

Υπεγράφη στην Αθήνα στις και στο Λουξεμβούργο στις .

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Εκπροσωπούμενο δια

[όνομα, ιδιότητα]

[όνομα, ιδιότητα]

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

Εκπροσωπούμενη δια

[όνομα, ιδιότητα]

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Εκπροσωπούμενη δια

[όνομα, ιδιότητα]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1
Υπόδειγμα Αίτησης Χρηματοδότησης

[σε επιστολόχαρτο του Δικαιούχου 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
 [Εισάγεται διεύθυνση]
 Fax: [•]

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

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

Θέμα: ΕΥΡΩ [•] Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης - Σύμβαση Διευκόλυνσης της Πιστωτικής Ενίσχυσης ΕΚΤ
Αίτηση χρηματοδότησης

Αγαπητοί κύριοι,

Αναφερόμαστε στη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης που συνάφθηκε μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΕΤΧΣ"), της Ελληνικής Δημοκρατίας ως Δικαιούχο Κράτος Μέλος και της Τράπεζας της Ελλάδος που υπογράφηκε την [•] 2012 (η «Σύμβαση»). Οι όροι 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 παρέχεται αναφορικά με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Πιστωτικής Ενίσχυσης ΕΚΤ

- (β) Το ποσό της οικονομικής βοήθειας που θα χορηγηθεί σε σχέση με την Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ΕΥΡΩ 35,000,000,000, και
 - (γ) Η αργότερη(ες) ημερομηνία(ες) Εκταμίευσης κάθε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα χορηγείται στο πλαίσιο της παρούσας Αίτησης Χρηματοδότησης θα είναι η 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 μέρος μας των όρων που καθορίζονται σε αυτήν, και σε σύντομο χρόνο, την έκδοση από το ΕΤΧΣ μιας Γνωστοποίησης Επιβεβαίωσης,
 - (β) Την ικανοποίηση του ΕΤΧΣ σε κάθε περίπτωση ότι τα αντίστοιχα κεφάλαια είναι διαθέσιμα από αντισυμβαλλόμενο μέρος στις διεθνείς αγορές κεφαλαίων και αγορές δανείων υπό όρους και συνθήκες που τις αποδέχεται και οι οποίοι συνάδουν με τους όρους που καθορίζονται στην Αίτηση Χρηματοδότησης και στη Γνωστοποίηση Αποδοχής και την μη συνδρομή γεγονότος Διαταραχής της Αγοράς,
 - (γ) Την έκδοση ή σύναψη από μέρος του ΕΤΧΣ, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, Χρηματοδοτικών Μέσων ώστε να αντλήσει τα απαιτούμενα κεφάλαια σύμφωνα με την Αίτηση Χρηματοδότησης και να χρηματοδοτήσει ή αναχρηματοδοτήσει την Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό τη μορφή Λειτουργιών Προχρηματοδότησης, Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης και/ή Οριστικής Χρηματοδότησης. Αναλαμβάνουμε αμετάκλητα να πληρώσουμε οποιοδήποτε πρόστιμο, έξοδο ή δαπάνη, ιδίως το κόστος τυχόν καταγγελίας και το κόστος διακράτησης που προκύπτουν από οποιαδήποτε Χρηματοδοτικά Μέσα τα οποία εκδόθηκαν ή συνήφθησαν από το ΕΤΧΣ όπως αυτό θεωρεί κατάλληλο (συμπεριλαμβανομένων αναφορικά με Ενδιάμεσες Χρηματοδοτήσεις και/ή Διαδικασίες Προχρηματοδότησης) ανεξάρτητα από το αν η εκταμίευση της σχετικής Χρηματοδοτικής Συνδρομής έλαβε πράγματι χώρα, και
 - (δ) Την ικανοποίηση των προϋποθέσεων της παρούσας Σύμβασης.
3. Επιβεβαιώνουμε ότι:
- (α) Η λίστα των εξουσιοδοτημένων υπογραφόντων που απεστάλη εκ μέρους του Δικαιούχου Κράτους Μέλους από τον Υπουργό Οικονομικών στις [] ισχύει και εφαρμόζεται και εξακολουθεί να ισχύει και να εφαρμόζεται.
 - (β) Δεν συντρέχει κανένα γεγονός που θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση που έγινε στο πλαίσιο νομικής γνωμοδότησης από το Νομικό Σύμβουλο του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών του Δικαιούχου 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 Δικαιούχου Κράτους Μέλους στις [____].
- (δ) Δεν έχει επέλθει γεγονός ή περίπτωση που θα επέτρεπε στο ΕΤΧΣ να δηλώσει ότι 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:

[Εισάγεται τα στοιχεία επικοινωνίας του Δικαιούχου Κράτους Μέλους]
 Κοινοποίηση στους :

Ευρωπαϊκή Επιτροπή
 [Εισάγεται διεύθυνση]
 Fax: [•]

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

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

Θέμα: ΕΥΡΩ [•] Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης - Σύμβαση
Διευκόλυνσης της Πιστωτικής Ενίσχυσης ΕΚΤ
Γνωστοποίηση Αποδοχής σε σχέση με την Αίτηση Χρηματοδότηση στις [•]

Αγαπητοί Κύριοι,

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

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

- (α) Η Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα παρέχεται σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Πιστωτικής Ενίσχυσης ΕΚΤ
- (β) το ονομαστικό ποσό της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα χορηγηθεί στο πλαίσιο αυτής της Διευκόλυνσης είναι ΕΥΡΩ [•],
- (γ) η ημερομηνία(ες) Εκταμίευσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που χορηγείται στο πλαίσιο της Αίτησης Χρηματοδότησης είναι η [ημερομηνία]:

Το ΕΤΧΣ σκοπεύει να εκδώσει ένα ή περισσότερα Χρηματοδοτικά Μέσα προκειμένου να χρηματοδοτήσει την παραπάνω Αίτηση Χρηματοδότησης εκδίδοντας Χρεωστικούς Τίτλους

ΕΤΧΣ και να τα αναχρηματοδοτήσει κατά την ημερομηνία λήξης τους μέσω των Λειτουργιών Προχρηματοδότησης, της Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης και/ ή Οριστικής Χρηματοδότησης κατά περίπτωση.

Υπογράφοντας την αναγνώριση της παρούσης Γνωστοποίησης Αποδοχής, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ρητά αναγνωρίζει και συμφωνεί ότι το ΕΤΧΣ μπορεί, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να εκδίδει οποιοδήποτε Χρηματοδοτικό Μέσο που θεωρεί κατάλληλο για τη πραγματοποίηση των Διαδικασιών Προέκδοσης, Λειτουργιών Προχρηματοδότησης, της Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης και/ή Οριστικής Χρηματοδότησης. Η εξουσιοδότηση για την έκδοση Χρηματοδοτικών Μέσων και η αποδοχή από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος των Διαδικασιών Προέκδοσης, Λειτουργιών Προχρηματοδότησης, της Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης και/ή της Οριστικής Χρηματοδότησης στα οποία έχει ενταχθεί προκειμένου να χρηματοδοτήσει την Χρηματοδοτική Ενίσχυση είναι ανέκκλητη μέχρι την λήξη του τελευταίου Χρηματοδοτικού Μέσου το οποίο χρηματοδοτεί την Χρηματοδοτική Ενίσχυση.

Η παρούσα Γνωστοποίηση Αποδοχής τελεί υπό τον όρο ότι το ΕΤΧΣ θα μπορέσει να εκδώσει 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος για τέτοιες περιστάσεις και από την ημερομηνία παραλαβής τέτοιας ενημέρωσης το Δικαιούχο 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 υπόκειται στην ικανοποίηση των προϋποθέσεων της παρούσας Σύμβασης.

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: ΕΥΡΩ [•] Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης - Σύμβαση
Διευκόλυνσης της Πιστωτικής Ενίσχυσης ΕΚΤ
Οικονομικοί Όροι των Χρηματοδοτικών Μέσων**

Αγαπητοί Κύριοι,

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

Δια 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 της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης είναι [•] Ευρώ
- (β) Το βασικό ποσό:
- (γ) Τελική λήξη: [•].[•].[•]

- (δ) Επιτόκιο της Πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού:
- (ε) Επιτόκιο μεταγενέστερων περιόδων εκτοκισμού:¹
- (στ) Πρώτη Ημερομηνία Καταβολής Τόκου:
- (ζ) Μεταγενέστερη Ημερομηνία Καταβολής Τόκου: [•].[•].[•]
- (η) Πρώτη Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου:
- (θ) Μεταγενέστερη Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου: [•].[•].[•]²

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 επικοινωνήσετε απευθείας με την Τράπεζα της Ελλάδος για περαιτέρω λεπτομέρειες σε σχέση με την εκταμίευση.

Με εκτίμηση,

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

¹ Να γνωστοποιηθεί από το ΕΤΧΣ στο Δικαιούχο Κράτος σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.

² Μέχρι την τελευταία Ημερομηνία Καταβολής Τόκου την [•]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 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

Θέμα: ΕΥΡΩ [•] Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, της Ελληνικής Δημοκρατίας (ως Δικαιούχου Κράτους Μέλους) και της Τράπεζας της Ελλάδας που υπεγράφη την [•] 2012, η «Σύμβαση Διευκόλυνσης της Πιστωτικής Ενίσχυσης ΕΚΤ»

Αγαπητοί κύριοι,

Με την ιδιότητά μου του Νομικού Συμβούλου του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών, αναφερόμαι στην εν θέματι Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και στα Παραρτήματά της που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής (εφεξής από κοινού ως η «**Σύμβαση**»), που συνάφθηκε, μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής αναφερόμενο ως «**ΕΤΧΣ**»), της Ελληνικής Δημοκρατίας (εφεξής αναφερόμενη ως «**Δικαιούχο Κράτος Μέλος**») και της Τράπεζας της Ελλάδας την [•]. Επίσης, αναφέρομαι στο Μνημόνιο Συνεννόησης που υπογράφηκε στις [εισάγεται 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 τη Σύμβαση για λογαριασμό του Δικαιούχου 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 Δικαιούχο 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 θεωρήσειως αληθείς (α) τη γνησιότητα όλων των υπογραφών (εκτός των υπογραφών του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος) και η συμφωνία όλων των αντιγράφων με τα πρωτότυπα, (β) την ικανότητα και αρμοδιότητα σύναψης της Σύμβασης και η έγκυρη εξουσιοδότηση και υπογραφή από κάθε συμβαλλόμενο μέρος εκτός του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος και (γ) την εγκυρότητα, δεσμευτική ισχύς και εκτελεστικότητα της Σύμβασης 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 στη Σύμβαση 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος, δια της υπογραφής της Σύμβασης μέσω του [όνομα, τίτλος], έχει έγκυρα και αμετάκλητα δεσμευθεί να εκπληρώσει όλες τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με αυτές. Ειδικότερα, οι διατάξεις της Σύμβασης που αφορούν την χορήγηση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης είναι απολύτως έγκυρες.
2. Η εκ μέρους του Δανειολήπτη υπογραφή, αποδοχή και εκπλήρωση της Σύμβασης 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. Οι δηλώσεις και εγγυήσεις που δίνονται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στη Σύμβαση είναι αληθείς και ακριβείς
4. Καμία διάταξη στη Σύμβαση αυτή δεν αντιβαίνει ή περιορίζει τα δικαιώματα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να προβαίνει σε έγκαιρη και πραγματική πληρωμή για οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό ως κεφάλαιο, τόκο ή άλλη επιβάρυνση στο πλαίσιο της Σύμβασης
5. Η Σύμβαση είναι στην κατάλληλη νομική μορφή, σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, προκειμένου να εφαρμοστεί δεσμευτικά κατά του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος. Η εφαρμογή της Σύμβασης δεν είναι αντίθετη με κανόνες δημόσιας τάξης 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος.
6. Προκειμένου να διασφαλισθεί η νομιμότητα, η εγκυρότητα ή δεσμευτικότητα της Σύμβασης, δεν είναι απαραίτητο αυτά να κατατεθούν, καταχωρηθούν ή εγγραφούν ενώπιον οποιασδήποτε δικαστικής ή άλλης αρχής στην Ελληνική Δημοκρατία.

