ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ΤΕΥΧΟΣ ΠΡΩΤΟ **Αρ. Φύλλου 28**

Το παρόν ΦΕΚ επανεκτυπώθηκε λόγω λάθους.

14 Φεβρουαρίου 2012

ΝΟΜΟΣ ΥΠ' ΑΡΙΘΜ. 4046

Έγκριση των Σχεδίων Συμβάσεων Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.), της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Τράπεζας της Ελλάδος, του Σχεδίου του Μνημονίου Συνεννόησης μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Τράπεζας της Ελλάδος και άλλες επείγουσες διατάξεις για τη μείωση του δημοσίου χρέους και τη διάσωση της εθνικής οικονομίας.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

Εκδίδομε τον ακόλουθο νόμο που ψήφισε η Βουλή:

Άρθρο 1
Έγκριση των Σχεδίων Συμβάσεων Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης, του Σχεδίου του Μνημονίου Συνεννόησης και παροχή εξουσιοδοτήσεων για την υπογραφή τους

1. Εγκρίνονται τα ακόλουθα Σχέδια Συμβάσεων Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.), της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ), όπως τα Σχέδια αυτά με τα συνημμένα παραρτήματά τους στην αγγλική γλώσσα, ως επίσημη γλώσσα των κειμένων αυτών, και σε μετάφρασή τους στην ελληνική γλώσσα προσαρτώνται στον παρόντα νόμο:

α) Το Σχέδιο Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ε.Τ.Χ.Σ., της Ελληνικής Δημοκρατίας και της ΤτΕ, με τίτλο «Σύμβαση Διευκόλυνσης Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ» ("PSI LM Facility Agreement"), μαζί με τα επτά (7) παραρτήματά της, για την παροχή χρηματοδοτικής ενίσχυσης μέχρι του συνολικού ποσού των τριάντα δισεκατομμυρίων (30.000.000.000) ευρώ, με σκοπό να χρηματοδοτηθεί μέρος της εθελοντικής ανταλλαγής ομολόγων της Ελλάδας με επενδυτές του ιδιωτικού τομέα, κατ' εφαρμογή της δήλωσης της Συνόδου Κορυφής των κρατών - μελών της Ευρωζώνης της 26ης Οκτωβρίου 2011, όπως ειδικότερα ορίζεται στο Σχέδιο της Σύμβασης (Παράρτημα Ι).

β) Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχρηματοδότησης μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας ως επωφελούμενου κράτους - μέλους, της ΤτΕ, του Ε.Τ.Χ.Σ., και της Wilmington Trust (London) Limited, με τίτλο «Σύμβαση Συγχρηματοδότησης» ("Co–Financing Agreement"), με τα τρία (3) παραρτήματά της, με σκοπό να καθοριστούν για την εκτέλεση της Σύμβασης της περίπτωσης α΄, το οφειλόμενο ποσό, οι πληρωμές και οι υποχρεώσεις, καθώς και ο τρόπος πληρωμής μέσω κοινού φορέα πληρωμής, όπως ειδικότερα ορίζεται στο Σχέδιο της Σύμβασης (Παράρτημα ΙΙ).

γ) Το Σχέδιο Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ε.Τ.Χ.Σ., της Ελληνικής Δημοκρατίας και της ΤτΕ, με τίτλο «Συμφωνία Διευκόλυνσης Πιστωτικής Ενίσχυσης της ΕΚΤ» ("ECB Credit Enhancement Facility Agreement"), μαζί με τα έξι (6) παραρτήματά της, για την παροχή χρηματοδοτικής ενίσχυσης, μέχρι του συνολικού ποσού των τριάντα πέντε δισεκατομμυρίων (35.000.000.000) ευρώ, με σκοπό να παρασχεθεί στην Ελληνική Δημοκρατία η δυνατότητα να χρηματοδοτήσει την ενδεχόμενη επαναγορά τίτλων της που έχουν παρασχεθεί ως ενέχυρο στο Ευρωσύστημα, με τίτλους του Ε.Τ.Χ.Σ., όπως ειδικότερα ορίζεται στο Σχέδιο της Σύμβασης (Παράρτημα ΙΙΙ).

δ) Το Σχέδιο Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ε.Τ.Χ.Σ., της Ελληνικής Δημοκρατίας και της ΤτΕ με τίτλο «Διευκόλυνση αποπληρωμής Τόκων Ομολόγων» ("Bond Interest Facility") μαζί με τα έξι (6) παραρτήματά της, σχετικά με την παροχή χρηματοδοτικής ενίσχυσης μέχρι του συνολικού ποσού των πέντε δισεκατομμυρίων επτακοσίων εκατομμυρίων (5.700.000.000) ευρώ, με σκοπό την εξυπηρέτηση των δεδουλευμένων τόκων ομολόγων πριν την ανταλλαγή, όπως ειδικότερα ορίζεται στο Σχέδιο της Σύμβασης (Παράρτημα IV).

2. Εγκρίνονται τα Σχέδια:

α) Του Μνημονίου Συνεννόησης (Memorandum Of Understanding) μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Τράπεζας της Ελλάδος, το οποίο αποτελείται από: αα) το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής (Memorandum of Economic and Financial Policies), ββ) το Μνημόνιο Συνεννόησης στις Συγκεκριμένες Προϋποθέσεις Οικονομικής Πολιτικής (Memorandum of Understanding on Specific Economic Policy conditionality) και γγ) το Τεχνικό Μνημόνιο Συνεννόησης (Technical Memorandum of Understanding) με τα παραρτήματα και τους πίνακες που το συνοδεύουν στην αγγλική ως επίσημη γλώσσα, και σε μετάφρασή του στην ελληνική γλώσσα, όπως το Σχέδιο του Μνημονίου προσαρτάται στον παρόντα νόμο (Παράρτημα V).

β) Των Επιστολών Πρόθεσης (Letters of Intent) του Πρωθυπουργού και του Υπουργού Οικονομικών, καθώς και του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος προς: αα) τον Πρόεδρο των κρατών - μελών της Ευρωζώνης, τον αρμόδιο Αντιπρόεδρο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις Οικονομικές και Νομισματικές Υποθέσεις και το Ευρώ, και τον Πρόεδρο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, η οποία θα συνοδεύεται από το Μνημόνιο Συνεννόησης όπως εγκρίνεται σύμφωνα με την προηγούμενη περίπτωση α΄ και ββ) το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), η οποία θα συνοδεύεται από το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής και το Τεχνικό Μνημόνιο Συνεννόησης, όπως εγκρίνονται σύμφωνα με την προηγούμενη περίπτωση α΄, των οποίων τα Σχέδια στην αγγλική ως επίσημη γλώσσα και σε μετάφρασή τους στην ελληνική γλώσσα, προσαρτώνται στον παρόντα νόμο (Παράρτημα VI).

3. α) Παρέχεται στον Πρωθυπουργό και τον Υπουργό Οικονομικών η εξουσιοδότηση να εκπροσωπήσουν την Ελληνική Δημοκρατία και να υπογράψουν τα εγκεκριμένα, σύμφωνα με την περίπτωση β΄ της παραγράφου 2, Σχέδια των Επιστολών Πρόθεσης με το συνημμένο σε αυτές, εγκεκριμένο σύμφωνα με την περίπτωση α΄ της παραγράφου 2, Σχέδιο του Μνημονίου Συνεννόησης.

β) Παρέχεται στον Υπουργό Οικονομικών η εξουσιοδότηση να εκπροσωπήσει την Ελληνική Δημοκρατία και να υπογράψει τα εγκεκριμένα, σύμφωνα με την παράγραφο 1, Σχέδια των Συμβάσεων, καθώς και των παραρτημάτων τους όπου προβλέπεται.

γ) Παρέχεται στον Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος η εξουσιοδότηση να εκπροσωπεί την Τράπεζα της Ελλάδος και να υπογράφει τα εγκεκριμένα σύμφωνα με την παράγραφο 1 Σχέδια των Συμβάσεων και τα εγκεκριμένα, σύμφωνα με την περίπτωση β΄ της παραγράφου 2, Σχέδια των Επιστολών Πρόθεσης, με το συνημμένο σε αυτές Μνημόνιο Συνεννόησης, καθώς και τις ανά τρίμηνο αναθεωρήσεις του Μνημονίου Συνεννόησης με τις αντίστοιχες Επιστολές Πρόθεσης.

δ) Παρέχεται στον Υπουργό Οικονομικών η εξουσιοδότηση να εκπροσωπεί την Ελληνική Δημοκρατία και να υπογράφει τις ανά τρίμηνο αναθεωρήσεις του Μνημονίου Συνεννόησης της περίπτωσης α΄ της παραγράφου 2, με τις αντίστοιχες Επιστολές Πρόθεσης προς τον Πρόεδρο των κρατών - μελών της Ευρωζώνης, τον αρμόδιο Αντιπρόεδρο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις Οικονομικές και Νομισματικές Υποθέσεις και το Ευρώ, τον Πρόεδρο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ).

Στις ως άνω παρεχόμενες εξουσιοδοτήσεις περιλαμβάνεται και η υπογραφή των Σχεδίων των Συμβάσεων της παραγράφου 1 και των Σχεδίων του Μνημονίου Συνεννόησης της περίπτωσης α΄ της παραγράφου 2, με τις τυχόν αναγκαίες τροποποιήσεις για την αποκατάσταση λαθών ή τη διευκρίνιση ασαφειών των Σχεδίων.

4. Παρέχεται στον Υπουργό Οικονομικών η εξουσιοδότηση να εκπροσωπεί την Ελληνική Δημοκρατία και να υπογράψει Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης με το Ε.Τ.Χ.Σ. και την Τράπεζα της Ελλάδος, με την οποία θα παρέχεται χρηματοδοτική ενίσχυση από το Ε.Τ.Χ.Σ., προς το σκοπό της ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών στην Ελλάδα.

5. Η ισχύς των Συμβάσεων των παραγράφων 1 και 4 αρχίζει από την ημερομηνία υπογραφής τους από όλα τα συμβαλλόμενα μέρη, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που ειδικότερα καθορίζονται σε αυτές. Με μέριμνα του Υπουργού Οικονομικών, οι Συμβάσεις των παραγράφων 1 και 4, το Μνημόνιο Συνεννόησης της περίπτωσης α΄ της παραγράφου 2, οι ανά τρίμηνο αναθεωρήσεις του Μνημονίου Συνεννόησης και οι Επιστολές Πρόθεσης της περίπτωσης β΄ της παραγράφου 2, καθώς και της προηγούμενης παραγράφου, μετά την υπογραφή τους από όλα τα προβλεπόμενα μέρη, διαβιβάζονται στη Βουλή για ενημέρωση.

6. Οι ρυθμίσεις που περιλαμβάνονται στο κεφάλαιο Ε΄ «Διαρθρωτικές Μεταρρυθμίσεις», παράγραφοι 28 και 29 του Μνημονίου Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής και στο Κεφάλαιο 4 «Διαρθρωτικές Μεταρρυθμίσεις για την Ενίσχυση της Ανάπτυξης» παράγραφος 4.1: «Διασφάλιση της ταχείας προσαρμογής της αγοράς εργασίας και ενίσχυση των θεσμών της αγοράς εργασίας» του Μνημονίου Συνεννόησης στις Συγκεκριμένες Προϋποθέσεις Οικονομικής Πολιτικής, τα σχέδια των οποίων εγκρίνονται κατά την παράγραφο 2 και προσαρτώνται ως παράρτημα V στον παρόντα νόμο, συνιστούν πλήρεις κανόνες δικαίου άμεσης εφαρμογής. Με αποφάσεις του Υπουργικού Συμβουλίου ρυθμίζεται κάθε αναγκαίο ζήτημα για την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου.

