυνση στο πλαίσιο των Συμβάσεων.
4. Οι Συμβάσεις είναι στην κατάλληλη νομική μορφή, σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, προκειμένου να εφαρμοστούν δεσμευτικά κατά του Επωφελούμενου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος. Η εφαρμογή των Συμβάσεων δεν είναι αντίθετη με κανόνες του ελληνικού δικαίου, με τη δημόσια τάξη στην Ελληνική Δημοκρατία, με τις διεθνείς συνθήκες ή τις γενικώς παραδεδεγμένες αρχές του διεθνούς δικαίου που δεσμεύουν το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος.
5. Προκειμένου να διασφαλισθεί η νομιμότητα, η εγκυρότητα ή δεσμευτικότητα των Συμβάσεων, δεν είναι απαραίτητο αυτά να κατατεθούν, καταχωρηθούν ή εγγραφούν ενώπιον οποιασδήποτε δικαστικής ή άλλης αρχής στην Ελληνική Δημοκρατία.
6. Δεν οφείλονται φόροι, τέλη ή άλλες επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από την Ελληνική Δημοκρατία ή οποιαδήποτε φορολογική αρχή αυτής ή εντός αυτής για την εκτέλεση και εκπλήρωση των Συμβάσεων ούτε για την πληρωμή ή μεταβίβαση κεφαλαίου, τόκων, προμηθειών και άλλων δαπανών που οφείλονται δυνάμει των Συμβάσεων.
7. Δεν απαιτούνται άδειες μεταφοράς συναλλάγματος και δεν οφείλεται χρέωση ή άλλη προμήθεια για τη μεταβίβαση οποιουδήποτε οφειλόμενου ποσού βάσει των Συμβάσεων.
8. Η υπογραφή των Συμβάσεων από τον [ονοματεπώνυμο], [Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος], δεσμεύει νόμιμα και έγκυρα την Τράπεζα της Ελλάδος.
9. Ο ορισμός του Αγγλικού δικαίου ως εφαρμοστέου δικαίου για την Σύμβαση αποτελεί έγκυρη επιλογή εφαρμοστέου δικαίου, που δεσμεύει το Επωφελούμενο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.