7. 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 εκπλήρωσή τους για την πληρωμή ή μεταβίβαση κεφαλαίου, τόκων, προμηθειών και άλλων δαπανών που οφείλονται δυνάμει των Συμβάσεων.
8. Δεν απαιτούνται άδειες μεταφοράς συναλλάγματος και δεν οφείλεται χρέωση ή άλλη προμήθεια για τη μεταβίβαση οποιουδήποτε οφειλόμενου ποσού βάσει των Συμβάσεων.
9. Η υπογραφή των Συμβάσεων από τον [ονοματεπώνυμο], Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδας, δεσμεύει νόμιμα και έγκυρα την Τράπεζα της Ελλάδος.
10. Ο ορισμός του αγγλικού δικαίου ως εφαρμοστέου δικαίου για την Σύμβαση αποτελεί έγκυρη επιλογή εφαρμοστέου δικαίου, που δεσμεύει το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.
11. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος έχει υπαχθεί νόμιμα, αποτελεσματικά και αμετάκλητα στην αποκλειστική αρμοδιότητα των Δικαστηρίων του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και στη δικαιοδοσία των άλλων δικαστηρίων που αναφέρονται στην παράγραφο 1(3) σε σχέση με τη Σύμβαση και κάθε απόφαση του δικαστηρίου αυτού θα είναι αμετάκλητη και εκτελεστή στην Ελληνική Δημοκρατία.
12. Ούτε το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ούτε η Τράπεζα της Ελλάδος ούτε κανένα από τα αντίστοιχα περιουσιακά τους στοιχεία εξαιρούνται λόγω εθνικής κυριαρχίας ή για άλλο λόγο, της δικαιοδοσίας, κατάσχεσης – συντηρητικής ή αναγκαστικής - ή αναγκαστικής εκτέλεσης σε σχέση με οποιοδήποτε ένδικο βοήθημα ή διαδικασία σχετικά με τις Συμβάσεις.
13. Η υπογραφή της Σύμβασης πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις των [εισάγεται η κατάλληλη αναφορά των διατάξεων του εθνικού δικαίου].
14. Η Σύμβαση έχει κυρωθεί νόμιμα σύμφωνα με τις διατάξεις των [εισάγεται η κατάλληλη αναφορά των διατάξεων του εθνικού δικαίου].
15. Εν κατακλείδι, η Σύμβαση έχει νομίμως συναφθεί εκ μέρους του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος και όλες οι υποχρεώσεις του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος αναφορικά με τη Σύμβαση είναι έγκυρες, δεσμευτικές και εκτελεστές σύμφωνα με τους όρους τους και δεν απαιτείται κάτι επιπλέον για να τεθούν αυτά σε εφαρμογή.

Ο Νομικός Σύμβουλος του Κράτους του Υπουργείου Οικονομικών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

(να εκδίδεται σε επίσημο επιστολόχαρτο του [•] στο Υπουργείο Οικονομικών)

[Τόπος, Ημερομηνία]

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

Θέμα: ΕΥΡΩ [•] Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, της Ελληνικής Δημοκρατία (ως Δικαιούχου Κράτους Μέλους) και της Τράπεζας της Ελλάδος που υπογράφηκε στις [•] 2012- η «Σύμβαση Διευκόλυνσης της Πιστωτικής Ενίσχυσης ΕΚΤ»

Αγαπητοί κύριοι,

1. Με την ιδιότητά ως [•] στο Υπουργείο Οικονομικών, αναφέρομαι στην εν θέματι Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και τα Παραρτήματά της που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής (εφεξής αναφερόμενα μαζί ως η «Σύμβαση», που συνάφθηκε, μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητα (εφεξής αναφερόμενο ως «ΕΤΧΣ»), της Ελληνικής Δημοκρατίας (εφεξής αναφερόμενη ως «Δικαιούχο Κράτος Μέλος») και της Τράπεζας της Ελλάδας την [•]. Επίσης, αναφέρομαι στο Μνημόνιο Συνεννόησης που υπογράφηκε την [εισάγεται ημερομηνία] μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Τράπεζας της Ελλάδος (εφεξής αναφερόμενα ως «Μνημόνιο»).
2. Δηλώνω ότι έχω πλήρη αρμοδιότητα για την έκδοση του παρόντος πιστοποιητικού συμμόρφωσης σε σχέση με τη Σύμβαση για λογαριασμό του Δικαιούχου Κράτους Μέλους.
3. Οι όροι που προσδιορίζονται στη παρούσα Σύμβαση έχουν το ίδιο νόημα όταν χρησιμοποιούνται στο παρόν πιστοποιητικό συμμόρφωσης εκτός αν τους αποδίδεται διαφορετικό νόημα στο συγκεκριμένο πιστοποιητικό.

Με το παρόν επιβεβαιώνω ότι,

(α) ο κατάλογος των εγγράφων που επισυνάπτονται στην επιστολή με ημερομηνία [•] που παρασχέθηκε στον νομικό σύμβουλο και αναφέρεται στον Όρο 3(3)(α)(iii) της Συμφωνίας για το σκοπό της παροχής των νομικών γνωμοδοτήσεων που αναφέρονται εκεί, είναι πλήρης κατάλογος όλων των χρηματοδοτικών συμβάσεων που δεσμεύουν το Ελληνικό Δημόσιο οι οποίες σχετίζονται με την Προσφορά Επαναγοράς, και

(β) Η δήλωση και εγγύηση που εκτίθεται στον Όρο 4(1)(β) της παρούσας Σύμβασης είναι αληθής και ακριβής και η Ελληνική Δημοκρατία δίνει αυτή τη δήλωση και εγγύηση σύμφωνα με νομική γνωμοδότηση που αποκτήθηκε και μετά από συστηματικό έλεγχο των συμβάσεων, συνθηκών και νόμων που είναι δεσμευτικοί για αυτή.

Υπεγράφη

:

[•] στο Υπουργείο Οικονομικών

ΠΑΡΑΤΗΜΑ 6 ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΠΑΦΩΝ

Για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας:

Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας:

43, avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Υπόψιν: Chief Financial Officer

Τηλ: +352 260 962 26

Fax: + 352 260 962 62

Κωδικός SWIFT :EFSFLULL

Κοινοποίηση στους:

Ευρωπαϊκή Επιτροπή

Γενική Διεύθυνση Οικονομικών και Χρηματοδοτικών Υποθέσεων - L-

4 Μονάδα "Γραφείο Δανεισμού, Δάνεια, Λογιστικά και Πίσω"

L-2920 Luxembourg

Υπόψη: Επικεφαλής της Μονάδας

Τηλ.: (+352) 4301 36372

Fax: (+352) 4301 36599

Κωδικός SWIFT: EUCOLULL

Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

Kaiserstrasse 29

D-60311 Frankfurt am Main

Υπόψη: Επικεφαλής της Διεύθυνσης Επιχειρήσεων Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών

Τηλ.: + 49 69 1344 347333

Fax: + 49 69 1344 6171

SWIFT BIC: ECBFDEFFBAC

Για το Δικαιούχο Κράτος Μέλος:

Υπουργείο Οικονομικών

Γραφείο Γενικού Λογιστηρίου

37, E. Venizelos str.

101 65 Athens, Greece

Υπόψη: 23^η Διεύθυνση

Fax: + 30 210 3338205

Κοινοποίηση στην: Τράπεζα της Ελλάδος:

Τράπεζα της Ελλάδος

21, E. Venizelos str.

102 50 Athens, Greece

Υπόψη: Κυβερνητικές Οικονομικές Επιχειρήσεις και Λογιστήριο, Τμήμα Λογαριασμών

Κυβέρνησης

Fax: + 30 210 3221007

SWIFT BIC: BNGRGRAA

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

FINANCIAL ASSISTANCE FACILITY AGREEMENT

between

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

THE HELLENIC REPUBLIC

as Beneficiary Member State

and

THE BANK OF GREECE

- Bond Interest Facility -

CONTENTS

Clause	Page
1. Definitions	3
2. The Financial Assistance Facility.....	10
3. Drawdown, Disbursement and Conditions Precedent.....	11
4. Representations, Warranties and Undertakings.....	16
5. Interest, Costs and Expenses	19
6. Repayment, Early Repayment, Mandatory Repayment and Cancellation	21
7. Payments	22
8. Events of Default.....	24
9. Information Undertakings	25
10. Undertakings relating to inspections, fraud prevention and audits	26
11. Notices.....	27
12. Miscellaneous	27
13. Governing law and jurisdiction	28
14. Entry into force.....	28
15. Execution of the Agreement.....	29
16. Annexes	29
Annex 1 Form of Request for Funds.....	31
Annex 2 Form of Acceptance Notice.....	34
Annex 3 Form of Confirmation Notice.....	36
Annex 4 Form of Legal Opinion.....	38
Annex 5 Form of Certificate of Compliance	41
Annex 6 List of Contacts	43

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 (i) a 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 (the "**Bond Interest Transaction**"); [and (iv) the provision of support in bank recapitalisation programmes of financial institutions in Greece (the "**Bank Recapitalisation Transaction**")]. 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 certain outstanding sovereign bonds issued or guaranteed 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 up to EUR [●] 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 Bond Interest Facility (the "**Bond Interest Facility Agreement**"). Financing in relation to the Bond Interest Facility will be provided in the form of EFSF Debt Securities.
- (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 the MoU.
- (9) The disbursements 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) 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 under the relevant 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 Invitation.

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

"Agreement" means this Financial Assistance Facility 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.

"BofG Financial Institution Account" means the account of the Bank of Greece with such Financial Institution as is appointed for the purpose of this agreement.

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

"Certificate of Compliance" means the Beneficiary Member State's certificate of compliance in the form of Annex 5.

"Commission" means the European Commission.

"Commitment Fee" means the fee related to the Negative Carry resulting from EFSF's liquidity buffer and any commitment commissions arising under committed credit lines, 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. Each such 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 6 (six) months, issued under the EFSF Debt Issuance Programme on or around the time of the corresponding Disbursement under this Agreement 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 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.

"EUR", "euro" and "€" denote the single currency unit of the Participating Member States.

"**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 of up to EUR 30,000,000,000 (in the case of an Acceptance Percentage of 100%), in accordance with the PSI LM Facility Agreement.

"**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 under Clause 2(1).

"**Financial Institution**" means the ECB or such other international organisation, 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 and any other sovereign State or other creditor (other than the IMF or the European Union) granting a bilateral loan to the Beneficiary Member State in conjunction with this Financial Assistance Facility 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.

"**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.

"IMF Arrangement" means any agreement, programme, facility or other arrangement between the Beneficiary Member State and the IMF.

"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 this Financial Assistance, each scheduled date for payment of interest or of fees due to EFSF, as specified in the Confirmation Notice related to such Financial Assistance.

"Interest Period" means, in relation to any Financial Assistance under this Agreement, 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)(e) 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 a 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.

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

"Issuance Costs" means any costs, fees or expenses incurred in relation to EFSF issuing or entering into 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.

"Loan" means a loan advance made under the Loan Facility Agreement.

"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 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.

"Participating Member States" means the member states of the European Union that have the euro as their lawful currency in accordance with the legislation of the European Union relating to Economic and Monetary Union.

"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.

"Pre-Issuance Operation" means any issuance of EFSF Debt Securities which is made after the date of signature of this Agreement and following a Request for Funds but which may occur prior to the time when the conditions precedent to the Financial Assistance are satisfied and prior to delivery of an Acceptance Notice.

"Principal Payment Date" means with respect to the first scheduled payment of principal, the date in the year 2023, indicated in the Confirmation Notice, and with respect to the subsequent scheduled payments of principal, each annual anniversary of such date until the Term of this Agreement as set out in the relevant Confirmation Notice.

"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, other than the PSI LM 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 made under this Agreement, which may not be later than 31 December 2037.