Άρθρο 2
Τροποποίηση των νόμων 2198/1994 και 2362/1995

1. Οι υφιστάμενες διατάξεις του άρθρου 10 του ν. 2198/ 1994 (Α΄ 43), όπως το άρθρο αυτό τροποποιήθηκε με την περίπτωση στ΄ της παρ. 8 του άρθρου 15 του ν. 2469/1997 (Α΄ 67), αριθμούνται ως παράγραφος 1 και προστίθεται νέα παράγραφος 2, ως εξής:

«2. Σε περίπτωση αναστολής της λειτουργίας του Συ-

στήματος για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 14 συνεχόμενων ημερών, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών εκδίδονται ενσώματοι τίτλοι, οι οποίοι παραδίδονται στους φορείς του Συστήματος προς φύλαξη ή προς διάθεση στους δικαιούχους επενδυτές. Οι τίτλοι του προηγούμενου εδαφίου δύνανται να εκδίδονται και υπό μορφή αποθετηρίων εγγράφων. Ειδικά θέματα και λεπτομέρειες σχετικά με τους τίτλους της παρούσας παραγράφου ρυθμίζονται με κοινές αποφάσεις του Υπουργού Οικονομικών και του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.»

2. Το άρθρο 11 του ν. 2198/1994 (Α΄43) αντικαθίσταται ως εξής:

«Άρθρο 11
Επέκταση Συστήματος - Φορολογικές απαλλαγές

1. Στο Σύστημα δύνανται να εισάγονται και χρηματοπιστωτικά μέσα Ελλήνων ή αλλοδαπών εκδοτών, κατά την έννοια του άρθρου 2 στοιχείο 13 περιπτώσεις β΄ και γ΄ και στοιχείο 14 του ν. 3606/2007. Η εισαγωγή στο Σύστημα των παραπάνω χρηματοπιστωτικών μέσων γίνεται με πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι διατάξεις του παρόντος νόμου εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τα χρηματοπιστωτικά μέσα της παρούσας παραγράφου.

2. Στο Σύστημα δύνανται επίσης να καταχωρίζονται, υπό μορφή τίτλων σε λογιστική μορφή, και: α) χρηματοπιστωτικά μέσα, κατά την έννοια του άρθρου 2 στοιχείο 13 περιπτώσεις β΄ και γ΄ και στοιχείο 14 του ν. 3606/2007, Ελλήνων ή αλλοδαπών εκδοτών, που έχουν εκδοθεί σε υλική ή άυλη μορφή, καθώς και β) δικαιώματα επί των ως άνω χρηματοπιστωτικών μέσων. Η εισαγωγή στο Σύστημα των παραπάνω τίτλων γίνεται με πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι διατάξεις του παρόντος νόμου εφαρμόζονται αναλόγως και ως προς τους τίτλους της παρούσας παραγράφου, με την επιφύλαξη των ειδικών διατάξεων του παρόντος άρθρου.

3. α) Η καταχώριση στο Σύστημα των χρηματοπιστωτικών μέσων της παραγράφου 2 ή και των δικαιωμάτων επ' αυτών γίνεται:

αα) από τον εκδότη των χρηματοπιστωτικών μέσων ή

ββ) από

i) φορέα του Συστήματος ή

ii) άλλο πρόσωπο που παρέχει νόμιμα υπηρεσίες θεματοφύλακα κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 2 στοιχείο α΄ του ν. 3606/2007 σε κράτος - μέλος του ΕΟΧ,

που κατέχει αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα (οι «υποκείμενες αξίες») σε υλική ή άυλη μορφή μέσω λογαριασμών τίτλων που τηρεί σε Κεντρικό Μητρώο Τίτλων, Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων ή άλλον θεματοφύλακα υπό μορφή πιστωτικού ιδρύματος, ΕΠΕΥ ή άλλου φορέα που αποτελεί αντικείμενο εποπτείας για την άσκηση της δραστηριότητας αυτής σε κράτος - μέλος του ΕΟΧ (ο «Θεματοφύλακας των υποκείμενων αξιών»).

β) Τα ως άνω πρόσωπα, που καταχωρίζουν στο Σύστημα χρηματοπιστωτικά μέσα ή δικαιώματα επ' αυτών κατά τα ανωτέρω, αποτελούν τους εκδότες των τίτλων σε λογιστική μορφή του Συστήματος.

4. Οι διατάξεις του άρθρου 8 παράγραφοι 2 επ. εφαρμόζονται αναλόγως και στην περίπτωση αα΄ του στοιχείου α΄ της παραγράφου 3.

5. Κατά την έκδοση των καταχωριζόμενων στο Σύστημα, σε λογιστική μορφή, τίτλων, της περίπτωσης ββ΄ του στοιχείου α΄ της παραγράφου 3, καθορίζεται εάν η καταβολή των ληξιπρόθεσμων τόκων και κεφαλαίων των υποκείμενων αξιών, θα γίνεται: α) από τον εκδότη των τίτλων που εκδίδονται στο Σύστημα ή β) απ' ευθείας από τον Θεματοφύλακα των υποκείμενων αξιών, μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος, ως διαχειρίστριας του Συστήματος, στους οικείους λογαριασμούς των φορέων του Συστήματος στους οποίους είναι καταχωρισμένοι οι τίτλοι σε λογιστική μορφή που αντιστοιχούν στις υποκείμενες αξίες. Με την επιφύλαξη των ειδικότερων διατάξεων του παρόντος άρθρου, εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του άρθρου 8 παράγραφοι 2 επ..

6. Ο κατά περίπτωση υπόχρεος για την καταβολή σύμφωνα με την παράγραφο 5 αποδίδει στους οικείους λογαριασμούς του κάθε φορέα του Συστήματος τους τόκους και το κεφάλαιο των οφειλόμενων τίτλων. Η κατά τα ανωτέρω καταβολή επιφέρει την απόσβεση των υποχρεώσεων της Τράπεζας της Ελλάδος, του εκδότη των τίτλων σε λογιστική μορφή, του Θεματοφύλακα των υποκείμενων αξιών και του εκδότη των υποκείμενων αξιών έναντι των δικαιούχων των τίτλων.

7. Δικαιούχοι των δικαιωμάτων που απορρέουν από τους τίτλους που καταχωρίζονται και παρακολουθούνται από το Σύστημα κατά τις διατάξεις των παραγράφων 2 επ. του παρόντος άρθρου, έναντι του εκδότη τους ή, κατά περίπτωση, του εκδότη των υποκείμενων αξιών, καθώς και ως προς τον Θεματοφύλακα των υποκείμενων αξιών και κάθε τρίτο είναι οι δικαιούχοι των λογαριασμών των φορέων που τηρούνται στο Σύστημα κατά τις διατάξεις των άρθρων 6 – 8 και του παρόντος. Προκειμένου περί λογαριασμών επενδυτών, δικαιούχοι είναι οι επενδυτές, κατά τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, εφαρμοζομένων αναλόγως και των διατάξεων των άρθρων 6 – 8 του παρόντος νόμου, του άρθρου 68 παρ. 3 του ν. 3601/2007 (Α΄ 178), καθώς και του άρθρου 23 παρ. 4 και του άρθρου 12 παράγραφοι 10-11 του ν. 3606/2007 (Α΄ 195).

8. Με την επιφύλαξη των ειδικότερων διατάξεων του παρόντος άρθρου, ο επενδυτής έχει αξίωση εκ του τίτλου του, στρεφόμενη μόνο κατά του φορέα του Συστήματος, στον οποίο τηρείται ο λογαριασμός του. Προκειμένου περί τίτλων της περίπτωσης αα΄ του στοιχείου α΄ της παραγράφου 3, εάν ο εκδότης του τίτλου δεν έχει εκπληρώσει τις κατά την παράγραφο 6 του άρθρου 8 υποχρεώσεις του, οι δικαιούχοι των τίτλων, φορείς του Συστήματος και επενδυτές, έχουν αξίωση εκ του τίτλου μόνο κατά του εκδότη του τίτλου. Προκειμένου περί τίτλων της περίπτωσης ββ΄ του στοιχείου α΄ της παραγράφου 3, οι φορείς του Συστήματος και, κατά περίπτωση, οι επενδυτές, έχουν αξίωση στρεφόμενη μόνο κατά του εκδότη της υποκείμενης αξίας ή, κατά περίπτωση, του Θεματοφύλακα των υποκείμενων αξιών, εφόσον ο εκδότης της υποκείμενης αξίας δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του ή ο Θεματοφύλακας των υποκείμενων αξιών δεν αποδίδει τα προσηκόντως καταβληθέντα σε αυτόν από τον εκδότη κεφάλαια ή τόκους, αντιστοίχως, προς πληρωμή των δικαιούχων των υποκείμενων αξιών.

9. α) Εάν ο εκδότης των υποκείμενων αξιών δεν έχει εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του για καταβολή των ληξιπρόθεσμων τόκων και κεφαλαίων, δεν ευθύνονται έναντι των φορέων ή των επενδυτών ο εκδότης των τίτλων σε

λογιστική μορφή, ο Θεματοφύλακας των υποκείμενων αξιών ή η Τράπεζα της Ελλάδος. Ο εκδότης των τίτλων σε λογιστική μορφή, καθώς και, κατά περίπτωση, οι οικείοι φορείς του Συστήματος και οι επενδυτές έχουν ευθεία αξίωση κατά του εκδότη των υποκείμενων αξιών. Ο εκδότης των τίτλων σε λογιστική μορφή ασκεί τις αξιώσεις ή συνδράμει στην άσκηση των αξιώσεων επί και εκ των υποκείμενων αξιών για λογαριασμό των εκάστοτε τελικών δικαιούχων.

β) Εάν ο Θεματοφύλακας των υποκείμενων αξιών δεν έχει εκπληρώσει την υποχρέωσή του προς καταβολή στον εκδότη των τίτλων σε λογιστική μορφή των κεφαλαίων και τόκων, που αποδόθηκαν σε αυτόν από τον εκδότη των υποκείμενων αξιών, προς πληρωμή των δικαιούχων τους, ο εκδότης των τίτλων σε λογιστική μορφή, καθώς και οι οικείοι φορείς του Συστήματος και οι επενδυτές έχουν ευθεία αξίωση κατά του Θεματοφύλακα των υποκείμενων αξιών, εφαρμοζομένου και του τελευταίου εδαφίου του στοιχείου α΄ της παρούσας παραγράφου. Δεν ευθύνονται έναντι των φορέων του Συστήματος ή των επενδυτών ο εκδότης των υποκείμενων αξιών, ο εκδότης των τίτλων σε λογιστική μορφή ή η Τράπεζα της Ελλάδος.