"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 the Bond Interest 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 an aggregate Financial Assistance Amount of up to EUR [5,700,000,000] (**"Aggregate Financial Assistance Amount"**).
- (2) The purpose of the Bond Interest Facility is to facilitate the making of payments in relation to accrued interest under those outstanding sovereign bonds issued or guaranteed 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.
- (3)
 - (a) The Bond Interest 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) EFSF shall discharge its obligation to make the Financial Assistance 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.
- (c) Any amounts not disbursed under the Bond Interest Facility on or prior to the last day of the Availability Period shall be immediately cancelled.
- (d) The Term of the Bond Interest Facility shall not exceed twenty (20) years.
- (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 in order to make payments in relation to accrued interest under outstanding sovereign bonds, in the context 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; and

- (b) the latest proposed Disbursement Date(s) by which all of the Financial Assistance requested in a Request for Funds shall have been disbursed.
- (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 5 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 Invitation;

- (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 Invitation;
 - (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 Invitation to be delivered on the relevant Disbursement Date have been issued;
 - (h) EWG and EFSF (in their absolute discretion) having approved the disbursement under this Agreement in connection with the Voluntary Liability Management Transaction after taking into account all factors they consider relevant 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 by the Beneficiary Member State 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) The Beneficiary Member State hereby expressly authorises EFSF to enter into one or more Pre-Issuance Operations of EFSF Debt Securities following a Request for Funds but prior to satisfaction of the conditions to disbursement in Clause 3(3) and on delivery of an Acceptance Notice under Clause 3(4). EFSF shall promptly inform the Beneficiary Member State in writing of the financial terms of such Pre-Issuance Operations. The Beneficiary Member State shall bear all costs incurred by EFSF in relation to the Pre-Issuance Operations (including any financing costs, margin, negative carry, losses, costs, hedging costs or other fees or expenses) regardless of whether the Financial Assistance requested in the relevant Request for Funds is in fact disbursed. The fact that EFSF is prepared to carry out and enter into any Pre-Issuance Operation will not in any manner affect its or the Guarantors' decisions regarding disbursement of the Financial Assistance or any Instalment thereof or on whether any conditions precedent to the disbursement are satisfied.
- (6)
 - (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 fund 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 Instalment.
 - (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 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 Financial Assistance financed by 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 Financings 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).
- (7) After serving the Acceptance Notice and receiving the Beneficiary Member State's written acknowledgement of the terms set out therein, subject to Clause 3(6) (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 re-finance such Financial Assistance are priced and EFSF shall issue to the Beneficiary Member State a Confirmation Notice setting out the definitive terms of the Financial Assistance at the latest on the Disbursement Date and promptly, within 1(one Business Day of the issue of any Funding Instruments which re-finance the Financial Assistance. The Beneficiary Member State shall be deemed to have accepted in advance the terms of any Financial Assistance set out in the corresponding 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.
- (8) On each Disbursement Date EFSF shall make the Financial Assistance available to the Beneficiary Member State in the form of EFSF Debt Securities, by delivering EFSF Debt Securities which have an aggregate notional principal amount which (after any adjustment for rounding) is equal to the relevant Financial Assistance Amount to (i) the BofG Financial Institution Account; or (ii) 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). 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.

- (9) 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(8), in relation to Issuance Costs, or (iii) Clause 5(6) in relation to Negative Carry.
- (10) 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.
- (11) 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 under the Financial Assistance Facility Agreement shall be considered as immediately cancelled as set out in Clause 2(3)(c).

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 and will rank at least *pari passu* with all other present and future unsecured and unsubordinated loans and obligations of the Beneficiary Member State arising from its present or future indebtedness;
- (b) the execution, delivery and performance of the Agreement and the MoU (and the transactions contemplated therein including the Voluntary Liability Management Transaction) 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 or the MoU (or the transactions contemplated therein including the Voluntary Liability Management Transaction) or which, if adversely determined, are reasonably likely to have a

material adverse effect on its ability to perform its obligations under this 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, in relation to General Government Debt, 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 any 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 applicable to such Financial Assistance;
- (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;
- (e) to comply in all respects with applicable laws which might affect its ability to perform this 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 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 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; and
- (h) 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 MoU or the transactions contemplated therein being incorrect, inaccurate or misleading; (ii) any breach of the representations, warranties and/or undertakings in this Agreement; and/or (iii) 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 or in connection with 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.

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 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.

- (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 Pre-Funding Operations, Interim Financings or Definitive Financings shall be promptly paid by the Beneficiary Member State at the earlier within 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 in equal payments of principal the principal amount of each Financial Assistance Amount then outstanding on each Principal Payment Date until its Term.
- (b) The Beneficiary Member State shall transfer the amount of principal due to EFSF by paying such amount to the account designated by EFSF in writing to the Beneficiary Member State.
- (c) Any amount repaid or transferred to the account referred to in Clauses 6(1)(b) and 7(3) cannot be re-borrowed.

- (2) If financing granted to the Beneficiary Member State under the IMF Arrangement or under any of the facilities provided by the Financial Support Providers, the IMF, the European Union (or any body or institution thereof) or the 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 IMF Arrangement, the relevant facility or the New Greek Bonds represents to the aggregate principal amount outstanding in respect of the IMF Arrangement, the relevant facility and/or the 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 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.
- (4) 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 EUR one hundred million) of the undisbursed amount of the Aggregate Financial Assistance Amount under this Agreement, provided that no Request for Funds for that amount has been made.
- (5) 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 this Agreement.
- (6) EFSF may also cancel the whole or any part of the undisbursed amount of the Aggregate Financial Assistance Amount if the IMF cancels the IMF Arrangement or any other Financial Support Provider cancels its support facility or 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 (a) in the case of cancellation by the IMF, the proportion which the sum cancelled represents to the aggregate original amount of such IMF Arrangement as set out in Preamble (6) and (b) in the case of cancellation of any of the other facilities, the proportion which the cancelled amount represents to the aggregate of the initial amounts of this Financial Assistance Facility Agreement, the IMF Arrangement and each of the facilities provided by the Financial Support Providers, and (c) the intended volume for the issue of New Greek Bonds.
- (7) 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 IMF, the Commission and the 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 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 EFSF designated by EFSF for this purpose.
- (4) The ECB shall advise the Beneficiary Member State and the Bank of Greece 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 and to the ECB a copy of its payment instructions sent to the Bank of Greece at least two (2) Business Days prior to each Interest 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) the Beneficiary Member State or the Bank of Greece shall default in the performance of any obligation under this 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 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 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 rights of EFSF under this Agreement; or
 - (e) 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) the Loan Facility Agreement or the PSI Financial Assistance 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
 - (h) 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) the Beneficiary Member State does not make timely repurchases from the IMF in relation to the IMF Arrangement 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) 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) 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 and 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 or any of the other legal opinions 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 any assignment of such rights and obligations to ESM shall not change or effect the ranking of the obligations owed by the Beneficiary Member State under this Agreement or change the status of any claim under this 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.

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**

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 under the PSI Liability Management Facility 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. Authorisation for Pre-Funding and Indemnity Agreement
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 for EUR [•] in respect of the Bond Interest 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 a 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 Bond Interest 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 made in respect of the Instalment to be at least EUR [____], which may be disbursed in Tranches within the Availability Period; in accordance with Clause 2(1) to (3) and
- (d) The latest of the Disbursement Date(s) of any Tranche to be provided under this Instalment shall be on or prior to : [____].

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) EFSF being satisfied at all times that the corresponding funds are available to it from a counterparty in the international capital or loan markets on terms and conditions that are acceptable to it and which are consistent with the terms set out in this Request for Funds and in the Acceptance Notice and the non-occurrence of a Market Disruption Event;
- (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 to the Bond Interest Facility being satisfied.

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 or circumstance has occurred which would permit EFSF to declare that an 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 Bond Interest 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]*; or (iii) the Pre-Funding Agreement. 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 Bond Interest Facility;
- (b) the Financial Assistance is to be made available by way of delivery of EFSF Debt Securities, to be disbursed 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]*;

- (c) the principal amounts of Financial Assistance to be provided under the this Facility is up to EUR [●];
- (b) The latest of the Disbursement Date(s) of the Financial Assistance to be made under this Instalment shall be on or prior to [date]:

EFSF intends to launch or enter into one or several Funding Instruments in order to fund the above mentioned Instalment of EUR [●] 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-Issuance Operations, Pre-Funding Operations, Interim Financings and/or Definitive Financings so long as the terms of the Pre-Funding Operations, Interim Financings and/or Definitive Financings remain within the maximum levels indicated in this Acceptance Notice. Within such limits, the authorisation to enter into Funding Instruments and the acceptance by the Beneficiary Member State of the Pre-Issuance Operations, Pre-Funding Operations, Interim Financings and/or Definitive Financings entered into to finance the Financial Assistance are irrevocable until the final maturity of the Funding Instrument which finances the 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 cannot obtain these terms or 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 Instalment 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 Bond Interest 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.

[1. We hereby confirm the financial terms applicable to this Tranche of the Financial Assistance requested by the Hellenic Republic in the Request for Funds:

- (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 Periods:
- (f) First Interest Payment Date:
- (g) Subsequent Interest Payment Date: DD.MM.YYYY¹
- (h) First Principal Payment Date:
- (i) Subsequent Principal Payment Date: DD.MM.YYYY²

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 Until the last Interest Payment Date of DD.MM.2037.

² Until the last Principal Payment Date of DD.MM.2037.

ANNEX 4

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 Bond Interest 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 (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**").

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 Agreement 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 and 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 Agreement by [*name, title*] validly and irrevocably committed to fulfill all of its obligations under it. In particular, the provisions of the Agreement relating to the provision of Financial Assistance are fully valid.
2. The Beneficiary Member State's execution, delivery and performance of the Agreement 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. The representations and warranties given by the Beneficiary Member State in the Agreement are true and accurate.
4. Nothing in this Agreement 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.
5. The Agreement is in proper legal form under Hellenic laws for enforcement against the Beneficiary Member State and the Bank of Greece. The enforcement of the Agreement 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.
6. It is not necessary in order to ensure the legality, validity or enforceability of the Agreement that it be filed, recorded, or enrolled with any court or authority in the Hellenic Republic.
7. 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 Agreement.

8. 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 Agreement.
9. The signature of the Agreement by [name], [the Governor of the Bank of Greece] legally and validly binds the Bank of Greece.
10. The choice of English law as governing law for the Agreement is a valid choice of law binding the Beneficiary Member State and the Bank of Greece in accordance with Hellenic law.
11. 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 Agreement and any judgement of this court would be conclusive and enforceable in the Hellenic Republic.
12. 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 Agreement.
13. The execution of the Agreement has been made upon the provisions of [*insert appropriate reference to Hellenic law*].
14. The Agreement has been validly ratified in accordance with the provisions of [*insert appropriate reference to Hellenic law*].
15. In conclusion, the Agreement has 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 Agreement 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 5
FORM OF CERTIFICATE OF COMPLIANCE

(to be issued on official letterhead of [●] 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 Bond Interest Facility Agreement**

Dear Sirs,

1. In my capacity as [●] 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:

- (a) 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; and
- (b) the representation and warranty set out in Clause 4(1)(b) of the Agreement is true and accurate and the Hellenic Republic is giving that representation and warranty in the light of legal advice obtained and following a comprehensive due diligence review of the agreements, treaties and laws which are binding on it.

Signed:

.....

[●] at the Ministry of Finance

**ANNEX 6
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

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

ΣΥΜΒΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

μεταξύ

ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ως Δικαιούχου Κράτους Μέλους

και

ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Διευκόλυνση Τόκων Ομολόγων

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	ΟΡΙΣΜΟΙ	3
2.	Ο ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ.....	10
3.	ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ.....	11
4.	ΔΗΛΩΣΕΙΣ, ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΧΕΣΕΙΣ.....	16
5.	ΕΠΙΤΟΚΙΟ, ΕΞΟΔΑ και ΔΑΠΑΝΕΣ	19
6.	ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ, ΠΡΟΩΡΗ ΕΞΟΦΛΗΣΗ, ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΑΠΟΠΛΗ- ΡΩΜΗ και ΑΚΥΡΩΣΗ.....	21
7.	ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ	23
8.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ.....	24
9.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	26
10.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΕΙΣ, ΠΡΟΛΗΨΗ ΑΠΑ- ΤΗΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΥΣ.....	27
11.	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	27
12.	ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ.....	28
13.	ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ	28
14.	ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ.....	29
15.	ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ.....	29
16.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ	29
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΑΙΤΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ.....	32
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	34
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΙΒΕΒΑΙΩΣΗΣ	37
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΝΟΜΙΚΗΣ ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗΣ	40
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩ- ΣΗΣ.....	43
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 6 ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΠΑΦΩΝ	44

Η παρούσα **Σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης** 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 του Δικαιούχου Κράτους Μέλους (το **«Δικαιούχο Κράτος Μέλος»**), και
- (Γ) Της **Τράπεζας της Ελλάδος**, που εκπροσωπείται από το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδας, (η **«Τράπεζα της Ελλάδας»**).