γ) Επιφυλασσομένων των ανωτέρω, εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του άρθρου 8 παράγραφοι 2 επ..

10. α) Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να τηρεί λογαριασμούς τίτλων σε Κεντρικό Μητρώο Τίτλων ή Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων για χρηματοπιστωτικά μέσα κατά την έννοια του άρθρου 2 στοιχείο 13 περιπτώσεις β΄ και γ΄ και στοιχείο 14 του ν. 3606/2007, ελλήνων ή αλλοδαπών εκδοτών, που έχουν εκδοθεί σε υλική ή άυλη μορφή ή δικαιώματα επ' αυτών. Ως προς τους τίτλους αυτούς δύναται: αα) να εκδίδει στο Σύστημα σε λογιστική μορφή τίτλους που αντιπροσωπεύουν δικαιώματα στα εν λόγω υποκείμενα χρηματοπιστωτικά μέσα ή τα δικαιώματα επ' αυτών κατά τις διατάξεις του παρόντος νόμου ή ββ) να καταχωρίζει τα δικαιώματα εξ αυτών με λογιστικές εγγραφές στους λογαριασμούς τίτλων που τηρεί κατ' ανάλογο εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος νόμου.

β) Οι διατάξεις του παρόντος νόμου για την τήρηση και μεταβίβαση τίτλων στο Σύστημα, περιλαμβανομένων των διατάξεων για τα δικαιώματα, τις αξιώσεις και την προστασία των δικαιούχων των τίτλων, φορέων και επενδυτών, εφαρμόζονται και ως προς τους τίτλους της περίπτωσης αα΄ του στοιχείου α΄, καθώς και ως προς τα δικαιώματα της περίπτωσης ββ΄ του στοιχείου α΄. Σε περίπτωση μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων: αα) εκδότη υποκείμενων χρηματοπιστωτικών μέσων που η Τράπεζα της Ελλάδος κατέχει μέσω λογαριασμού σε Κεντρικό Μητρώο Τίτλων ή σε Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων ή ββ) Κεντρικού Μητρώου Τίτλων και Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, ως προς τα υποκείμενα χρηματοπιστωτικά μέσα που η Τράπεζα της Ελλάδος κατέχει μέσω αυτών, η Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνει κάθε εύλογο πρόσφορο μέτρο για την προάσπιση των δικαιωμάτων και συμφερόντων των δικαιούχων των υποκείμενων αξιών, όπως αυτοί προκύπτουν από τις σχετικές εγγραφές στα βιβλία και στοιχεία της, σύμφωνα με τις οδηγίες που λαμβάνει από αυτούς, όπως δύναται να προσδιορίζεται με Πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

γ) Ως προς τους τίτλους και τα δικαιώματα επί χρηματοπιστωτικών μέσων της παρούσας παραγράφου, περιλαμβανομένων και των δικαιωμάτων επί των υποκείμενων αξιών εφόσον εφαρμόζεται Ελληνικό Δίκαιο, εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις των παραγράφων 10 και 11 του άρθρου 12 του ν. 3606/2007, του άρθρου 57Α τέταρτη παράγραφος του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος και της παραγράφου 3 του άρθρου 68 του ν. 3601/2007.

11. Ειδικά θέματα του παρόντος άρθρου, ενδεικτικώς ως προς τις υποχρεώσεις και τα δικαιώματα των φορέων και, εν γένει, ως προς την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τους τίτλους του παρόντος άρθρου, και λεπτομέρειες επεκτάσεως του Συστήματος ως προς τις κατηγορίες των τίτλων που θα εγγράφονται σε λογαριασμούς του Συστήματος κατά το παρόν άρθρο, δύνανται να ρυθμίζονται με Πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

12. Όπου στον παρόντα νόμο αναφέρεται πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, νοείται και πράξη του νομίμως υπ' αυτού εξουσιοδοτημένου οργάνου.

13. Απαλλάσσεται των τελών χαρτοσήμου η εξόφληση των τόκων των κατά τον παρόντα νόμο εκδιδόμενων δανείων του Δημοσίου. Ομοίως απαλλάσσονται των τελών χαρτοσήμου οι ομολογιακοί τίτλοι ή ομόλογα με ρήτρα συναλλάγματος ή άλλη ρήτρα, καθώς και η μεταβίβασή τους και η ενεχυρίασή τους.»

3. Στο τέλος της παραγράφου 2 του άρθρου 12 του ν. 2198/1994 προστίθεται εδάφιο ως εξής:

«Το απόρρητο αυτό δεν ισχύει έναντι του εκδότη των τίτλων.»

4. Σε περίπτωση ανταλλαγής τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου κατ' εφαρμογή προγράμματος για την αναδιάταξη του ελληνικού χρέους, ουδεμία μεταβολή επέρχεται στους λογαριασμούς τίτλων που τηρούνται στο Σύστημα Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων σε Λογιστική Μορφή που διαχειρίζεται η Τράπεζα της Ελλάδος (το Σύστημα), όσον αφορά τους επιλέξιμους τίτλους, μετά το πέρας της ημέρας κατά την οποία δημοσιεύεται η σχετική απόφαση του Υπουργικού Συμβουλίου για έγκριση της απόφασης των Ομολογιούχων. Εντολές μεταβίβασης, ως προς τους επιλέξιμους τίτλους που πρόκειται να ανταλλαγούν, οι οποίες έχουν εισαχθεί στο Σύστημα και δεν έχουν εκτελεστεί μέχρι το πέρας της ημέρας δημοσίευσης της απόφασης του Υπουργικού Συμβουλίου, δεν ισχύουν πλέον ως προς το Σύστημα και τα συμβαλλόμενα μέρη μεριμνούν διμερώς για την εκκαθάριση και το διακανονισμό των μεταξύ τους απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Με πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος δύναται να ρυθμίζεται κάθε αναγκαίο θέμα για την εφαρμογή των διατάξεων της παρούσας παραγράφου.

5. Στην παράγραφο 4 του άρθρου 64 του ν. 2362/1995, όπως αντικαταστάθηκε και ισχύει με το άρθρο 38 του ν. 3871/2010 (Α΄ 141), μετά την περίπτωση η΄ προστίθεται περίπτωση θ΄ ως εξής:

«θ) προσδιορίζονται οι δαπάνες και τα έσοδα του Κρατικού Προϋπολογισμού που δημιουργούνται χωρίς ταμειακή ροή και καθορίζονται οι διαδικασίες και τα δικαιολογητικά για την εμφάνιση στα έσοδα και τα έξοδα του Κρατικού Προϋπολογισμού.»

6. Η παρ. 5 του άρθρου 64 του ν. 2362/1995, όπως αντικαταστάθηκε και ισχύει με το άρθρο 38 του ν. 3871/2010 (Α΄ 141), αναδιατυπώνεται ως ακολούθως:

«5. Με τις αποφάσεις αυτές μπορεί να ορίζεται η πραγματοποίηση των ανωτέρω δαπανών και εσόδων της παραγράφου 4, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του παρόντος νόμου.»

7. Στο άρθρο 15 του ν. 2362/1995 (Α΄ 247), όπως αντικαταστάθηκε και ισχύει με το άρθρο 17 του ν. 3871/2010 (Α΄ 141), προστίθεται νέα παράγραφος 11, ως εξής:

«11. Για δαπάνες χρεολυσίων που αφορούν αγορά χρέους λήξης μελλοντικών ετών και εξόφλησης βραχυπρόθεσμου δανεισμού, οι σχετικές πιστώσεις εγγράφονται και αναλαμβάνονται στον Κρατικό Προϋπολογισμό κατά το χρόνο πραγματοποίησης των δαπανών αυτών και δεν απαιτείται για την κατηγορία αυτή ψήφιση συμπληρωματικού προϋπολογισμού.»

8. Δαπάνες και έσοδα, με ή χωρίς ταμειακή ροή, που δημιουργούνται στο πλαίσιο και κατά την υλοποίηση αποφάσεων της συνόδου κορυφής της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 26ης Οκτωβρίου 2011 για την αναδιάταξη του ελληνικού δημόσιου χρέους και την παροχή χρηματοδοτικών διευκολύνσεων προς την Ελλάδα, ή αντίστοιχων μεταγενέστερων αποφάσεων Συνόδων Κορυφής, καθώς και την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με ομόλογα νέας έκδοσης, τακτοποιούνται κατά παρέκκλιση των διατάξεων του Δημόσιου Λογιστικού. Οι ειδικότερες διαδικασίες και κάθε αναγκαίο θέμα για την εφαρμογή του προηγούμενου εδαφίου καθορίζονται με σχετική απόφαση του Υπουργού Οικονομικών.

Με όμοια απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, στα πλαίσια εφαρμογής των ανωτέρω προγραμμάτων και για την ολοκλήρωσή τους, μπορεί να παρέχεται εξουσιοδότηση στην Τράπεζα της Ελλάδος ή οποιοδήποτε άλλο πιστωτικό ίδρυμα του εσωτερικού ή εξωτερικού, να προβαίνει ενεργώντας για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου σε οποιαδήποτε πράξη, ενέργεια η διαδικασία κρίνεται αναγκαία για την εκτέλεση του προγράμματος, κατά παρέκκλιση κάθε γενικής ή ειδικής διάταξης.

Άρθρο 3
Ρυθμίσεις θεμάτων φορολόγησης ομολόγων και συμπλήρωση διατάξεων των νόμων 3863/2010 και 2469/1997

1. Στο τέλος της παραγράφου 11 του άρθρου 12 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, που κυρώθηκε με το ν. 2238/1994 (Α΄ 151), προστίθεται νέο εδάφιο που έχει ως εξής:

«Η ανταλλαγή ομολόγων από τον αρχικό κάτοχό τους με άλλους τίτλους, κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάταξη του ελληνικού χρέους, θεωρείται διακράτηση μέχρι την ημερομηνία λήξης των αρχικών ομολόγων για την απαλλαγή που ορίζεται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου.»

2. Στο άρθρο 12 του ΚΦΕ, που κυρώθηκε με το ν. 2238/1994 (Α΄ 151), προστίθεται νέα παράγραφος 14 ως ακολούθως:

«14. Οι τόκοι που προκύπτουν από ομόλογα που εκδίδονται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.), κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάταξη του ελληνικού χρέους, έχουν την ίδια φορολογική αντιμετώπιση με τους τόκους που προκύπτουν από ομόλογα που εκδίδει το Ελληνικό Δημόσιο στην Ελλάδα. Για τους τόκους που προκύπτουν από τα ομόλογα αυτά εφαρμόζονται ανάλογα οι διατάξεις της παραγράφου 11.»

3. Στο τέλος της περίπτωσης η΄ της παραγράφου 1 του άρθρου 24 του ΚΦΕ, που κυρώθηκε με το ν. 2238/1994 (Α΄ 151), προστίθεται εδάφιο ως ακολούθως:

«Ως παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα νοούνται και τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει το Ελληνικό Δημόσιο, κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάταξη του ελληνικού χρέους, η απόδοση των οποίων συνδέεται με το ακαθάριστο εγχώριο προϊόν (ρήτρες ΑΕΠ).»