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 Ενίσχυσης (**«Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης»**), και καθεμία η **«Σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης»**), να παρέχει χρηματοδοτική ενίσχυση με τη μορφή εκταμίευσης δανείων σύμφωνα με ένα πρόγραμμα, προληπτικές διευκολύνσεις, διευκολύνσεις για τη χρηματοδότηση της ανακεφαλαιοδότησης πιστωτικών ιδρυμάτων κρατους μέλους της ευρωζώνης (μέσω δανείων στις κυβερνήσεις αυτών των κρατών μελών, συμπεριλαμβανομένων χωρών εκτός προγράμματος), διευκολύνσεις για την αγορά ομολόγων σε δευτερεύουσες αγορές επί τη βάση 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 Ενίσχυσης, που έχει γίνει υποκείμενο Αίτησης Χρηματοδότησης και σχετικής Γνωστοποίησης Επιβεβαίωσης (όπως ορίζονται κατωτέρω) αποτελεί μια **«Χρηματοδοτική Ενίσχυση»**).
- 2) Το ΕΤΧΣ θα χρηματοδοτεί την υλοποίηση αυτής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης με την έκδοση ή συνομολόγηση ομολόγων, γραμματίων, αξιογράφων, χρεογράφων ή άλλων μηχανισμών χρηματοδότησης (**«Μέσα Χρηματοδότησης»**) τα οποία υποστηρίζονται από ανέκκλητες και ανεπιφύλακτες εγγυήσεις (καθεμία η **«Εγγύηση»**) των κρατών μελών της ευρωζώνης, που θα ενεργούν ως εγγυητές αναφορικά με αυτά Μέσα Χρηματοδότησης, όπως ορίζεται στους όρους της παρούσας. Οι Εγγυητές (οι **«Εγγυητές»**) των Μέσων Χρηματοδότησης που εκδόθηκαν ή συνομολογήθηκαν από το ΕΤΧΣ θα αποτελούνται από κάθε κράτος μέλος της ευρωζώνης (εξαιρουμένου οποιουδήποτε κράτους μέλους της ευρωζώνης που είναι ή καταστεί Απερχόμενος Εγγυητής (όπως ορίζεται κατωτέρω) πριν από την έκδοση αυτών των Μέσων Χρηματοδότησης). Τα Μέσα Χρηματοδότησης θα εκδίδονται ή συνομολογούνται είτε αυτοτελώς είτε επί τη βάση προγράμματος έκδοσης χρέους (το **«Πρόγραμμα Έκδοσης Χρέους του ΕΤΧΣ»**) σύμφωνα με τους Κανόνες Χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ (όπως ορίζονται κατωτέρω).

- 3) Στις 8 Μαΐου 2012, 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) συνολολόγησαν μια Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης ύψους 80.000.000.000 ευρώ (η «**Σύμβαση Χρηματοδοτικής 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 θα χρησιμοποιηθεί ως φορέα χρηματοδότησης για μελλοντικές εκταμιεύσεις από την Ελλάδα υπό την Χρηματοδοτική Ενίσχυση των κρατών μελών της ευρωζώνης.
- 5) Στις [•] 2012 ένα Μνημόνιο Συνεννόησης (το «**Μνημόνιο ΣΙΤ**») υπεγράφη μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελλάδας και της Τράπεζας της Ελλάδας 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) μια προσφορά επαναγοράς (η «**Προσφορά Επαναγοράς**») με την οποία η Ελλάδα, ενεργούσα μέσω της ΕΚΤ, ως αντιπροσώπου της, προτείνει να επαναγοράσει από τις εθνικές κεντρικές τράπεζες του Ευρωσυστήματος (οι «**ΕΘΚΤ**») ορισμένα Επιλέξιμα ΟΕΔ τα οποία κατέχουν οι ΕΘΚΤ ως εξασφάλιση για πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος με επιλέξιμους αντισυμβαλλομένους, (iii) την πληρωμή δεδουλευμένων τόκων επί των ομολόγων τα οποία θα ανταλλάγουν σύμφωνα με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων, η οποία θα χρηματοδοτηθεί εν μέρει ή συνολικά από το ΕΤΧΣ (η «**Συναλλαγή Τόκων Ομολόγων**»), και [(iv) παροχή στήριξης σε προγράμματα ανακεφαλαιοποίησης τραπεζών στην Ελλάδα (η «**Συναλλαγή Ανακεφαλαιοποίησης Τραπεζών**»)]. Το Μνημόνιο ΣΙΤ είναι διακριτό και συμπληρωματικό προς το αρχικό Μνημόνιο Συνεννόησης που υπεγράφη στις 3 Μαΐου 2012, όπως έχει πρόσφατα τροποποιηθεί από το συμπληρωματικό Μνημόνιο Συνεννόησης (Πέμπτο Προσάρτημα) της 6^{ης} Δεκεμβρίου 2011, μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελλάδας και της Τράπεζας της Ελλάδος (το «**Μνημόνιο Συνεννόησης 2011**»), το οποίο μαζί με το Μνημόνιο ΣΙΤ και κάθε άλλο συμπληρωματικό ή μεταγενέστερο μνημόνιο συνεννόησης ή προσάρτημα σε οποιοδήποτε από αυτά, θα αποκαλείται το «**Μνημόνιο**»).
- 6) Κατόπιν αιτήματος της Ελλάδας για Χρηματοδοτική Ενίσχυση και σύμφωνα με το Μνημόνιο ΣΙΤ, το ΕΤΧΣ κατήρτισε ή θα καταρτίσει Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης με την Ελλάδα και την Τράπεζα της Ελλάδος, προκειμένου να παράσχει τις ακόλουθες Χρηματοδοτικές Διευκολύνσεις: (i) στις [•] 2012, σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ύψους μέχρι ΕΥΡΩ [30.000.000.000], προκειμένου να επιτρέψει στην Ελλάδα να χρηματοδοτήσει, εν μέρει, την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων (η «**Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ**»), (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 Ενίσχυσης 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 ομόλογα που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από την Ελλάδα 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 «**Συμφωνία Τόκων Ομολόγων**»), και [(iv) στις [...] 2012, σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ύψους μέχρι ΕΥΡΩ [•] με σκοπό τη χρηματοδότηση την ανακεφαλαιοποίηση ορισμένων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα (η «**Συμφωνία Ανακεφαλαιοποίησης Τραπεζών**»)].

- 7) Η παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης καταρτίζεται αποκλειστικά για τους σκοπούς υλοποίησης της Συμφωνίας Τόκων **Ομολόγων** (η «**Σύμβαση Διευκόλυνσης Τόκων Ομολόγων**»). Η χρηματοδότηση σχετικά με την Συμφωνία Τόκων Ομολόγων θα παρασχεθεί με τη μορφή Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.
- 8) Η διαθεσιμότητα αυτής της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης εξαρτάται από τη συμμόρφωση της Ελλάδας με τα μέτρα που εκτίθενται στο Μνημόνιο και την κατανομή των εσόδων αυτής της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με τους όρους του Μνημονίου.
- 9) Οι εκταμιεύσεις σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μπορούν να αποδεσμευθούν με την επιφύλαξη της υπογραφής του Μνημονίου ΣΙΤ και την έναρξη ισχύος της παρούσας, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις της παρούσας.
- 10) Κατάλληλα μέτρα που σχετίζονται με την αποτροπή και την καταπολέμηση της απάτης, της διαφθοράς και άλλων παρατυπιών που επηρεάζουν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα παρέχονται από τις αρχές του Δικαιούχου Κράτους Μέλους.

Ως εκ τούτου, τα Μέρη συμφώνησαν ως εξής:

1. ΟΡΙΣΜΟΙ

Στην παρούσα Σύμβαση (συμπεριλαμβανομένου του προοιμίου) οι ακόλουθοι όροι έχουν το ακόλουθο περιεχόμενο:

«**Γνωστοποίηση Αποδοχής**» σημαίνει την έγγραφη Γνωστοποίηση του ΕΤΧΣ προς το Δικαιούχο Κράτος Μέλος σύμφωνα με το υπόδειγμα του Παραρτήματος 2 που αναφέρει το ποσό και τους λεπτομερείς προσωρινούς οικονομικούς όρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης υπό κάθε σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση που προτίθεται να παρέχει το ΕΤΧΣ στο Δικαιούχο 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, για το οποίο έχει εγγυηθεί η, Ελλάδα, που αποτελούν το αντικείμενο της Πρόσκλησης.

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

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

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

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

«**Λογαριασμός ΤΤΕ Πιστωτικού Ιδρύματος**» σημαίνει τον λογαριασμό της Τράπεζας της Ελλάδος με το εκάστοτε Πιστωτικό Ίδρυμα που ορίζεται για τους σκοπούς της παρούσας σύμβασης.

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

«**Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης**» σημαίνει το πιστοποιητικό συμμόρφωσης του Δικαιούχου Κράτους Μέλους σύμφωνα με το υπόδειγμα του Παραρτήματος 5.

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

«**Προμήθεια Δέσμευσης**» σημαίνει την προμήθεια που σχετίζεται με την Αρνητική Διακράτηση που προκύπτει από το απόθεμα ρευστότητας του ΕΤΧΣ καθώς και κάθε προμήθεια δέσμευσης που προκύπτει από δεσμευμένες γραμμές πίστωσης, που διατίθενται στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με οδηγίες που μπορεί να υιοθετήσει το Διοικητικό Συμβούλιο και να εγκρίνουν οι Εγγυητές. Η καταβολή της ετήσιας κατανομής στην παρούσα Διευκόλυνση της Αρνητικής Διακράτησης γίνεται είτε κατόπιν παραλαβής τιμολογίου ή μέσω εφαρμογής μιας ετήσιας Προμήθεια Δέσμευσης ύψους [\bullet] μονάδων βάσης η οποία θα εφαρμοστεί επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, το οποίο έχει εκταμιευθεί και δεν έχει αποπληρωθεί. Η κατανομή της Αρνητικής Διακράτησης στην παρούσα Διευκόλυνση και το ύψος της Προμήθειας Δέσμευσης που εφαρμόζεται στις Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ΕΤΧΣ μπορεί να μεταβάλλεται κατά καιρούς από το διοικητικό συμβούλιο του ΕΤΧΣ και εγκρίνεται από τους Εγγυητές.

«**Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης**» σημαίνει την έγγραφη Γνωστοποίηση του ΕΤΧΣ προς το Δικαιούχο Κράτος Μέλος σύμφωνα με το υπόδειγμα του Παρατήματος 3, η οποία θέτει τους οικονομικούς όρους των Μέσων Χρηματοδότησης που εκδίδονται κατά καιρούς από το ΕΤΧΣ για την χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση των ποσών που οφείλονται στην Ελλάδα σύμφωνα με την παρούσα Διευκόλυνση και τα οποία 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 ημέρα λήξης των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ, (β) σε περίπτωση Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης που μπορεί να συνεχιστεί μετά την σύναψη Οριστικής Χρηματοδότησης, κατά τη διάρκεια της περιόδου της περιόδου από την ημέρα 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 ημέρα 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος και (ii) την απόδοση που θα έχει πραγματικά λάβει το ΕΤΧΣ, εάν το ΕΤΧΣ κατά τη διακριτική του ευχέρεια είχε επενδύσει το ποσό που είχε προχρηματοδοτηθεί ή το εναπομείναν ποσό αναχρηματοδότησης σύμφωνα με Ενδιάμεση Χρηματοδότηση ή το ποσό που είχε προχρηματοδοτηθεί 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 ανατροπή οποιασδήποτε Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης ή Οριστικής Χρηματοδότησης, το κόστος διακράτησης θα μετακυλύεται σε αυτό το απόθεμα ρευστότητας και θα κατανέμεται σύμφωνα με οδηγίες που τυχόν υιοθετήσει το Διοικητικό Συμβούλιο του ΕΤΧΣ και εγκρίνουν 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 Όρο 136 της Συνθήκης για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Ένωσης με ημερομηνία [•]] για την παροχή χρηματοδοτικής ενίσχυσης στην Ελλάδα.

«**Σύμβαση (-εις) Εγγύησης**» σημαίνει κάθε σύμβαση (-εις) παροχής εγγύησης που έχει συναφθεί από , μεταξύ άλλων, των Εγγυητών και του ΕΤΧΣ σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Πλαισίου.

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

«**Ημέρα Εκταμίευσης**» σημαίνει αναφορικά με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό την παρούσα Σύμβαση, την ημέρα της μεταφοράς των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ στο λογαριασμό (τίτλων) του Δικαιούχου Κράτους Μέλους που τηρείται στην Τράπεζα της Ελλάδος ή σε άλλο λογαριασμό που θα συμφωνηθεί από τα Μέρη. Κάθε μια από αυτές τις Ημερομηνίες Εκταμίευσης θα πρέπει να είναι ημέρα επιλογής του ΕΤΧΣ που είναι (i) Εργάσιμη Ημέρα, (ii) ημέρα (πλην Σαββάτου ή Κυριακής) που οι Τράπεζες είναι ανοικτές για συναλλαγές, εν γένει, στο Λουξεμβούργο και στη χώρα του Δικαιούχου 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος, μετά την εκτίμηση της Επιτροπής, σε συνεργασία με την ΕΚΤ και το ΔΝΤ, ότι το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν συμμορφώνεται 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 Ενίσχυσης μεταξύ του ΕΤΧΣ και του Δικαιούχου Κράτους Μέλους. Η χρονική περίοδος αναφορικά με την οποία εφαρμόζεται η Αποτρεπτική Πληρωμή θα αρχίζει από την ημέρα του τελευταίου μέρους εκταμίευσης του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και θα διαρκεί μέχρι την ημέρα που θα γνωστοποιηθεί από το Eurogroup ή από την Ομάδα Εργασίας του Eurogroup στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος η απόφαση αναφορικά με τη μη συμμόρφωση, η οποία εμποδίζει ή (όπως τυχόν καθορίζεται εγγράφως από το ΕΤΧΣ) θα εμποδίζει μια νέα Εκταμίευση της χρηματοδοτικής Ενίσχυσης. Η Αποτρεπτική Πληρωμή θα επιστρέφεται πλήρως μαζί με τυχόν δεδουλευμένους τόκους που προέκυψαν από την επένδυση αυτού του ποσού όταν αρχίσει εκ νέου η εκταμίευση από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

«**ΕΚΤ**» σημαίνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

«**Κόστος Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ**» σημαίνει αναφορικά με οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση, το πραγματικό μέσο κόστος (μετά την αντιστάθμιση) χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ για τη χρηματοδότηση αυτής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης όπως καθορίζεται από το ΕΤΧΣ. Το Κόστος Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ υπολογίζεται από το ΕΤΧΣ προσθέτοντας (i) το (μετά την αντιστάθμιση) μέσο κόστος χρηματοδότησης της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με τα Μέσα Χρηματοδότησης που εκδίδονται για τη χρηματοδότηση της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, που εκφράζονται ως ετήσιο ποσοστό; για την αποφυγή αμφιβολιών σε περίπτωση προεξοφλημένων Μέσων Χρηματοδότησης (π.χ. ομόλογα με μηδενικό τοκομερίδιο), το κόστος χρηματοδότησης υπολογίζεται με αναφορά στην ονομαστική αξία του Μέσου Χρηματοδότησης (ii) το ετήσιο Τέλος Εξυπηρέτησης (με ισχύ από την 1^η περίοδο της Ημέρας Εκταμίευσης της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης), (iii) την Προμήθεια Δέσμευσης και (iv) οποιαδήποτε Προμήθεια Εγγύησης, που προέκυψε κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το εν λόγω Κόστος Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ θα αναπροσαρμόζεται για να περιοριστεί το αποτέλεσμα της στρογγυλοποίησης κατά τον υπολογισμό του τόκου επί των Μέσων Χρηματοδότησης στη μορφή των ομολόγων 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 οιασδήποτε Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης η οποία χρηματοδοτεί μια ειδικότερη Χρηματοδοτική Ενίσχυση, το Κόστος Χρηματοδότησης 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 Εργασίμων Ημερών μεταξύ τις Ημερομηνίες Καταβολής Τόκων και τις Ημερομηνίες Καταβολής Κεφαλαίου υπό την παρούσα Διευκόλυνση και τις ημερομηνίες καταβολής τόκων και κεφαλαίου που προβλέπονται στα Χρηματοδοτικά Μέσα. Κατά τη διάρκεια της Οριστικής Χρηματοδότησης η οποία χρηματοδοτεί μια ειδικότερη Χρηματοδοτική Ενίσχυση, το Κόστος Χρηματοδότησης 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 μελλοντικό 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 έξι (6) μηνών που εκδόθηκαν σύμφωνα με το Πρόγραμμα Έκδοσης Χρέους του ΕΤΧΣ κατά η περί την ημέρα της αντίστοιχης Εκταμίευσης υπό την παρούσα Σύμβαση και τα οποία φέρουν τόκο με επιτόκιο συγκρίσιμο με το επιτόκιο αγοράς, που θα ήταν πληρωτέο από το ΕΤΧΣ για μέσα με την λήξη όπως αυτοί 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.

«**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**» και «**€**» σημαίνει το ενιαίο νόμισμα των Συμμετεχόντων Κρατών Μελών.

«**Μέρος Τίτλων Ευρωζώνης**» σημαίνει το μέρος της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων που συνίσταται στην παροχή από την Ελλάδα Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ ως μέρους του τιμήματος για την εθελοντική ανταλλαγή ομολόγων ύψους μέχρι ΕΥΡΩ 30.000.000.000 (σε περίπτωση Ποσοστού Αποδοχής 100% σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

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

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

«**Διευκόλυνση**» σημαίνει την Χρηματοδοτική Ενίσχυση σύμφωνα με τη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης.

«**Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης**» σημαίνει το συνολικό ποσό τυχόν Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με τον Όρο 2(1).

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

«**Πάροχος Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης**» σημαίνει τους Δανειστές σύμφωνα με τη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και κάθε άλλο κυρίαρχο κράτος ή άλλο δανειστή (εκτός του ΔΝΤ και της Ευρωπαϊκής Ένωσης) που παρέχει διμερή χρηματοδότηση στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος σε συνάρτηση με τη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης.

«**Πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού**» σημαίνει αναφορικά με κάθε Χρηματοδοτική Ενίσχυση την περίοδο που ξεκινά (και περιλαμβάνει) την Ημέρα Εκταμίευσής της και λήγει (και δεν συμπεριλαμβάνει) την πρώτη Ημέρα 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 δύναται να 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.

«**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. (ΕΚ) 2223/96 της 25^{ης} Ιουνίου 1996 περί του Ευρωπαϊκού συστήματος εθνικών και περιφερειακών λογαριασμών της Κοινότητας, 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.

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

«**Συμφωνία ΔΝΤ**» σημαίνει κάθε συμφωνία, πρόγραμμα, διευκόλυνση ή άλλη σύμβαση μεταξύ του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και του ΔΝΤ.

«**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 θα πρέπει να διατεθεί σε ένα ή περισσότερα Τμήματα.

«**Ημερομηνία Καταβολής Τόκων**» σημαίνει αναφορικά με την παρούσα Χρηματοδοτική Διευκόλυνση κάθε προκαθορισμένη ημερομηνία καταβολής τόκων ή προμηθειών υπέρ του ΕΤΧΣ, όπως καθορίζεται στην Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης που σχετίζεται με την εν λόγω Χρηματοδοτική Ενίσχυση.

«**Περίοδος Εκτοκισμού**» σημαίνει, σε σχέση με οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης, την Πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού και εν συνεχεία κάθε διαδοχική περίοδος δώδεκα (12) μηνών (ή συντομότερη περίοδος), όπως καθορίζεται στη σχετική Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης, η οποία αρχίζει από την (και περιλαμβάνει) Ημερομηνία Εκταμίευσης (ή την ημέρα της

προηγούμενης Ημερομηνίας Καταβολής Τόκων για αυτή την Χρηματοδοτική Ενίσχυση (στην περίπτωση μεταγενέστερων Περιόδων Εκτοκισμού)) και τελειώνει την (αλλά δεν περιλαμβάνει) κάθε Ημερομηνία Καταβολής Τόκων.

«**Επιτόκιο**» είναι το ποσοστό που θα 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**» σημαίνει μία ενδιάμεση χρηματοδότηση στην οποία έλαβε μέρος το ΕΤΧΣ προκειμένου να χρηματοδοτήσει μία Χρηματοδοτική Ενίσχυση σύμφωνα με τον Όρο 3(6)(ε), 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» θα περιλαμβάνει επίσης την αναχρηματοδότηση ή την Οριστική Χρηματοδότηση 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.

«**Πρόσκληση**» σημαίνει την/τις πρόσκληση(εις) για την υποβολή πρότασης(εων) από την Ελλάδα στο πλαίσιο της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων που συμπεριλαμβάνει (i) την πρόσκληση που απευθύνεται κατά τα ανωτέρω σε επενδυτές Ελληνικών εγχώριων δανειακών χρεών, και (ii) την πρόσκληση που απευθύνεται κατά τα ανωτέρω σε επενδυτές άλλων Ελληνικών δανειακών χρεών.

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

«**Δάνειο**» σημαίνει την παραχώρηση κεφαλαίων σύμφωνα με τη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης.

«**Απώλεια Τόκου**» σημαίνει τη 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 προπληρωμένων ή πρόωρα αποπληρωμένων ποσών σε κάθε περίπτωση, για την περίοδο μεταξύ της ημέρας πρόωρης αποπληρωμής και την ημέρα 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 Αγοράς**» σημαίνει, κατά το χρόνο μιας Προχρηματοδοτικής Διαδικασίας, οιασδήποτε Ενδιάμεση Χρηματοδότησης ή Οριστικής Χρηματοδότησης την 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 (όπως εγκρίθηκε με την ομόφωνη συμφωνία των Εγγυητών) 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 δευτερεύουσα αγορά.

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

«**Νέα Ελληνικά Ομόλογα**» σημαίνει τα κρατικά ομόλογα που εκδίδονται από την Ελλάδα σε σχέση με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων.

«**Συμμετέχοντα Κράτη Μέλη**» σημαίνει τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης τα οποία έχουν υιοθετήσει το ευρώ ως το νόμιμο νόμισμα τους σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωση που αφορά την Οικονομική και Νομισματική Ένωση.

«**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.

«**Διαδικασία Προ-έκδοσης**» σημαίνει κάθε έκδοση Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ η οποία λαμβάνει χώρα μετά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Σύμβασης και κατόπιν μιας Αίτησης Χρηματοδότησης, η οποία ωστόσο μπορεί να πραγματοποιηθεί πριν το χρόνο κατά τον οποίο θα πληρωθούν οι προϋποθέσεις για την Χρηματοδοτική Ενίσχυση και πριν την υποβολή μιας Γνωστοποίησης Αποδοχής.

«**Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου**» σημαίνει σε σχέση με την πρώτη προγραμματισμένη καταβολή κεφαλαίου την ημερομηνία εντός του έτους 2023 που αναφέρεται στην Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης, και σε σχέση με κάθε επόμενη προγραμματισμένη καταβολή κεφαλαίου, κάθε ετήσια επέτειος αυτής της ημέρα μέχρι τη Διάρκεια της παρούσας Σύμβασης ως αυτή προβλέπεται στην αντίστοιχη Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης.

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

«**Αίτηση Χρηματοδότησης**» σημαίνει το αίτημα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους για χρηματοδότηση στο πλαίσιο μίας Σύμβασης Χρηματοδότησης, 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) το προκαταβαλλόμενο τέλος υπηρεσίας 50 μονάδων βάσης, που υπολογίζεται επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και (ii) το ετήσιο τέλος διαχείρισης 0,5 μονάδων βάσης ετησίων, το οποίο θα υπολογίζεται επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σε κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, ξεκινώντας από την πρώτη επέτειο της Ημερομηνίας Εκταμίευσης αυτής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης (ή όποιο άλλο ύψος τέλους ή ημέρα συμφωνηθεί μεταξύ των Μερών κατόπιν απόφασης της ΟΕΕ). Η προκαταβαλλόμενη προμήθεια διαχείρισης θα πληρώνεται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αφού λάβει σχετικό τιμολόγιο από το ΕΤΧΣ ή θα αφαιρείται από ποσό που θα εκταμιεύεται στο Δικαιούχο 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 Δικαιούχου 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» σημαίνει τον Εγγυητή, το αίτημα του οποίου περί αναστολής της υποχρέωσης του προς έκδοση Εγγυήσεων υπό την Σύμβαση Πλαίσιο, έγινε δεκτό από τους άλλους Εγγυητές.

«Διάρκεια» σημαίνει την τελική ημέρα λήξης οιασδήποτε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που παρέχεται υπό την παρούσα Σύμβαση και η οποία δεν μπορεί να είναι νωρίτερα από τη 31 Δεκεμβρίου 2037.

«Τμήμα» σημαίνει μέρος ή το σύνολο μιας Δόσης, ανάλογα την περίπτωση, η οποία μπορεί να χρηματοδοτηθεί μέχρι τη λήξη της μέσω ενός ή περισσότερων Ενδιάμεσων και/ή Οριστικών Χρηματοδοτήσεων, βάσει της ίδιας Αίτησης Χρηματοδότησης και της αντίστοιχης Γνωστοποίησης Αποδοχής.