4. Το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 7 του άρθρου 38 του ΚΦΕ, που κυρώθηκε με το ν. 2238/1994 (Α΄ 151), αντικαθίσταται ως ακολούθως:

«7. Τα κεφαλαιακά κέρδη που αποκτούν ατομικές επιχειρήσεις και υπόχρεοι που αναφέρονται στην παράγραφο 4 του άρθρου 2 και οι οποίοι τηρούν βιβλία τρίτης κατηγορίας του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων από συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα των υποπεριπτώσεων γγ΄ έως ζζ΄ της περίπτωσης α΄ της παραγράφου 1 του άρθρου 2 του ν. 2396/1996 (Α΄ 73) και της περίπτωσης α΄ της παραγράφου 1 του άρθρου 54 του ν. 3371/2005 (Α΄ 178) ή από συναλλαγές σε προϊόντα του τελευταίου εδαφίου της περίπτωσης η΄ της παραγράφου 1 του άρθρου 24 του ΚΦΕ, που διαπραγματεύονται στην αγορά παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή σε αλλοδαπό χρηματιστήριο παραγώγων ή σε άλλη οργανωμένη αγορά, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος.»

5.α) Στο άρθρο 105 του ΚΦΕ, οι παράγραφοι που προστέθηκαν με την παράγραφο 2 του άρθρου 13 του ν. 3301/2004 (Α΄ 263) ως παράγραφοι 15 και 16 αναριθμούνται σε 16 και 17 αντίστοιχα.

β) Στο άρθρο 105 του ΚΦΕ, οι παράγραφοι 13, 14, 15, 16 και 17, όπως αναριθμήθηκαν με την προηγούμενη περίπτωση, αναριθμούνται σε 14, 15, 16, 17 και 18 αντίστοιχα και προστίθεται νέα παράγραφος 13 που έχει ως εξής:

«13. Η χρεωστική διαφορά που προκύπτει σε βάρος των νομικών προσώπων από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ή εταιρικών ομολόγων, κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάταξη του ελληνικού χρέους, εκπίπτει σε ίσες δόσεις από τα ακαθάριστα έσοδα των διαχειριστικών περιόδων που μεσολαβούν μέχρι τη λήξη των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που δόθηκαν σε ανταλλαγή, αρχής γενομένης από αυτή μέσα στην οποία πραγματοποιείται η ανταλλαγή των τίτλων και ανεξάρτητα από το χρόνο διακράτησής τους.»

6. Το πιστωτικό υπόλοιπο που προκύπτει από τις δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος οικονομικού έτους 2011 και μετά των τραπεζών, ανεξάρτητα από τη νομική μορφή που λειτουργούν στην Ελλάδα, κατά το μέρος που οφείλεται σε φόρο που έχει παρακρατηθεί επί τόκων ομολόγων ή εντόκων γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου και ομολόγων ημεδαπών επιχειρήσεων, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου συμψηφίζεται με το φόρο εισοδήματος διαδοχικώς στα πέντε (5) επόμενα οικονομικά έτη από τη δημιουργία του πιστωτικού υπολοίπου, κατά το υπόλοιπο που απομένει κάθε φορά.

7. Στο τέλος της παραγράφου 2 του άρθρου 45 του ν. 3863/2010 (Α΄ 115) προστίθενται εδάφια ως εξής:

«Η απόφαση συμμετοχής ή μη των Φ.Κ.Α. σε πρόγραμμα ανταλλαγής τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου που βρίσκονται στο χαρτοφυλάκιό τους με νέους τίτλους, κατ' εφαρμογή προγράμματος για την αναδιάταξη του ελληνικού χρέους, ανήκει αποκλειστικά στην αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου του Φ.Κ.Α., τα μέλη του οποίου, κατά την άσκηση της αρμοδιότητας αυτής, δεν υπέχουν καμία ευθύνη, ποινική, αστική, διοικητική ή άλλη.»

8. Στο τέλος της υποπαραγράφου γ΄ της παραγράφου 11 του άρθρου 15 του ν. 2469/1997 (Α΄ 38) προστίθεται εδάφιο ως εξής:

«Η απόφαση συμμετοχής ή μη του Κ.Κ. Ν.Π.Δ.Δ. και Α.Φ. σε πρόγραμμα ανταλλαγής τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, κατ' εφαρμογή προγράμματος για την αναδιάταξη του ελληνικού χρέους, ανήκει αποκλειστικά στην αρμοδιότητα της Τράπεζας της Ελλάδος ως διαχειριστή του Κ.Κ., η οποία, καθώς και τα στελέχη της, κατά την άσκηση της αρμοδιότητας αυτής, δεν υπέχουν καμία ευθύνη, ποινική, αστική, διοικητική ή άλλη.»

9. Η απόφαση συμμετοχής ή μη, ημεδαπών εταιρειών και λοιπών νομικών προσώπων ιδιωτικού δικαίου, καθώς και ημεδαπών νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, σε πρόγραμμα ανταλλαγής τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, ή άλλης χρηματοδοτικής διευκόλυνσης, κατ' εφαρμογή προγράμματος για την αναδιάταξη του ελληνικού χρέους, ανήκει αποκλειστικά στο διοικητικό τους συμβούλιο και εάν δεν προβλέπεται από το νόμο ή τις οικείες καταστατικές διατάξεις τέτοιο, από το ανώτατο συλλογικό όργανο διοικήσεώς τους, κατά παρέκκλιση από τυχόν αντίθετη διάταξη νόμου ή καταστατικού. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή του συλλογικού οργάνου διοίκησης, κατά την άσκηση της αρμοδιότητας αυτής, δεν υπέχουν καμιά ευθύνη ποινική, αστική, διοικητική ή άλλη.

Άρθρο 4
Σύσταση «Ταμείου Στήριξης Ασφαλιστικού Συστήματος Α.Ε.»

1. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης, που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, συστήνεται ανώνυμη εταιρεία αποκλειστικού σκοπού με την επωνυμία «Ταμείο Στήριξης Ασφαλιστικού Συστήματος Α.Ε.» (Ταμείο) και καταρτίζεται το καταστατικό της.

Το Ταμείο έχει αποκλειστικό σκοπό την αξιοποίηση περιουσιακών στοιχείων της ιδιωτικής περιουσίας του Δημοσίου ή νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, τα οποία μεταβιβάζονται και περιέρχονται στο Ταμείο χωρίς αντάλλαγμα, με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών, Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης και του κατά περίπτωση αρμόδιου Υπουργού. Το προϊόν της αξιοποίησης των παραπάνω περιουσιακών στοιχείων χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την οικονομική στήριξη του ασφαλιστικού συστήματος, όπως ειδικότερα προσδιορίζεται στο καταστατικό του.

Το Ταμείο λειτουργεί για την εξυπηρέτηση του δημοσίου συμφέροντος, σύμφωνα με τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας και διέπεται από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 (Α΄ 37), όπως ισχύει κάθε φορά, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στην απόφαση που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου.

2. Με την απόφαση της παραγράφου 1, που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, προσδιορίζεται ειδικότερα ο σκοπός του Ταμείου και καθορίζονται τα θέματα που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία που περιέρχονται σε αυτό, τα έσοδα και τη διάθεσή τους και εγκρίνεται το προβλεπόμενο στο άρθρο 2 του κ.ν. 2190/1920 καταστατικό του Ταμείου, με το οποίο ρυθμίζονται όλα τα θέματα που προβλέπονται από την κείμενη για τις ανώνυμες εταιρείες νομοθεσία. Το καταστατικό μπορεί να τροποποιείται και να κωδικοποιείται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης του Ταμείου, που εγκρίνεται με απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης και δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Με το καταστατικό ρυθμίζονται τα θέματα που αφορούν την έδρα, το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο, την αύξηση και τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, την έκδοση των μετοχών, τα δικαιώματα των μετόχων, τη σύγκληση, τη συγκρότηση, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου, τις αρμοδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, τους πόρους του Ταμείου, τους ελεγκτές, την εταιρική χρήση, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τη λύση και την εκκαθάριση της εταιρείας, την πρώτη εταιρική χρήση, το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο, τους πρώτους, τακτικό και αναπληρωματικό, ελεγκτές και κάθε άλλο σχετικό θέμα που προβλέπεται από την κείμενη για τις ανώνυμες εταιρείες νομοθεσία.

3. Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας του Ταμείου, με τον οποίο καθορίζονται η διάρθρωση του Ταμείου, οι θέσεις προσωπικού, τα αναγκαία προσόντα για την πρόσληψη στη θέση, οι πάσης φύσεως αποδοχές του προσωπικού, ανάλογα με τα τυπικά και ουσιαστικά του προσόντα και τα καθήκοντα που ασκεί, και ο πειθαρχικός έλεγχος του προσωπικού καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου και εγκρίνεται με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

4. Με κανονισμό που καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου και εγκρίνεται με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, καθορίζονται οι όροι και οι διαδικασίες ανάθεσης μελετών και υπηρεσιών και εκτέλεσης έργων και εργασιών, προμηθειών, αγορών ακινήτων, μισθώσεων, εκμισθώσεων και γενικά παραχωρήσεων χρήσης και κάθε άλλου ενοχικού ή εμπράγματου δικαιώματος επί ακινήτων.

5. Μέχρι την έγκριση των κανονισμών που προβλέπονται στις παραγράφους 3 και 4 του παρόντος άρθρου, τα σχετικά θέματα διέπονται από τις εκάστοτε ισχύουσες γενικές διατάξεις, επιφυλασσομένων των διατάξεων για το συντονισμό των διαδικασιών σύναψης συμβάσεων έργων, προμηθειών και υπηρεσιών.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

FINANCIAL ASSISTANCE FACILITY AGREEMENT

between

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

THE HELLENIC REPUBLIC

as Beneficiary Member State

and

THE BANK OF GREECE

- PSI LM Facility Agreement -

CONTENTS

Clause Page

1. Definitions 3
2. The Financial Assistance Facility 11
3. Drawdown, Disbursement and Conditions Precedent 12
4. Representations, Warranties and Undertakings 17
5. Interest, Costs and Expenses 21
6. Repayment, Early Repayment, Mandatory Repayment and Cancellation 22
7. Payments 24
8. Events of Default 25
9. Information Undertakings 27
10. Undertakings relating to inspections, fraud prevention and audits 28
11. Notices 29
12. Miscellaneous 29
13. Governing law and jurisdiction 30
14. Entry into force 30
15. Execution of the Agreement 31
16. Annexes 31

Annex 1 Form of Request for Funds 33
Annex 2 Form of Acceptance Notice 35
Annex 3 Form of Confirmation Notice 37
Annex 4 Amortisation Table 39
Annex 5 Form of Legal Opinion 40
Annex 6 Form of Certificate of Compliance 43
Annex 7 List of Contacts 45

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

(A) **European Financial Stability Facility** ("**EFSF**"), a *société anonyme* incorporated in Luxembourg with its registered office at 43, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (R.C.S. Luxembourg B153.414), represented by Mr. Klaus Regling, Chief Executive Officer and Mr. Christophe Frankel, Deputy Chief Executive Officer,

("**EFSF**");

(B) **The Hellenic Republic** (hereinafter referred to as "**Greece**", represented by the Minister of Finance,

as the beneficiary member state (the "**Beneficiary Member State**"); and

(C) **The Bank of Greece,** represented by the Governor of the Bank of Greece,

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

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

PREAMBLE

Whereas:

(1) EFSF was incorporated on 7 June 2010 for the purpose of making stability support to euro-area Member States. Pursuant to a statement dated 21 July 2011 by the Heads of State or Government of the euro area and EU institutions, EFSF may grant financial assistance in the form of financial assistance facility agreements (**"Financial Assistance Facility Agreements"**, each a **"Financial Assistance Facility Agreement"**) to provide financial assistance by way of loan disbursements under a programme, precautionary facilities, facilities to finance the recapitalisation of financial institutions in a euro-area Member State (through loans to the governments of such Member States including in non-programme countries), facilities for the purchase of bonds in the secondary markets on the basis of an ECB analysis recognizing the existence of exceptional financial market circumstances and risks to financial stability or facilities for the purchase of bonds in the primary market (each such utilisation of a Financial Assistance Facility Agreement which has been the subject of a Request for Funds and a related Confirmation Notice (as defined below) being a "**Financial Assistance**").