2. Ο ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

- (1) Το ΕΤΧΣ παρέχει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος της Διευκόλυνση Τόκων Ομολόγων, υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του Μνημονίου Συνεργασίας, της Απόφασης και της παρούσας Σύμβασης, η οποία θα επιτρέπει στο ΕΤΧΣ να διαθέσει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ένα συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μέχρι του συνολικού ποσού των 5,700,000,000 Ευρώ (**Συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης**).
- (2) Σκοπός της Διευκόλυνσης Τόκων Ομολόγων είναι να καταστήσει δυνατή τη διενέργεια πληρωμών σε σχέση με δεδουλευμένους τόκους επί των ανεξόφλητων κρατικών ομολόγων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ελλάδα στο πλαίσιο της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, όπου οι ανωτέρω οι πληρωμές θα λάβουν χώρα κατά το χρόνο και στο μέτρο που τα εν λόγω κρατικά ομόλογα ανταλλάγουν με Νέα Ελληνικά Ομόλογα.
- (3)
 - (α) Η Διευκόλυνση Τόκων Ομολόγων θα είναι διαθέσιμη προς εκταμίευση σε ένα (1) ή περισσότερα Τμήματα και θα είναι διαθέσιμη μόνο κατά την διάρκεια της περιόδου που αρχίζει από την ημέρα υπογραφής της παρούσας Σύμβασης και λήγει (συμπεριλαμβάνοντας και) την τελευταία ημέρα της Περιόδου Διαθεσιμότητας.
 - (β) Το ΕΤΧΣ θα εκπληρώνει την υποχρέωσή του να καταστήσει διαθέσιμη τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση μέσω παράδοσης Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ με συνολικό θεωρητικό 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 θα προσδιοριστεί με βάση το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε μεταβολή της τρέχουσας αξίας των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.
 - (γ) Κάθε ποσό που δεν θα εκταμιευθεί στο πλαίσιο της Διευκόλυνσης Τόκων Ομολόγων κατά την τελευταία ημέρα της Περιόδου Διαθεσιμότητας ή πριν από αυτήν θα ακυρώνεται αμέσως.
 - (δ) Η Διάρκεια της Διευκόλυνσης Τόκων Ομολόγων δεν υπερβαίνει τα είκοσι έτη (20) έτη.
- (4) 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 οικονομική στήριξη που παρασχέθηκε από το ΕΤΧΣ στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή σε άλλα δικαιούχα κράτη μέλη που είναι κράτη μέλη της ευρωζώνης καθώς και οποιαδήποτε άλλη οικονομική στήριξη που το ΕΤΧΣ έχει δεσμευθεί να παρέχει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή σε άλλα δικαιούχα κράτη μέλη, θα είχε ως αποτέλεσμα το

ΕΤΧΣ να υπερβεί τις δυνατότητές του κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή να συγκεντρώσει κεφάλαια που θα είναι πλήρως εξασφαλισμένα από τις Εγγυήσεις που θα εκδίδονται με την Συμφωνία Πλαίσιο.

- (5) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα πρέπει να χρησιμοποιήσει όλα τα ποσά ή/και Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ που του παρασχέθηκαν υπό τους όρους της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από το Μνημόνιο και την παρούσα Σύμβαση προκειμένου να προβεί σε πληρωμές δεδουλευμένων τόκων επί των ανεξόφλητων κρατικών ομολόγων, στο πλαίσιο της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Ομολόγων
- (6) Η Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα παρασχεθεί μόνο σε Ευρώ το οποίο είναι το νόμισμα στο οποίο θα τηρείται ο λογαριασμός και θα διενεργούνται οι πληρωμές.

3. ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

- (1) Με την επιφύλαξη των όρων και προϋποθέσεων της παρούσας Σύμβασης και του Μνημονίου Συνεννόησης, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος μπορεί, κατόπιν διαβούλευσης με το ΕΤΧΣ, να ζητήσει η εκταμίευση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που χορηγήθηκε στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης να γίνει με παράδοση στο ΕΤΧΣ μιας δεόντως συμπληρωμένης Αίτησης Χρηματοδότησης. Η Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ανέκκλητο και δεσμευτική για το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, εκτός αν το ΕΤΧΣ έχει επιδώσει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος Γνωστοποίηση, 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 Δικαιούχο 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 γνωστοποίησης στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος.
- (2) Η Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ανέκκλητη και δεν θα θεωρηθεί δεόντως συμπληρωθείσα, αν δεν εξειδικεύει τουλάχιστον τα ακόλουθα:
 - (α) τα συνολικά ποσά της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, τα οποία θα διατεθούν στο πλαίσιο της αντίστοιχης Αίτησης Χρηματοδότησης και
 - (β) την τελευταία προτεινόμενη Ημερομηνία (εσ) Εκταμίευσης μέχρι την οποία θα έχει εκταμιευθεί το σύνολο της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που ζητήθηκε με την Αίτηση Χρηματοδότησης.
- (3) Κατόπιν της Αίτησης Χρηματοδότησης, η υποχρέωση του ΕΤΧΣ να διαθέσει την Χρηματοδοτική Ενίσχυση στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος υπόκειται στις εξής προϋποθέσεις:
 - (α) τη λήψη από το ΕΤΧΣ
 - (i) μιας νομικής γνωμοδότησης, η οποία είναι ικανοποιητική κατά την κρίση του και δίνεται από τον Νομικό Σύμβουλο του Κράτους, στο Υπουργείο Οικονομικών του Δικαιούχου 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 της Αίτησης Χρηματοδότησης. Το Δικαιούχο 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) ενός πιστοποιητικού συμμόρφωσης το οποίο είναι ικανοποιητικό κατά την κρίση του και θα δοθεί από τον Νομικό Σύμβουλο του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών του Δικαιούχου Κράτους Μέλους στη μορφή που προσδιορίζεται στο Παράρτημα 5 και παραμένει ορθό και ακριβές όπως κατά την Ημερομηνία Εκταμίευσης. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώσει το ΕΤΧΣ αμέσως αν, μεταξύ της ημέρα που φέρει το πιστοποιητικό συμμόρφωσης και της Ημερομηνίας Εκταμίευσης, επέλθει οποιοδήποτε γεγονός που θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση που εμπεριέχεται στο πιστοποιητικό συμμόρφωσης.
 - (iii) νομικών γνωμοδοτήσεων από την Cleary Gottlieb Steen & Hamilton και/ή τις συνεργαζόμενες με αυτή δικηγορικές εταιρείες αναφορικά με τη συμμόρφωση της Ελλάδας με τους όρους και προϋποθέσεις που εφαρμόζονται στα ομόλογα και στα δάνειά.
- (β) τη λήψη από το ΕΤΧΣ ενός επίσημου εγγράφου του Υπουργού Οικονομικών του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, το οποίο καταδεικνύει τα πρόσωπα που νομιμοποιούνται να υπογράψουν την Αίτηση Χρηματοδότησης (και ως εκ τούτου εγκύτως δεσμεύουν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος) και περιέχει δείγματα υπογραφών αυτών των προσώπων.
- (γ) την υπογραφή του Μνημονίου ΣΙΤ και τη συμμόρφωση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους με τους όρους του Μνημονίου Συνεννόησης.
- (δ) τη λήψη από το ΕΤΧΣ γνωστοποίησης της έναρξης εφαρμογής της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, η οποία αποτυπώνει (i) το συνολικό αρχικό κεφάλαιο των ανεξόφλητων δανειακών υποχρεώσεων της Ελλάδας που συνιστούν το αντικείμενο της προσφοράς και (ii) τις επιμέρους σειρές δανειακών υποχρεώσεων της Ελλάδος και τα αντίστοιχα ποσά που συνιστούν αντικείμενο της Πρόσκλησης.
- (ε) τη λήψη από το ΕΤΧΣ γνωστοποίησης από το Δικαιούχο 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 Ελλάδος που αποτέλεσε αντικείμενο της Πρόσκλησης,
- (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 Ελλάδος που αποτέλεσε αντικείμενο της Πρόσκλησης,
- (ζ) το Ποσοστό Αποδοχής να έχει ανέλθει στο ελάχιστο όριο που προσδιορίζεται στα έγγραφα της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων ή στο υψηλότερο ποσοστό (αν υπάρχει) που απαιτείται από το Μνημόνιο, να έχουν ικανοποιηθεί οι προϋποθέσεις της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, πέραν της παράδοσης του Μέρους 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 ανταλλάγματος της Προσφοράς και τα οποία θα πρέπει να παραδοθούν την αντίστοιχη Ημερομηνία Εκταμίευσης.
- (η) η ΟΕΕ και το ΕΤΧΣ (κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια) να έχουν εγκρίνει την εκταμίευση σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση σε συνδυασμό με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων αφού λάβουν υπόψη όλους τους παράγοντες που κρίνουν ως σχετικούς, συμπεριλαμβανομένου του ελέγχου της έκθεσης επί

του ποσοστού αποδοχής της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων (με ακριβείς λεπτομέρειες σχετικά με τα ISINs, λήξεις και ποσά των ομολόγων ως προς τα οποία υπήρξε αποδοχή) και εκπλήρωσης από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος των προηγούμενων ενεργειών που προβλέπονται στο πλαίσιο του Μνημονίου και το ΕΤΧΣ να 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 Ημερομηνία 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος, θα ήταν πιθανό να θίξει ουσιωδώς την ικανότητα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμής σύμφωνα με τη Σύμβαση, π.χ. να χρησιμοποιήσει την Χρηματοδοτική Ενίσχυση και να την αποπληρώσει και
 - (κ) κανένα γεγονός ή περίσταση να μην έχει 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, θα επερχόταν και το οποίο θα έδινε στο ΕΤΧΣ το δικαίωμα να δηλώσει Γεγονός Καταγγελίας σύμφωνα με το Όρο 8 ή γεγονός ή περίσταση που δεν έχει αποκατασταθεί προς ικανοποίηση του ΕΤΧΣ.
- (4) Αν οι προϋποθέσεις του Όρου 3(3) ικανοποιηθούν (με την εξαίρεση της προϋπόθεσης που αναφέρεται στην παράγραφο (α) του Όρου 3(3) που θα πρέπει να πληρούνται σε κάθε Ημερομηνία Εκταμίευσης), το ΕΤΧΣ, υπό την προϋπόθεση ότι η ΟΕΕ αποδέχεται την πρόταση του ΕΤΧΣ για τους λεπτομερείς όρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, αποστέλλει στο Δικαιούχο 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος. Μετά την έγκριση της Γνωστοποίησης Αποδοχής από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και το ΕΤΧΣ θα δεσμεύονται αμετάκλητα 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 με την προϋπόθεση μη επέλευσης Γεγονότος Διατάραξης Αγοράς ή Γεγονότος Καταγγελίας. Στην περίπτωση που το ΕΤΧΣ, συμμορφούμενο με τις εφαρμοστέες Αρχές Χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ, μπορεί να συγκεντρώσει κεφάλαια για τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση, εκδίδοντας Χρηματοδοτικά Μέσα, εκφρασμένα σε νόμισμα άλλο από το Ευρώ και συνάπτοντας σχετικές συμβάσεις αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου, το ΕΤΧΣ οφείλει να ενημερώνει το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ότι απαιτείται να συγκεντρώσει χρηματοδότηση επί τη βάση αυτή. Οποιαδήποτε επιπλέον έξοδα στα οποία προέβη το ΕΤΧΣ σε σχέση με συμφωνίες αντιστάθμισης κινδύνου επιβαρύνουν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος.
- (5) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος εξουσιοδοτεί δια του παρόντος ρητά το ΕΤΧΣ προκειμένου να καταρτίσει μια ή περισσότερες Διαδικασίες Προ-Έκδοσης Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ κατόπιν μιας Αίτησης Χρηματοδότησης αλλά πριν την ικανοποίηση των προϋποθέσεων της εκταμίευσης που προβλέπονται στον Όρο 3(3) και κατόπιν υποβολής μιας Γνωστοποίησης Αποδοχής σύμφωνα με τον Όρο 3(4). Το ΕΤΧΣ θα ενημερώσει άμεσα εγγράφως το Δικαιούχο Κράτος Μέλος σχετικά με τους οικονομικούς όρους τέτοιων Διαδικασιών Προ-Έκδοσης. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα φέρει όλες τις δαπάνες οι οποίες θα βαρύνουν το ΕΤΧΣ σε σχέση με τις Διαδικασίες Προ-Έκδοσης (συμπεριλαμβανομένων εξόδων χρηματοδότησης, περιθωρίων, αρνητικής διακράτησης, ζημιών, δαπανών, εξόδων αντιστάθμισης και άλλα έξοδα

και κόστη) ανεξαρτήτως του εάν η Χρηματοδοτική Ενίσχυση που έχει ζητηθεί με την αντίστοιχη Αίτηση Χρηματοδότησης έχει πραγματικά εκταμιευθεί. Το γεγονός ότι το ΕΤΧΣ είναι σε θέση να διενεργήσει και να καταρτίσει οιαδήποτε Διαδικασία Προ-Έκδοσης δεν θα επηρεάζει καθοιονδήποτε τρόπο της αποφάσεις του ιδίου ή του Εγγυητή σχετικά με την εκταμίευση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ή οποιασδήποτε Δόσης αυτής ή το εάν έχουν πληρωθεί οι προϋποθέσεις για την εκταμίευση.

(6)

- (α) Αν δεν ληφθεί έγκριση εντός μίας Εργάσιμης Ημέρας από την επίδοση της Γνωστοποίησης Αποδοχής, η δήλωση ακυρώνεται και δεν παράγει περαιτέρω αποτελέσματα και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος απαιτείται να υποβάλει μια νέα Αίτηση Χρηματοδότησης για τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση. Μετά την επίδοση της Γνωστοποίησης Αποδοχής και τη λήψη της έγκρισης του Δικαιούχου Κράτους Μέλους σχετικά με τους όρους που καθορίζονται σε αυτήν, το ΕΤΧΣ, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, εισάγει 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 εκδίδει ή προσπαθεί να εκδώσει Χρηματοδοτικά Μέσα για τη χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης (και σε σχέση με την έκδοση Χρηματοδοτικών Μέσων που χρηματοδοτούν ή αναχρηματοδοτούν τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ ή τα Χρηματοδοτικά Μέσα που χρηματοδοτούν ή αναχρηματοδοτούν όλη ή μέρος της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης) δεν δύναται να αντλήσει χρηματοδότηση, τότε το ΕΤΧΣ δεν υποχρεούται σε περαιτέρω εκταμιεύσεις Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης αναφορικά με την αντίστοιχη Δόση.
- (γ) Το ΕΤΧΣ διαβουλεύεται με το Δικαιούχο Κράτος Μέλος όχι αργότερα από πέντε (5) ημερολογιακές εβδομάδες πριν από την προγραμματισμένη λήξη τμήματος Χρηματοδοτικού Μέσου, που 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 Διαταραχή Αγοράς..
- (δ) Αν το ΕΤΧΣ επιβεβαιώσει γραπτώς στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ότι έχει επέλθει Γεγονός Διατάραξης Αγοράς, τότε το ΕΤΧΣ δεν υποχρεούται να πραγματοποιήσει περαιτέρω εκταμιεύσεις Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή να ανανεώσει ή να αναχρηματοδοτήσει τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση μέχρι το ΕΤΧΣ να επιβεβαιώσει γραπτώς στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ότι τα γεγονότα ή οι καταστάσεις που προκάλεσαν την διαταραχή αγοράς έχουν λήξει.
- (ε) Το Δικαιούχο 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 Ενδιάμεσων Χρηματοδοτήσεων. Οι οικονομικοί όροι, οι οποίοι εφαρμόζονται σε Χρηματοδοτική Ενίσχυση που χρηματοδοτείται από τις ανωτέρω Ενδιάμεσες Χρηματοδοτήσεις θα προσδιορίζονται σε μία Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης που θα αποσταλεί στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος κατά την ημέρα έκδοσης ή σύναψης κάθε Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης. Η Ενδιάμεση

Χρηματοδότηση, όπου είναι δυνατό, θα αναχρηματοδοτηθεί από μία ή περισσότερες Οριστικές Χρηματοδοτήσεις, την ημέρα που 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα βαρύνεται με όλα τα έξοδα που προκύπτουν για το ΕΤΧΣ σχετικά με τις Ενδιάμεσες Χρηματοδοτήσεις και τυχόν Οριστική Χρηματοδότηση (περιλαμβανομένων σε όλες τις περιπτώσεις τυχόν εξόδων χρηματοδότησης, περιθώριο, αρνητική διακράτηση, ζημίες, έξοδα, κόστη αντιστάθμισης κινδύνου ή άλλες προμήθειες και δαπάνες).

- (7) Μετά την επίδοση της Γνωστοποίησης Αποδοχής και την παραλαβή της γραπτής έγκρισης των όρων που ορίζονται σε αυτή, με την επιφύλαξη της Παραγράφου 3(6) (ανωτέρω), το ΕΤΧΣ καθορίζει μία οριστική τιμολόγηση για κάθε Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό το πρίσμα των όρων, σύμφωνα με τους οποίους τιμολογούνται τα Χρηματοδοτικά Μέσα που εκδόθηκαν ή καταρτίστηκαν με σκοπό τη χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση τέτοιας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και το ΕΤΧΣ θα χορηγήσει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μια Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης που καθορίζει τους οριστικούς όρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης κατά την τελευταία Ημερομηνία Εκταμίευσης και προσηκόντως, εντός 1 (μίας) Εργάσιμης Ημέρας από την έκδοση τυχόν Χρηματοδοτικών Μέσων που αναχρηματοδοτούν τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα θεωρηθεί ότι έχει αποδεχτεί εκ των προτέρων τους όρους κάθε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που καθορίζονται στην αντίστοιχη Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης. Προς αποφυγή αμφιβολίας, το ΕΤΧΣ δεν υποχρεούται να διάκειται ευμενώς σε οποιοδήποτε αίτημα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους οποτεδήποτε για την τροποποίηση ή αναδιάρθρωση των οικονομικών όρων οποιασδήποτε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.
- (8) Σε κάθε Ημερομηνία Εκταμίευσης, το ΕΤΧΣ θα διαθέσει την Χρηματοδοτική Ενίσχυση στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος με τη μορφή Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ, παραδίδοντας Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ που έχουν συνολικό θεωρητικό ονομαστικό κεφάλαιο, το οποίο (μετά από οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στρογγυλοποίησης) είναι ίσο με το αντίστοιχο Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης στο (i) Λογαριασμό ΤΤΕ Πιστωτικού Ιδρύματος, ή (ii) στο λογαριασμό τίτλων του Δικαιούχου 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος) τουλάχιστον δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Εκταμίευσης. Τα Κόστη Έκδοσης θα καταβληθούν από το ΕΤΧΣ μέσω ποσών που έχουν παρακρατηθεί, όπου αυτό είναι εφικτό, για το σκοπό αυτό, ή έχουν τιμολογηθεί ξεχωριστά. Τυχόν πρόσθετα κόστη που προκύπτουν θα μπορούν να ανακτηθούν σύμφωνα με τον Όρο 5(5). Για τους σκοπούς της παρούσας Σύμβασης, συμπεριλαμβανομένων του υπολογισμού και της καταβολής τόκου και κάθε αποπληρωμής, το ανεξόφλητο ποσό θα προσδιορίζεται με βάση το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και δεν θα πρέπει να επηρεάζεται από τυχόν μεταβολή στην τρέχουσα αξία των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.
- (9) Προς αποφυγή αμφιβολίας, το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα χορηγηθεί στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος, όπως ορίζεται στη Γνωστοποίηση Αποδοχής δεν μειώνεται σύμφωνα με οποιαδήποτε παρακράτηση, όπως συνολογείται (i) στον ορισμό της Προμήθειας Διαχείρισης, (ii) στον Όρο 3(7) σχετικά με τις Δαπάνες Έκδοσης ή (iii) στον Όρο 5(6) σχετικά με την Αρνητική Διακράτηση.
- (10) 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.

- (11) Το δικαίωμα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να αιτηθεί Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό την παρούσα Σύμβαση εκπνέει στο τέλος της εφαρμοστέας επί της σχετικής ενίσχυσης Περιόδου Διαθεσιμότητας, κατόπιν της οποίας οποιοδήποτε εκταμιευθέν ποσό σύμφωνα με τη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα θεωρείται αυτομάτως ακυρωθέν, όπως ορίζεται στον Όρο 2(3)(γ).

4. ΔΗΛΩΣΕΙΣ, ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΧΕΣΕΙΣ

(1) Δηλώσεις

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δηλώνει και εγγυάται στο ΕΤΧΣ κατά την ημέρα της παρούσας Σύμβασης και για κάθε Ημερομηνία Εκταμίευσης ότι:

- (α) οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα αποτελεί μη εξασφαλισμένη, άμεση, ανεπιφύλακτη, κύρια, μη υποτεταγμένη και γενική υποχρέωση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και θα κατατάσσεται τουλάχιστον κατ' ισομοιρία με όλα τα υπόλοιπα υφιστάμενα και μελλοντικά ανεξασφάλιστα και μη υποτεταγμένα δάνεια και υποχρεώσεις του Δικαιούχου Κράτους Μέλους που προκύπτουν από τα υφιστάμενα η μελλοντικά χρέη του.
- (β) η υλοποίηση, παράδοση και εκτέλεση της Σύμβασης και του Μνημονίου (και των συναλλαγών που προβλέπονται σε αυτά συμπεριλαμβανομένης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων) 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 (οιονδήποτε τρόπο περιγραφόμενο) 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 ή του Μνημονίου (ή των συναλλαγών που προβλέπονται στο πλαίσιο αυτών συμπεριλαμβανομένης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων) ή που, εάν παρερμηνευθούν, είναι εύλογο να έχουν σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στην ικανότητά συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη Σύμβαση 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 επαπειλείται,
- (δ) η νομική γνωμοδότηση και το πιστοποιητικό συμμόρφωσης του Νομικού Συμβούλου του Κράτους, στο Υπουργείο Οικονομικών του Δικαιούχου 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 νομιμοποιείται 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 Δικαιούχου Κράτους Μέλους αναφορικά με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση, ή ένα τέτοιος νόμος είναι εφαρμοστέος ότι υφίσταται εξαίρεση από τέτοια προϋπόθεση υπό τους νόμους της Ελλάδας, υπέρ του ΕΤΧΣ.

(2) Υποχρεώσεις

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει την υποχρέωση, σε σχέση με το Χρέος της Γενικής Κυβέρνησης, μέχρι την ολοσχερή αποπληρωμή του υπό την παρούσα Σύμβαση κεφαλαίου και την ολοκληρωτική 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 υποπαραγράφους (1) έως (8) κατωτέρω:
 - (i) να μην ασφαρίζει 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, συγχρόνως, 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 βαρύνει 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 και εξαγωγής τέτοιων αγαθών προς ή από τη χώρα του Δικαιούχου 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 ημέρα 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 ημέρα 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 ημέρα 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 Δικαιούχο 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 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 ασφαρίζει τις υποχρεώσεις του Δικαιούχου Κράτους Μέλους έναντι οποιουδήποτε κεντρικού αποθετηρίου αξιών, όπως τα Euroclear και Clearstream, το οποίο δόθηκε στο πλαίσιο συνήθους εμπορικής δραστηριότητας και
- (8) οποιοδήποτε βάρος ασφαρίζει χρέος μικρότερο από ΕΥΡΩ 3 εκατομμύρια, με την προϋπόθεση ότι το μέγιστο σύνολο όλου του ασφαλισμένου με τέτοια βάρη χρέους δεν θα υπερβαίνει τα ΕΥΡΩ 50 εκατομμύρια.

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

- (β) να χρησιμοποιήσει το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης κάθε 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 ημέρα της σχετικής Αίτησης Χρηματοδότησης που εφαρμόζεται σε αυτή τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση,
- (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,
- (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 προμήθειες και δαπάνες, ειδικότερα τα έξοδα λύσης ή καταγγελίας ή έξοδα μεταφοράς που πραγματοποιήθηκαν 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του ΕΤΧΣ, άμεσα είτε έμμεσα, μέσω της τράπεζας Της Ελλάδος, οποιοδήποτε συνδεδεμένου μέρους ή αντιπροσώπου ή εταιρείας ειδικού σκοπού δεν θα καταρτίσει ή συνομολογήσει συναλλαγές ή συμφωνίες 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 αυτή για την απόκτηση, αγορά ή ανταλλαγή Νέων Ελληνικών Ομολόγων εξυπηρετεί σκοπούς βραχυπρόθεσμης επένδυσης υπό την έν-

νοια του Όρου 6(2)(α). Εφόσον μια συναλλαγή ή προτεινόμενη συναλλαγή απαιτεί την προηγούμενη έγγραφη έγκριση του ΕΤΧΣ σύμφωνα με τον παρόντα όρο το Δικαιούχο Κράτος Μέλος πρέπει να κοινοποιήσει στο ΕΤΧΣ τις λεπτομέρειες της προτεινόμενης συναλλαγής προκειμένου να αιτηθεί την έγκριση το αργότερο δέκα εργάσιμες μέρες πριν από την ημέρα κατά την οποία το Δικαιούχο Κράτος Μέλος καταρτίσει ή προτείνει να καταρτιστεί μια νομικά δεσμευτική προσφορά ή συμφωνία σχετικά με την εν λόγω συναλλαγή και