(2) EFSF shall finance the making of such Financial Assistance by issuing or entering into bonds, notes, commercial paper, debt securities or other financing arrangements ("**Funding Instruments**") which are backed by irrevocable and unconditional guarantees (each a "**Guarantee**") of the euro-area Member States which shall act as guarantors in respect of such Funding Instruments as contemplated by the terms of this Agreement. The guarantors (the "**Guarantors**") of Funding Instruments issued or entered into by EFSF shall be comprised of each euro-area Member State (excluding any euro-area Member State which is or has become a Stepping-Out Guarantor (as defined below) prior to the issue of such Funding Instruments). The Funding Instruments shall be issued or entered into either on a stand-alone basis or pursuant to a debt issuance programme (the "**EFSF Debt Issuance Programme**") in accordance with the EFSF Funding Guidelines (as defined below).

(3) On 8 May 2010, the Kingdom of Belgium, Ireland, the Kingdom of Spain, the French Republic, the Italian Republic, the Republic of Cyprus, the Grand Duchy of Luxembourg, the Republic of Malta, the Kingdom of the Netherlands, the Republic of Austria, the Portuguese Republic, the Republic of Slovenia, the Slovak Republic, the Republic of Finland and KfW (acting in the public interest, subject to the instructions of and with the benefit of the guarantee of the Federal Republic of Germany) (as Lenders) entered into a EUR 80,000,000,000 loan facility agreement (the "**Loan Facility Agreement**") with Greece and the Bank of Greece which provides stability support to Greece in an inter-governmental framework via pooled bilateral loans.

(4) On [•] Greece requested further financial assistance from the euro-area Member States. On [•], the Eurogroup and the ECOFIN Ministers unanimously decided to grant financial assistance in response to the Greek authorities' request and endorsed the measures announced. In accordance with the Statement by the Heads of State or Government of the euro area and EU institutions of 21 July and 26/27 October 2011, EFSF will be used as the financing vehicle for future disbursements to Greece under the financial assistance of the euro area Member States.

(5) On [•] 2012 a Memorandum of Understanding (the "**PSI MoU**") was entered into between the European Commission, Greece and the Bank of Greece relating to a (i) voluntary liability management transaction by way of voluntary bond exchange to be entered into between Greece and certain private sector investors as described in the statement of the Euro Summit dated 26 October 2011 (the "**Voluntary Liability Management Transaction**"); (ii) a buy-back offer (the "**Buy-Back Offer**") whereby Greece, acting through the ECB as its agent, offers to buy-back from Eurosystem national central banks ("**NCBs**") certain Eligible GGBs which are held by NCBs as collateral for Eurosystem monetary policy operations with eligible counterparties; (iii) the payment of accrued interest on the bonds that will be exchanged under the Voluntary Liability Management Transaction, which will be financed in part or in whole by EFSF; [and (iv) the provision of support in bank recapitalisation programmes of financial institutions in Greece]. The PSI MoU is separate from and in addition to the Memorandum of Understanding originally signed on 3 May 2010, as last amended by the Supplemental Memorandum of Understanding (Fifth Addendum) of 6 December 2011, between the European Commission, Greece and the Bank of Greece (the "**2011 Memorandum of Understanding**" which, together with the PSI MoU and any subsequent or supplemental memoranda of understanding or addendum to any of them, is the "**MoU**").

(6) Upon the request of financial assistance from Greece and in line with PSI MoU, EFSF has entered or will enter into Financial Assistance Facility Agreements with Greece and the Bank of Greece, to provide the following Financial Assistance Facilities: (i) on [•] 2012, a financial assistance facility agreement of up to EUR 30,000,000,000 in order to permit Greece to finance, in part, the Voluntary Liability Management Transaction (the "**PSI LM Facility**"); (ii) on [•] 2012, a financial assistance facility agreement of EUR 35,000,000,000 in order to permit Greece to finance the Buy-Back Offer (the "**ECB Credit Enhancement Facility**"); (iii) on [•] 2012, a financial assistance facility agreement of EUR [5,700,000,000] in order to facilitate the making of payments in relation to accrued interest under those outstanding sovereign bonds issued 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 PSI Liability Management Facility (the "**PSI LM Facility Agreement**").

(8) The availability of this Financial Assistance Facility Agreement is dependent upon compliance by Greece with the measures set out in the MoU and its application of the proceeds of this Financial Assistance Facility Agreement in accordance with the terms of this Agreement, the MoU and the Cofinancing Agreement.

(9) The disbursement under this Financial Assistance Facility Agreement may be released subject to the signature of the PSI MoU and the entry into force of this Agreement, subject to the terms and conditions of this Agreement.

(10) Greece, EFSF, the Bank of Greece (the "**Common Paying Agent**") and Wilmington Trust (London) Limited (the "**Bond Trustee**") entered into or will, on or about the date of this Agreement, enter into, a cofinancing agreement (the "**Cofinancing Agreement**") in relation to this Agreement and the new sovereign bonds (the "**New Greek Bonds**") to be issued by Greece pursuant to the Voluntary Liability Management Transaction. The Cofinancing Agreement is, or is to be entered into solely in respect of the New Greek Bonds and this PSI LM Facility Agreement. The Cofinancing Agreement shall not apply to the rights or obligations of EFSF and the Beneficiary Member State in respect of any other financial assistance facility agreement, facility or other agreement that may be entered into between them. In particular, the Cofinancing Agreement shall not confer any rights on Bond Creditors or any obligations on EFSF in respect of any other financial assistance facility, facility or other agreement or any monies or amounts received by EFSF in connection therewith.

(11) Appropriate measures related to the prevention of, and the fight against fraud, corruption and other irregularities affecting the Financial Assistance shall be provided for by the authorities of the Beneficiary Member State.

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

1. DEFINITIONS

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

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

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

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

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

"**Agreement**" means this Financial Assistance Facility Agreement.

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

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

"**Beneficiary Member State**" means Greece.

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

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

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

"**Commission**" means the European Commission.

"**Commitment Fee**" means the fee related to the Negative Carry resulting from EFSF's liquidity buffer and any commitment commission 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. The Disbursement Date must be a date selected by EFSF which is (i) a Business Day, (ii) a day (other than a Saturday or Sunday) when banks are open for general business in Luxembourg and in the Beneficiary Member State's country and (iii) a day which falls during the Availability Period.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"**EU**" means the European Union.

"**EUR**" and "**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, in accordance with the Funding Ratio and within the limit of an aggregate principal amount of up to EUR 30,000,000,000 (in the case of an Acceptance Percentage of 100%).

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

"**EWG**" means the Eurogroup Working Group.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"**IMF**" means the International Monetary Fund.

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

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

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

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

"**Interim Financing**" means an interim financing entered into by EFSF to fund a Financial Assistance in accordance with Clause 3(6)(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 the Financial Assistance by way of such financings on an interim basis pending a re-financing of the whole or part of such Financial Assistance by way of Definitive Financings.

"**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 the EFSF Debt Securities or Funding Instruments to finance a Financial Assistance and which are due and payable on or about the date of issue of such Funding Instruments or, as applicable, the date such Funding Instruments are entered into, and any adjustment corresponding to the difference in the net proceeds of Funding Instruments due to such Funding Instruments not being issued at par value.

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

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

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

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

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

"**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.

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

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

"**Pre-Funding Operation**" means a financing operation to take place prior to the maturity of Funding Instruments for the purpose of (re)financing an Interim Financing or a Definitive Financing with another Interim Financing or Definitive Financing, as

the case may be, in which case the Pre-Funding Operation will start at least ten (10) Business Days prior to the maturity of the Funding Instruments to be rolled-over.

"**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 the dates set out in the Amortisation Table.

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

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

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

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

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

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

2. **THE FINANCIAL ASSISTANCE FACILITY**

(1) EFSF makes available to the Beneficiary Member State a financial assistance facility, subject to the terms and conditions of the MoU, [the Decision,] and this Agreement which will permit EFSF to make available to the Beneficiary Member State Financial Assistance with aggregate Financial Assistance Amounts up to EUR [30,000,000,000] ("**Aggregate Financial Assistance Amount**").

(2) The purpose of the facility is to permit Greece to finance the Euro Area Securities Component of the Voluntary Liability Management Transaction such that each one (1) EUR of the consideration for the exchange of debt instruments as described in the Invitation is comprised of thirty (30) eurocents of Euro Area Securities Component and seventy (70) eurocents of New Greek Bonds;

(3)

(a) The Facility shall be available to be disbursed in one (1) or more Tranches in the period commencing on the date of this Agreement and ending on (and including) the last day of the Availability Period.

(b) The aggregate of all the Financial Assistance Amount(s) to be disbursed in relation to the Invitation shall be equal to the product of:

(i) the Acceptance Percentage; and

(ii) the Aggregate Financial Assistance Amount.

(c) The Financial Assistance Amount to be disbursed in relation to each Request for Funds shall be equal to the product of:

(i) the EFSF Funding Percentage; and

(ii) the aggregate amount of the consideration to be delivered to investors under the Invitation on the relevant Disbursement Date, provided that the aggregate Financial Assistance Amount shall not exceed at any time the amount of the Euro Area Securities Component.

(d) EFSF shall discharge its obligation to make the Financial Assistance Amount available by delivery of EFSF Debt Securities which have an aggregate notional principal amount which (subject to adjustment for rounding) is equal to the relevant Financial Assistance Amount. Thereafter, and for all purposes of this Agreement, including calculation and payment of interest and any repayment, the amount outstanding shall be determined by reference to the Financial Assistance Amount and shall not be affected by any change in the market value of EFSF Debt Securities.

(e) Any amounts not disbursed under the Facility on or prior to the last day of the Availability Period shall be immediately cancelled.

(f) The Term of the Facility shall not exceed the earlier of: (i) thirty (30) years and (ii) the maturity date of the series of New Greek Bonds with the longest maturity.

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

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

(6) Financial Assistance will be denominated solely in euro, which shall be the currency of account and payment.