- (ε) Γενικότερα, να αποζημιώσει το ΕΤΧΣ σε πρώτη ζήτηση έναντι κάθε δαπάνης, αξίωσης, ζημίας, υποχρέωσης ή εξόδων (συμπεριλαμβανομένων νομικών αμοιβών, εξόδων διερεύνησης και τυχόν φόρου προστιθέμενης αξίας ή ισοδύναμου αυτού) τα οποία επιβαρύνουν το ΕΤΧΣ λόγω (i) οποιασδήποτε αναληθούς, ανακριβούς ή παραπλανητικής πληροφορίας η οποία ελήφθη από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος σε σχέση με την παρούσα Σύμβαση, το Μνημόνιο, ή τις συναλλαγές που αναφέρονται σε αυτά ή / και (ii) λόγω παράβασης οιασδήποτε εκ των δηλώσεων, εγγυήσεων και/ή υποχρεώσεων υπό την παρούσα Σύμβαση και (iii) οποιασδήποτε αγωγής, αξίωσης, απαίτησης, διαδικασίας, έρευνας, διαιτησίας ή απόφασης σε βάρος του ΕΤΧΣ (είτε σύμφωνα με το χρηματιστηριακό δίκαιο (και) το δίκαιο δημοσίων προτάσεων είτε με άλλο τρόπο) και λόγω της κατάρτισης από το ΕΤΧΣ και εκπλήρωσης από αυτό της παρούσας Σύμβασης ή σε σχέση με τις συναλλαγές που προβλέπονται σε αυτή στο Μνημόνιο, συμπεριλαμβανομένης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων και οποιουδήποτε πληροφοριακού δελτίου πρόσκλησης ή άλλου εγγράφου εκδοθέντος ή συναφθέντος σε σχέση με αυτές

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 Ημερομηνία Καταβολής Τόκου το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καταβάλλει σε διαθέσιμα κεφάλαια στο λογαριασμό που θα του κοινοποιείται εγγράφως από το ΕΤΧΣ και το Δικαιούχο 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 Ημερομηνία Καταβολής Τόκου.
- (3) Ανεξάρτητα από όσα ορίζονται στον Όρο 8, εφόσον το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αποτύχει να καταβάλλει κάθε ληξιπρόθεσμο ποσό υπό την παρούσα Σύμβαση κατά την ημέρα λήξης του, το Δικαιούχο 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 διαρκεί 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 ποσού ίσου με 200 μονάδες βάσης επί του υψηλότερου εκ των (α) του EURIBOR που θα ισχύει στην αντίστοιχη περίοδο επιλογής του ΕΤΧΣ και (β) το Επιτόκιο το οποίο θα οφείλονται αν το καθυστερημένο ποσό θεωρούνταν, κατά την περίοδο 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 Δικαιούχου Κράτους Μέλους, το ΕΤΧΣ θα παρέχει λεπτομερή περιγραφή όλων των εξόδων που θα βαρύνουν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, και συγκεκριμένα προμήθειες και άλλες δαπάνες, συμπεριλαμβανομένου του μέρους που αντιστοιχεί στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

Η Αρνητική Διακράτηση, η Απώλεια Τόκου, τα Έξοδα Έκδοσης και όλα οι υπόλοιπες προμήθειες, δαπάνες και έξοδα που προκύπτουν από το ΕΤΧΣ σε σχέση με τις Διαδικασίες Προχρηματοδότησης, τις Ενδιάμεσες Χρηματοδοτήσεις ή Οριστικές Χρηματοδοτήσεις θα καταβάλλονται άμεσα από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος το νωρίτερο εντός (5) Εργασίμων Ημερών αμέσως μετά την παραλαβή των τιμολογίων τα οποία το ΕΤΧΣ θα υποβάλλει περιοδικά, το αργότερο ανά τρίμηνο.

- (5) 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 Δικαιούχο 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος.
- (8) Σε περίπτωση που οποιοδήποτε μέσο αντιστάθμισης σε σχέση Μέσο Χρηματοδότησης το οποίο χρηματοδοτεί οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση λήξει νωρίτερα για οποιοδήποτε λόγο (ακόμη και αν αυτό συμβεί από το ΕΤΧΣ σύμφωνα με τους όρους του εν λόγω μέσου αντιστάθμισης) το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα αποζημιώσει το ΕΤΧΣ για κάθε δαπάνη εξυπηρέτησης του αντίστοιχου Μέσου 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 Δικαιούχο 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 Δικαιούχο 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 Δικαιούχο 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

6. ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ, ΠΡΟΩΡΗ ΕΞΟΦΛΗΣΗ, ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ και ΑΚΥΡΩΣΗ

(1)

- (α) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα πρέπει να αποπληρώσει σε ισόποσες πληρωμές κεφαλαίου το ονομαστικό κεφάλαιο κάθε υπολειπόμενου κατά το χρόνο εκείνο Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης κάθε Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου μέχρι τη Διάρκεια του.
- (β) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα μεταφέρει το ποσό του οφειλόμενου κεφαλαίου στο ΕΤΧΣ καταβάλλοντας το εν λόγω ποσό στο λογαριασμό που θα υποδειχθεί από το ΕΤΧΣ εγγράφως στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος.
- (γ) Οποιοδήποτε ποσό που θα αποπληρωθεί ή θα μεταφερθεί στο λογαριασμό που αναφέρεται στους όρους 6(1)(b) και 7(3) δεν μπορεί να διατεθεί εκ νέου μέσω δανείου.

(2) Εφόσον χρηματοδότηση που έχει δοθεί σε Δικαιούχο Κράτος Μέλος υπό τη Σύμβαση ΔΝΤ ή υπό οποιεσδήποτε διευκολύνσεις παρεχόμενες από τους Παρόχους Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, το ΔΝΤ, την Ευρωπαϊκή Ένωση (ή κάθε οργανισμό ή αρχή αυτής) ή τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα αποπληρωθεί πρόωρα ολικά ή μερικά σε εθελοντική ή υποχρεωτική βάση, ανάλογο μέρος του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που παρέχεται υπό την παρούσα θα καθίσταται άμεσα ληξιπρόθεσμο και καταβλητέο κατά ανάλογο ποσό το οποίο θα αντιστοιχεί στο μέρος που αντιπροσωπεύει το ποσό κεφαλαίου που αποπληρώθηκε πρόωρα σε σχέση με τη Σύμβαση ΔΝΤ, τη σχετική διευκόλυνση ή τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα σε σχέση με το συνολικό ποσό κεφαλαίου που υπολείπεται σε σχέση με τη Σύμβαση ΔΝΤ, τη σχετική διευκόλυνση και/ή τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα αμέσως πριν την πρόωρη αποπληρωμή. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα αποζημιώνει το ΕΤΧΣ για όλα τα έξοδα, δαπάνες, προμήθειες, έξοδα αντιστάθμισης και Απώλεια Τόκων που προκύπτει ή είναι πληρωτέα από το ΕΤΧΣ λόγω της πρόωρης αποπληρωμής σε σχέση με οιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση βάσει του παρόντος όρου. Για την αποφυγή αμφιβολιών, η απόκτηση Νέων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα υπόκειται στον Όρο 6(2), εκτός αν (α) το συνολικό ποσό αυτής της απόκτησης δεν ξεπερνά σε οποιοδήποτε χρόνο τα 1 δις ΕΥΡΩ και οι αποκτήσεις από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος λαμβάνουν χώρα για σκοπούς βραχυπρόθεσμων επενδύσεων (για έξι μήνες ή λιγότερο) και όχι για τον σκοπό διακράτησης των Νέων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου μέχρι τη λήξη τους ή την αποπληρωμή τους ή (β) το ΕΤΧΣ έδωσε τη ρητή συναίνεση του για αυτές τις συναλλαγές σύμφωνα με τον όρο 4(2)(ζ).

(3) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καλύψει όλα τα κόστη, έξοδα, προμήθειες, έξοδα αντιστάθμισης κινδύνου και Απώλεια Τόκων που θα προκληθούν και/ή θα πληρωθούν από το ΕΤΧΣ ως συνέπεια πρόωρης αποπληρωμής σε σχέση με τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση σύμφωνα με τον παρόντα Όρο.

(4) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος μπορεί να ακυρώσει, με προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση τουλάχιστον δέκα (10) Εργασίμων Ημερών όλο ή οποιοδήποτε μέρος (με ελάχιστο το ποσό των 100 εκατομμυρίων ευρώ) του μη εκταμειωθέντος ποσού του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, με την προϋπόθεση ότι δεν έχει γίνει Αίτηση Χρηματοδότησης για αυτό το ποσό.

(5) Το ΕΤΧΣ μπορεί να ακυρώσει όλο ή οποιοδήποτε μέρος του μη εκταμειωθέντος ποσού του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα είναι διαθέσιμο βάσει της Σύμβασης εάν (i) το Μνημόνιο τροποποιηθεί κατά τρόπο που μειώνει το ποσό της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που είναι διαθέσιμο στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος, ή (ii) το Δικαιούχο Κράτος Μέ-

λος ενημερώσει για την πρόθεσή του να μην κάνει άλλες αναλήψεις βάσει της παρούσας Σύμβασης.

- (6) Το ΕΤΧΣ μπορεί επίσης να ακυρώσει όλο ή οποιοδήποτε μέρος του μη εκταμιευθέντος ποσού του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, εάν το ΔΝΤ ακυρώσει τη Σύμβαση ΔΝΤ ή οποιοσδήποτε άλλος Πάροχος Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ακυρώσει τη χρηματοδοτική του ενίσχυση ή το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ακυρώσει την έκδοση των Νέων Ελληνικών Ομολόγων, εν όλω ή εν μέρει. Σε αυτή την περίπτωση η ακύρωση αυτής της Ενίσχυσης θα είναι ανάλογη με (α) στην περίπτωση ακύρωσης από το ΔΝΤ, την αναλογία που το ακυρωμένο ποσό αντιπροσωπεύει στο συνολικό αρχικό ποσό αυτής της Σύμβασης ΔΝΤ όπως ορίζεται στο Προοίμιο (6) και (β) στην περίπτωση ακύρωσης οποιασδήποτε άλλης χρηματοδοτικής ενίσχυσης, το ποσοστό που το ακυρωθέν ποσό αντιπροσωπεύει στο σύνολο των αρχικών ποσών της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης, της Σύμβασης ΔΝΤ και καθεμιάς από τις ενισχύσεις που παρέχονται από τους Παρόχους Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και (γ) τον όγκο της σκοπούμενης για έκδοσης Νέων Ελληνικών Ομολόγων.
- (7) Εάν το ΕΤΧΣ βεβαιώσει εγγράφως στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ότι έχει συμβεί Γεγονός Διατάραξης Χρηματοπιστωτικών Αγορών και ότι δεν μπορεί να ανα-χρηματοδοτήσει τα Μέσα Χρηματοδότησης που χρηματοδοτούν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση που διατίθεται σύμφωνα με την παρούσα Διευκόλυνση στην τότε λήξη τους, το ΕΤΧΣ, βάσει αξιολόγησης σε συνεργασία με το ΔΝΤ, την Επιτροπή και την ΕΚΤ της ρευστότητας του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, θα εκτιμήσει την ικανότητα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να αποπληρώσει το ποσό που υπόκειται σε ανανέωση. Αν το αποτέλεσμα της αξιολόγησης είναι ότι το Δικαιούχο Κράτος Μέλος έχει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα, τότε εκτός εάν το ΕΤΧΣ κοινοποιήσει το αντίθετο, αντίστοιχο ποσό της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα καθίσταται ληξιπρόθεσμο και απαιτητό κατά την ημερομηνία της λήξης αυτών των 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 Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα λάβουν χώρα χωρίς συμφητισμό ή προβολή ανταπαίτησης, ελεύθερες και απαλλαγμένες από, και χωρίς εκπτώσεις για, φόρους, προμήθειες και άλλες χρεώσεις καθ' όλη τη διάρκεια της Σύμβασης.
- (2) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δηλώνει ότι όλες οι καταβολές και μεταφορές σύμφωνα με αυτή τη Σύμβαση, καθώς και η ίδια η Σύμβαση, δεν υπόκεινται σε φόρο ή άλλου είδους δασμό στη χώρα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και δεν θα υπόκεινται καθ' όλη τη διάρκεια της Σύμβασης. Εάν παρόλα αυτά, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή η Τράπεζα της Ελλάδος υποχρεωθούν με νόμο να προβούν σε τέτοιου είδους εκπτώσεις, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καταβάλλει το απαιτούμενο υπερβάλλον ποσό προκειμένου μετά τις απαιτούμενες από το νόμο μειώσεις, το ΕΤΧΣ να λαμβάνει στο ακέραιο τα ποσά που προβλέπονται στη Σύμβαση.
- (3) Όλες οι καταβολές τόκου ή κεφαλαίου από το Δικαιούχο 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 ΕΤΧΣ που έχει οριστεί από το ΕΤΧΣ για το σκοπό αυτό.
- (4) Η ΕΚΤ θα ενημερώσει το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος τουλάχιστον (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την κάθε Ημερομηνία Καταβολής Τόκων και Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου για το ποσό κεφαλαίου και τόκων πληρωτέο εκείνη την ημέρα και τις λεπτομέρειες (Επιτόκιο, Περίοδος Εκτοκισμού) επί τη βάσει των οποίων έχει υπολογιστεί ο τόκος.