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

(1) Subject to the terms and conditions of this Agreement and of the MoU, the Beneficiary Member State may, after consultation with EFSF, request the disbursement of Financial Assistance granted under this Financial Assistance Facility Agreement to be made by delivery to EFSF of a duly completed Request for Funds. A Request for Funds is irrevocable and shall be binding on the Beneficiary Member State unless EFSF has served on the Beneficiary Member State a notice indicating that it is not able to enter into or issue Funding Instruments which permit EFSF to raise finance on the terms indicated in the relevant Request for Funds, in which case the Beneficiary Member State shall cease to be bound by such Request for Funds in respect of Financial Assistance which would otherwise have been made available after the service of such notice on the Beneficiary Member State.

(2) A Request for Funds is irrevocable and will not be regarded as having been duly completed unless it at least specifies:

(a) the aggregate of the Financial Assistance Amounts to be made available under the relevant Request for Funds;

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

(c) the principal amount of the Financial Assistance Amount to be disbursed on each Disbursement Date and confirmation that this represents the product of (i) the EFSF Funding Percentage and (ii) the consideration due to investors under the Invitation on such Disbursement Date, provided that the aggregate Financial Assistance Amount shall not exceed at any time the amount of the Euro Area Securities Component.

(3) Following a Request for Funds, EFSF's obligation to make the Financial Assistance available to the Beneficiary Member State shall be subject to:

(a) EFSF having received:

(i) a legal opinion satisfactory to it given by the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State in the form set out in Annex 5 and such opinion remains correct and accurate as at the Disbursement Date. Such legal opinion shall be dated not later than the date of the Request for Funds. The Beneficiary Member State undertakes to inform EFSF immediately if, between the date of the legal opinion and the Disbursement Date, any event occurs that would render incorrect any statement made in the legal opinion;

(ii) a certificate of compliance satisfactory to it given by the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State in the form set out in Annex 6 and such certificate of compliance remains correct and accurate as at the Disbursement Date. Such certificate of compliance shall be dated not later than the date of the Request for Funds. The Beneficiary Member State undertakes to inform EFSF immediately if, between the date of the certificate of compliance and the Disbursement Date, any event occurs that would render incorrect any statement made in the certificate of compliance; and

(iii) legal opinions from Cleary Gottlieb Steen & Hamilton and/or their correspondent law firms regarding compliance by Greece with applicable terms and conditions in its bonds or loans.

(b) EFSF having received from the Minister of Finance of the Beneficiary Member State an official document indicating the persons authorised to sign the Request for Funds (and thus validly commit the Beneficiary Member State) and containing the specimen signatures of these persons;

(c) the signature of the PSI MoU and compliance by the Beneficiary Member State with the terms of the MoU;

(d) EFSF having received from the Beneficiary Member State a notification of the launch of the Voluntary Liability Management Transaction reflecting (i) the aggregate principal amount of the outstanding debt obligations of Greece which are the subject of the offer and (ii) the individual series of debt obligations of Greece and the respective amounts which are subject of the offer;

(e) EFSF having received a notification from the Beneficiary Member State on the Acceptance Percentage, reflecting (i) the aggregate principal amount of outstanding debt in respect of which acceptances are received and/or which are bound by the terms of the Voluntary Liability Management Transaction and (ii) the acceptance and the respective amounts of each individual series of debt obligations of Greece which was subject of the 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 disbursements 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 finance or to re-finance Financial Assistance (including in relation to the issue of Funding Instruments which re-finance the EFSF Debt Securities or Funding Instruments which finance or re-finance all or part of the relevant Financial Assistance) is not able to obtain funding, then EFSF shall not be under any obligation to make further disbursements of Financial Assistance in respect of such Financial Assistance.

(c) EFSF shall consult with the Beneficiary Member State no later than five (5) calendar weeks prior to the scheduled maturity of a portion of a Funding Instrument which is scheduled to be renewed or rolled-over with a view to determining whether EFSF can obtain funding to re-finance such portion of the Funding Instrument or whether a Market Disruption Event has occurred.

(d) If EFSF certifies in writing to the Beneficiary Member State that a Market Disruption Event has occurred then EFSF shall not be under any obligation to make further disbursements of Financial Assistance to the Beneficiary Member State or to renew or roll-over the related Financial Assistance until

such time as EFSF confirms in writing to the Beneficiary Member State that the events or circumstances which gave rise to such Market Disruption Event have ended.

(e) The Beneficiary Member State hereby expressly authorises EFSF to enter into Interim Financing(s) in the event that EFSF concludes that, due to prevailing market conditions at the time of launching an issue of or seeking to enter into Funding Instruments to fund Financial Assistance which is the subject of a Request for Funds or to re-finance such Funding Instruments at their maturity, it will only be possible for it to fund such Financial Assistance partly or entirely by way of one or more Interim Financing(s). The financial terms applicable to Funding Instruments issued under such Interim Financings shall be set out in a Confirmation Notice to be sent to the Beneficiary Member State on the date each such Interim Financing is issued or entered into. The Interim Financing shall, where possible, be re-financed by one or more Definitive Financing and on such date(s) the financial terms applicable to Funding Instruments issued under the relevant Definitive Financing shall be confirmed in a Confirmation Notice to be sent to the Beneficiary Member State. The Beneficiary Member State shall bear all costs incurred by EFSF in relation to the Interim Financing(s) and any Definitive Financing (including in all cases any financing costs, margin, negative carry, losses, costs, hedging costs or other fees and expenses).

(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 to re-finance such Financial Assistance are priced and, EFSF shall, issue to the Beneficiary Member State a Confirmation Notice setting out the financial terms of the Funding Instruments financing the relevant Financial Assistance on the Disbursement Date and promptly, within one (1) Business Day of the issue of any Funding Instruments which finance or re-finance the Financial Assistance. The Beneficiary Member State shall be deemed to have accepted in advance the terms of the Financial Assistance set out in the Confirmation Notice. For the avoidance of doubt, EFSF is under no obligation to consider favourably any request by the Beneficiary Member State at any time to amend or reschedule the financial terms of any Financial Assistance.

(8) On each Disbursement Date EFSF shall make the Financial Assistance available to the Beneficiary Member State by delivering EFSF Debt Securities in an aggregate principal amount which (after any adjustment for rounding) is equal to the Financial Assistance Amount to the securities account of the Beneficiary Member State maintained at the Financial Institution the details of which shall be advised in writing by Greece or the Bank of Greece to EFSF (with a copy addressed to the Beneficiary Member State) at least two (2) Business Days prior to the Disbursement Date. The Issuance Costs shall be paid by EFSF out of the sums retained, where possible, for this purpose, or invoiced separately; any additional costs incurred may be recovered under Clause 5(5)

(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 of the Financial Assistance Facility Agreement shall be considered as immediately cancelled as set out in Clause 2(3)(e).

4. **REPRESENTATIONS, WARRANTIES AND UNDERTAKINGS**

(1) Representations

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

(a) any Financial Assistance shall constitute an unsecured, direct, unconditional, unsubordinated and general obligation of the Beneficiary Member State;

(b) the execution, delivery and performance of the Agreement, the Cofinancing Agreement and the MoU (and the transactions contemplated therein 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, the Cofinancing 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, the Cofinancing Agreement or the transactions contemplated herein or in the MoU have (to the best of its knowledge and belief (having made due and careful enquiry)) been started or threatened against it;

(d) the legal opinion and the certificate of compliance of the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State provided in accordance with Clause 3(3)(a) are accurate and correct; and

(e) the law of Greece does not require EFSF to be authorised as a credit institution or to obtain any licence, consent, or regulatory or administrative authorisation as a condition to providing such Financial Assistance or to be able to enforce

the Beneficiary Member State's obligations in relation to such Financial Assistance against the Beneficiary Member State, or if applicable, that an exemption to such requirement exists for EFSF under the law of Greece.

(2) Undertakings

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

(a) with the exception of those encumbrances enumerated in Sub-paragraphs (1) to (8) below:

(i) not to secure by mortgage, pledge or any other encumbrance upon its own assets or revenues any present or future Relevant Indebtedness and any guarantee or indemnity given in respect thereof, unless the Financial Assistance shall, at the same time, share *pari passu* and *pro rata* in such security; and

(ii) not to grant to any other creditor or holder of its sovereign debt any priority over EFSF.

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

(1) encumbrances upon any property incurred to secure the purchase price of such property and any renewal or extension of any such encumbrance which is limited to the original property covered thereby and which secures any renewal or extension of the original secured financing; and

(2) encumbrances on commercial goods arising in the course of ordinary commercial transactions (and expiring at the latest within one year thereafter) to finance the import or export of such goods into or from the country of the Beneficiary Member State; and

(3) encumbrances securing or providing for the payment of Relevant Indebtedness incurred exclusively in order to provide financing for a specific investment project, provided that the properties to which any such encumbrances apply are properties which are the subject of such project financing, or which are revenues or claims which arise from the project; and

(4) any other encumbrances in existence on the date of the signing of this Agreement, provided that such encumbrances remain confined to the properties presently affected thereby and properties which become affected by such encumbrances under contracts in effect on the date of the signing of this Agreement (including for the avoidance of doubt the crystallisation of any floating charge which had been entered into at the date of this Agreement) and provided further that such encumbrances secure or provide for the payment of only those obligations so secured

or provided for on the date hereof or any refinancing of such obligations; and

(5) all other statutory encumbrances and privileges which operate solely by virtue of law and which cannot be reasonably avoided by the Beneficiary Member State; and

(6) any encumbrance granted or consented to under a securitisation transaction which has been consented to in advance by EFSF provided that such transaction is consistent with the policy conditions of the MoU and is accounted for in national accounts in accordance with ESA 95 principles and Eurostat guidance on securitization operations conducted by Member States' governments; and

(7) any encumbrance securing the Beneficiary Member State's obligations to any central securities depository, such as Euroclear or Clearstream, given in the normal course of the business; and

(8) any encumbrance securing an indebtedness of less than EUR 3 million provided that the maximum aggregate of all indebtedness secured by such encumbrances shall not exceed EUR 50 million.

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

(b) to utilise the Financial Assistance Amount of the Financial Assistance consistently with the Decision(s) as in force at the relevant time and in accordance with the MoU as the same has been modified or supplemented as at the date of the relevant Request of Funds;

(c) to utilise the EFSF Debt Securities received under the Bond Interest Facility only in accordance with this Agreement and the MoU and not to sell, transfer, grant security over or otherwise deal with these securities other than in accordance with this Agreement and the MoU

(d) to obtain and maintain in full force and effect all authorisations necessary for it to comply with its obligations under this Agreement and the Cofinancing Agreement;

(e) to comply in all respects with applicable laws which might affect its ability to perform this Agreement and the Cofinancing Agreement;

(f) to pay any fees costs and expenses in particular breakage or termination costs, or costs of carry incurred in respect of any Funding Instrument or hedging contract which EFSF may have undertaken under this Agreement following an Acceptance Notice regardless of whether the disbursement of the relevant Financial Assistance takes place;

(g) The Beneficiary Member State may not amend unilaterally or together with the Bond Creditors (without the prior written consent of EFSF) or waive the terms of the Bond Documents if the amendment or waiver is, in relation to the original form of the Bond Documents:

(i) an amendment or waiver which changes any of the Payment Dates under the New Greek Bonds; or

(ii) an amendment or waiver which results in an obligation of the Beneficiary Member State to make any Payment which would result on any Payment Date in the cumulative percentage of the original principal amount of the New Greek Bonds which has been reimbursed to exceed the cumulative principal amortisation percentage set out in the Common Amortisation Table (as defined in the Cofinancing Agreement) in relation to such Payment Date.

(iii) an amendment or waiver which constitutes an increase in the applicable interest or other amounts payable under the New Greek Bonds other than such an increase or addition which is contemplated by the original form of the Bond Documents; or

(iv) an amendment or waiver constituting an increase in the principal amount outstanding of the New Greek Bonds;

(h) the Beneficiary Member State shall not without the prior written consent of EFSF, directly or indirectly via the Bank of Greece, any affiliate or agent or any special purpose entity enter into or arrange any transactions or arrangements for the acquisition, purchase or exchange of New Greek Bonds whether at a price equal to, above or below par value, unless such transaction or arrangement for the acquisition, purchase or exchange of New Greek Bonds is for the purposes of a short term investment as contemplated under Clause 6(2)(a). Where any transaction or proposed transaction would require the prior written consent of EFSF pursuant to this Clause, the Beneficiary Member State must notify EFSF of the details of the proposed transaction in accordance with Clause 9(1)(h) in order to request consent no fewer than ten (10) Business Days prior to the date upon which the Beneficiary Member State enters into, or proposes to enter into, any legally binding offer, agreement or arrangement in relation to such transaction;

(i) more generally, to indemnify and hold harmless EFSF on first demand from and against any costs, claims, losses, damages, liabilities and expenses (including legal fees, costs of investigation and any value added tax or equivalent thereof) incurred or suffered by EFSF and which result from (i) any information which is received from the Beneficiary Member State in connection with this Agreement, the Cofinancing Agreement, the MoU or the transactions contemplated therein being incorrect, inaccurate or misleading; (ii) any breach of the representations, warranties and/or undertakings in this Agreement or the Cofinancing 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,

the Cofinancing Agreement or the transactions contemplated herein or in the MoU including the Voluntary Liability Management Transaction and any invitation memorandum or other document issued or entered into in connection therewith; and

(j) to appoint the Common Paying Agent with the prior written consent of EFSF and, upon written demand by EFSF (acting at its discretion) the Beneficiary Member State shall replace the Common Paying Agent with a central bank which is a member of the Eurosystem, as proposed by EFSF, to perform its role and duties on substantially the same terms as are set out in the Cofinancing Agreement.

5. **INTEREST, COSTS AND EXPENSES**

(1) In respect of the Financial Assistance, interest shall accrue on the Financial Assistance Amount at a rate equal to the Interest Rate during each Interest Period.

(2) On each Interest Payment Date the Beneficiary Member shall pay in cleared funds to the Common Paying Agent to the account designated by it in writing to EFSF and the Beneficiary Member State (or to such other person or account as the Parties may agree from time to time for the purpose of this Agreement) an amount equal to the interest due and payable on such Interest Payment Date and the Common Paying Agent shall pay such amount to the account designated to it by EFSF.

(3) Without prejudice to the terms of Clause 8, if the Beneficiary Member State fails to pay any sum payable under this Agreement on its due date, the Beneficiary Member State shall pay in addition default interest on such sum (or, as the case may be, the amount thereof for the time being due and unpaid) to EFSF from the due date to the date of actual payment in full, calculated by reference to successive interest periods (each of such length as EFSF may from time to time select, the first period beginning on the relevant due date and, wherever possible, the length of such period shall be that of one week) at a rate per annum on such overdue amount which is equal to the rate which is 200 basis points over the higher of (a) the EURIBOR rate applicable to the relevant period selected by EFSF and (b) the Interest Rate which would have been payable if the overdue amount had, during the period of non-payment, constituted Financial Assistance. So long as the failure to pay continues, such rate shall be refixed in accordance with the provisions of this Clause 5(3) on the last day of each such interest period and unpaid interest under this Clause concerning previous interest periods shall be added to the amount of interest due at the end of each such interest period. The default interest is immediately due and payable.

(4) EFSF shall provide, where reasonably requested by the Beneficiary Member State, a detailed description of all costs borne by the Beneficiary Member State, in particular, fees and other expenses, including the proportion borne by the Beneficiary Member State.

(5) The Negative Carry, Loss of Interest, Issuance Costs and all other commissions, fees and costs incurred by EFSF in respect of the EFSF Debt Securities, Pre-Funding Operations, Interim Financings or Definitive Financings shall be promptly paid by the Beneficiary Member State within five (5) Business Days following the receipt of invoices which EFSF will periodically provide (such periodicity being no longer than

quarterly) such payment to be made to the account designated by EFSF for this purpose.

(6) EFSF shall be entitled to, where possible, deduct the Negative Carry together with all other commissions, fees and costs related to such Pre-Funding Operations when calculating the amount to be made available in relation to a Financial Assistance Amount.

(7) The Beneficiary Member State undertakes to pay to EFSF all additional interest and all costs and expenses, including legal fees, incurred and payable by EFSF as a result of a breach of any obligation under this Agreement by the Beneficiary Member State.

(8) In the event that any hedging instrument in relation to a Funding Instrument which is financing any Financial Assistance is terminated early for any reason (including early termination by EFSF in accordance with the hedging instrument documentation) then the Beneficiary Member State shall indemnify EFSF in respect of the cost of servicing the relevant Funding Instrument on a non-hedged basis and any costs incurred as a consequence of such early termination (to the extent such costs are not already included in the EFSF Cost of Funding).

(9) The Beneficiary Member State shall bear all costs, charges and expenses, including legal, professional, banking or exchange charges incurred in connection with the preparation, execution, implementation and termination of this Agreement or any related document, any amendment, supplement or waiver in respect of this Agreement or any related document including the costs and expenses payable by EFSF in relation to the preparation and issuance of Funding Instruments to finance the Financial Assistance provided hereunder. These costs and expenses to be borne by the Beneficiary Member State include legal costs (such as costs incurred to obtain legal opinions and drafting documentation), rating agency costs, listing costs, travel costs (if applicable), commissions related to the Funding Instruments, fees of service providers and clearance systems, taxes, registration fees and publication costs.

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

6. REPAYMENT, EARLY REPAYMENT, MANDATORY REPAYMENT AND CANCELLATION

(1)

(a) The Beneficiary Member State shall repay the principal amount of each Financial Assistance Amount in the amounts and on the Principal Payment Date(s) set out in the Amoritisation Table.

(b) The Beneficiary Member State shall transfer the amount of principal due to the Common Paying Agent to the account designated by it in writing to EFSF and

the Beneficiary Member State (or by payment to such other person or account as the parties may agree from time to time for the purpose of this Agreement). and the Common Paying Agent shall pay such amount to the account designated to it by EFSF.

(c) Any amount repaid or transferred to the account referred to in Clauses 6(1)(b) and 7(3) cannot be re-borrowed.

(d) For the avoidance of doubt the parties acknowledge and agree that the payment obligations owed by the Beneficiary Member State to EFSF in respect of principal and interest are only discharged if and to the extent that EFSF actually receives amounts from the Common Paying Agent and that payment by the Beneficiary Member State to the Common Paying Agent does not of itself discharge the Beneficiary Member State of its payment obligations in respect of principal or interest owed to EFSF.

(2) If financing granted to the Beneficiary Member State under New Greek Bonds is repaid in advance in whole or in part on a voluntary or mandatory basis, a proportional amount of the Financial Assistance Amount of the Financial Assistance provided under this Agreement shall become immediately due and repayable in a proportionate amount established by reference to the proportion which the principal sum repaid in advance in respect of the New Greek Bonds represents to the aggregate principal amount outstanding in respect of such New Greek Bonds immediately prior to such repayment in advance. The Beneficiary Member State shall reimburse all costs, expenses, fees, hedging costs and Loss of Interest incurred and/or payable by EFSF as a consequence of an early repayment in respect of any Financial Assistance under this Clause. For the avoidance of doubt, a purchase of New Greek Bonds by the Beneficiary Member State shall be subject to this Clause 6(2), unless either (a) the aggregate amount of such purchase at any point in time does not exceed EUR 1 billion and the purchases by the Beneficiary Member State are done for short-term investments (being investments held for six months or less) and not for the purpose of holding the purchased New Greek Bonds to maturity or redeeming them or (b) EFSF has expressly consented to such transactions pursuant to Clause 4(2)(g).

(3) The Beneficiary Member State may cancel, on not less than ten (10) Business Days' prior written notice, the whole or any part (being a minimum amount of EUR one hundred million) of the undisbursed amount of the Facility, provided that no Request for Funds for that amount has been made.

(4) EFSF may cancel the whole or any part of the undisbursed amount of the Aggregate Financial Assistance Amount to be made available under this Agreement if (i) the MoU is amended in a way that it reduces the amount of the Financial Assistance available for the Beneficiary Member State, or (ii) the Beneficiary Member State notifies its intention not to draw any more under the Facility.

(5) EFSF may also cancel the whole or any part of the undisbursed amount of the Aggregate Financial Assistance Amount if the Beneficiary Member State cancels the issue of New Greek Bonds, in whole or in part. In this case the cancellation of this Facility shall be proportionate to the proportion which the cancelled amount represents to the aggregate of the initial amounts of this Financial Assistance Facility Agreement and the intended volume for the issue of New Greek Bonds.

(6) If EFSF certifies in writing to the Beneficiary that a Market Disruption Event has occurred and that it cannot re-finance the Funding Instruments which finance the Financial Assistance made available under this Facility at their maturity then, EFSF will, based on an assessment in coordination with the 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 in euro without set-off or counterclaim, free and clear of, and without deduction for and on account of, any taxes, commissions and any other charges for the entire term of this Agreement.

(2) The Beneficiary Member State declares that all payments and transfers under this Agreement, as well as the Agreement itself, are not subject to any tax or any other impost in the country of the Beneficiary Member State and shall not be so subject for the entire term of this Agreement. If nevertheless the Beneficiary Member State or the Bank of Greece is required by law to make any such deductions, the Beneficiary Member State shall pay the requisite additional amounts so that, after making any deduction as is required by law, EFSF receives in full the amounts specified by this Agreement.

(3) All payments of interest or principal by the Beneficiary Member State shall be made via SWIFT message [•] in TARGET2 on the relevant due date before 11:00 a.m. Frankfurt time to the TARGET2 participant SWIFT-BIC: [•], in favour of the account of the Common Paying Agent (or such other person or account as is agreed by the Parties for the purposes of this Agreement). Such payments shall only discharge the obligations of the Beneficiary Member State to EFSF if and to the extent that EFSF receives a corresponding payment from the Common Paying Agent in accordance with the terms of the Cofinancing Agreement. All other payments due from the Beneficiary Member State to EFSF under this Agreement shall be made to the account designated by EFSF for this purpose.

(4) EFSF/the ECB shall advise the Beneficiary Member State, the Bank of Greece and the Common Paying Agent at least thirty (30) calendar days prior to each Interest Payment Date and Principal Payment Date of the amount of principal and interest due and payable on such date and of the details (Interest Rate, Interest Period) on which the interest calculation is based.

(5) The Beneficiary Member State shall send to EFSF, to the ECB and to the Common Paying Agent a copy of its payment instructions sent to the Bank of Greece at least two (2) Business Days prior to each Interest Payment Date and Principal Payment Date. All other payments due by the Beneficiary Member State to EFSF under this Agreement including Issue Costs, Loss of Interest, Negative Carry or other fees, costs, expenses or commissions due to EFSF shall be paid via SWIFT message in TARGET

2 before 11:00 a.m. Frankfurt time on the relevant due date to the account of EFSF designated for the purpose of this Agreement.

(6) If the Beneficiary Member State shall pay an amount in relation to any Financial Assistance which is less than the total amount due and payable under this Agreement, the Beneficiary Member State hereby waives any rights it may have to make any appropriation of the amount so paid as to the amounts due.

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

(a) *first* against any fees, expenses and indemnities;

(b) *second* against any interest for late payments as determined under Clause 5(3);

(c) *third* against interest; and

(d) *fourth* against principal,

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

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

(a) shall be made in a commercially reasonable manner; and

(b) shall, absent manifest error, be binding on EFSF and the Beneficiary Member State.

8. **EVENTS OF DEFAULT**

(1) EFSF may, by written notice to the Beneficiary Member State, cancel the Facility and/or declare the aggregate principal amount of all Financial Assistance Amounts made and outstanding hereunder to be immediately due and payable, together with accrued interest, if:

(a) the Beneficiary Member State or the Bank of Greece shall fail to pay any amount of principal or interest in relation to any Financial Assistance or any other amounts due under this Agreement on its due date, whether in whole or in part, in the manner and currency as agreed in this Agreement; or

(b) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Beneficiary Member State or the Bank of Greece shall default in the performance of any obligation under this Agreement or the Cofinancing Agreement (including the obligation set out in Clause 1(5) of this Agreement to apply any Financial Assistance in accordance with the terms of the MoU but excluding any other obligations under the MoU) other than the obligations referred to in Clause 8(1)(a) of this Agreement, and such default shall continue for a period of one month after written notice thereof shall have been given to the Beneficiary Member State by EFSF; or

(c) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Beneficiary Member State's or the Bank of Greece's obligations under this Agreement or any obligation under the Cofinancing Agreement are declared by a court of competent jurisdiction not to be binding on or enforceable against the Beneficiary Member State or the Bank of Greece or are declared by a court of competent jurisdiction to be illegal; or

(d) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where (i) it has been established that in relation to this Agreement, the Cofinancing Agreement or the MoU, the Beneficiary Member State or the Bank of Greece has engaged in any act of fraud or corruption or any other illegal activity, or any other actions detrimental to EFSF or (ii) any representation or warranty made by the Beneficiary Member State under this Agreement (including in relation to the legal opinion provided and/or the certificate of compliance provided under Clause 3(3)(a) of this Agreement) is inaccurate, untrue or misleading and which in the opinion of EFSF could have a negative impact on the capacity of the Beneficiary Member State to fulfill its obligations under this Agreement or the Cofinancing Agreement or the rights of EFSF under this Agreement or the Cofinancing Agreement; or

(e) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where any previous agreement for the provision of a loan or any other financial assistance between the Beneficiary Member State, the Bank of Greece and EFSF or any EU institution or body, regardless of amount, is subject of a declaration of default or there is a default on any payment obligation of any kind towards EFSF or any EU institution or body by the Beneficiary Member State or the Bank of Greece and such payment default gives rise to a declaration of default; or

(f) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Loan Facility Agreement is the subject of a declaration of default; or

(g) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where any payment default has occurred under any series of New Greek Bonds or any series of New Greek Bonds are the subject of a declaration of default or notice of acceleration; or

(h) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where Relevant Indebtedness of the Beneficiary Member State having an aggregate principal amount in excess of EUR 250 million is the subject of a declaration of default as defined in any instrument governing or evidencing such indebtedness and as a result of such a declaration of default there is an acceleration of such indebtedness or a *de facto* moratorium on payments; or

(i) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Beneficiary Member State does not make timely repurchases from the IMF of any outstanding purchases in accordance with the applicable repurchase obligation schedule or has overdue charges on outstanding purchases and the Managing Director of the IMF has notified the

Executive Board of IMF that such repurchases or such payment of charges have become overdue; or

(j) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where any loan agreement or agreement for the provision of financial assistance between the Beneficiary Member State and any institution or body of the European Union, the IMF or any other Financial Support Provider, regardless of amount, is subject of a declaration of default; or

(k) EFSF sends the Beneficiary Member State a declaration of default in circumstances where the Beneficiary Member State does not pay a substantial portion of its Relevant Indebtedness as it falls due or declares or imposes a moratorium on the payment of its Relevant Indebtedness or of Relevant Indebtedness assumed or guaranteed by it provided that, for the purpose of this Agreement, the Voluntary Liability Management Transaction shall not trigger a default under this Clause.

(2) EFSF may, but is not obliged to, exercise its rights under this Clause and may also exercise them only in part without prejudice to the future exercise of such rights.

(3) The Beneficiary Member State shall reimburse all costs, expenses, fees and Loss of Interest incurred and payable by EFSF as a consequence of an early repayment of any Financial Assistance under this Clause. In addition, the Beneficiary Member State shall pay default interest, as provided in Clause 5(3) above, which shall accrue as from the date when the outstanding principal amount in respect of such Financial Assistance has been declared immediately due and payable, until the date of actual payment in full.

9. **INFORMATION UNDERTAKINGS**

(1) With effect from the first Request for Funds, the Beneficiary Member State shall supply to EFSF:

(a) all documents dispatched by the Beneficiary Member State to holders of New Greek Bonds or to its creditors generally at the same time as they are dispatched and shall supply to EFSF as soon as reasonably practicable following receipt, all documents issued generally to creditors of any other entities which incur indebtedness which constitutes General Government Debt;

(b) a regular quarterly report on the progress made in fulfillment of the terms of the MoU;

(c) promptly, such further information regarding its fiscal and economic condition, as EFSF may reasonably request;

(d) any information pertaining to any event which could reasonably be expected to cause an Event of Default to occur (and the steps, if any, being taken to remedy it);

(e) any information pertaining to any event which could constitute a non-payment or other event of default under the New Greek Bonds or any proposal to amend, modify or waive any terms of such New Greek Bonds;

(f) details of all payments due and payments made to holders of New Greek Bonds;

(g) a declaration that the Beneficiary Member State does no longer intend to accept any more Financial Assistance under this Agreement, as soon as that is the case; and

(h) if the Beneficiary Member State proposes to, directly or indirectly via the Bank of Greece, any affiliate or agent or any special purpose entity enter into or arrange any transactions or arrangements for the acquisition, purchase or exchange of New Greek Bonds whether at a price equal to, above or below par value, provide to EFSF details of such proposed transaction including the proposed amount, the maturities, the impact on the Amortisation Table, the date of such acquisition and whether the New Greek Bonds will be held as short term investments as contemplated under Clause 6(2)(a), cancelled, held to maturity or held as long term investments.

(2) The Beneficiary Member State undertakes to inform EFSF promptly if any event occurs that would render incorrect any statement made in the Beneficiary Member State's legal opinion 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 it adheres to the terms of the Cofinancing Agreement. In addition, the Parties agree that the rights and obligations of EFSF under this Agreement may be freely transferred to an independent, bankruptcy-remote, special purpose company provided that it adheres to the terms of the Cofinancing Agreement.

(7) The Cofinancing Agreement is, or is to be entered into solely in respect of the New Greek Bonds and this Financial Assistance Facility Agreement. The Cofinancing Agreement shall not apply to the rights or obligations of EFSF and the Beneficiary Member State in respect of any other financial assistance facility agreement, facility or other agreement that may be entered into between them. In particular, the Cofinancing Agreement shall not confer any rights on Bond Creditors or any obligations or liability on EFSF in respect of any other financial assistance facility, facility or other agreement or any monies or amounts received by EFSF in connection therewith.

(8) The Cofinancing Agreement overrides anything in the Debt Documents (as defined therein) to the contrary. Accordingly in the event of there being any conflict, inconsistency or ambiguity between the terms of the Cofinancing Agreement and the terms of this Agreement or of any other Debt Document then the terms of the Cofinancing Agreement shall prevail and shall override any provision to the contrary in such documents or any interpretation of such documents which might conflict with the terms of the Cofinancing Agreement.

13. GOVERNING LAW AND JURISDICTION

(1) This Agreement and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by and shall be construed in accordance with English law.

(2) The Parties undertake to submit any dispute which may arise relating to the legality, validity, interpretation or performance of this Agreement to the exclusive jurisdiction of the courts of the Grand Duchy of Luxemburg.

(3) Clause 13(2) is for the benefit of EFSF only. As a result, nothing in Clause 13(2) prevents EFSF from taking proceedings relating to a dispute ("**Proceedings**") in the courts of the domicile of the Beneficiary Member State or of the governing law of this Agreement and the Beneficiary Member State hereby irrevocably submits to the jurisdiction of such courts. To the extent allowed by law, EFSF may take concurrent Proceedings in any number of such jurisdictions.

(4) The Beneficiary Member State and the Bank of Greece hereby irrevocably and unconditionally waive all immunity to which each of them is or may become entitled, in respect of itself or its assets, from legal proceedings in relation to this Agreement, including, without limitation, immunity from suit, judgment or other order, from attachment, arrest or injunction prior to judgment, and from execution and enforcement against its assets to the extent not prohibited by mandatory law.

14. ENTRY INTO FORCE

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

Component under this Agreement have been fulfilled and the New Greek Bonds have been issued.

15. **EXECUTION OF THE AGREEMENT**

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

16. **ANNEXES**

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

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

Executed in Athens on and in Luxembourg on .

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

Represented by

[*name, title*]

[*name, title*]

The Beneficiary Member State

HELLENIC REPUBLIC

Represented by

[*name, title*]

BANK OF GREECE

Represented by

[*name, title*]

ANNEX 1
FORM OF REQUEST FOR FUNDS

[*on letterhead of the Beneficiary Member State*]

By fax followed by registered mail:

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

Copies to:

European Commission
[*Insert address*]
Fax: [•]

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

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

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

Dear Sirs,

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

1. We hereby irrevocably request that Financial Assistance under the Financial Assistance Facility Agreement be disbursed under and in accordance with the Agreement upon the following terms:

   (a) The Financial Assistance is to be made in relation to the PSI LM Facility;

   (b) The Financial Assistance Amount is to be made available by way of delivery of EFSF Debt Securities;

(c) The aggregate of the Financial Assistance Amounts of the Financial Assistance to be provided in respect of this Request for Funds is EUR [30,000,000,000], which may be disbursed in Tranches within the Availability Period, in accordance with Clause 2(1) to (3) of the Agreement; and

(d) The latest of the Disbursement Date(s) of any Tranche to be provided under this request for Funds shall be on or prior to : [_____].

2. We acknowledge and agree that the disbursement of any Financial Assistance provided shall be in accordance with and subject to

(a) The issue by EFSF of an Acceptance Notice, our acknowledgement of the terms set out therein and, in due course, the issue by EFSF of a Confirmation Notice;

(b) a Market Disruption Event not occurring and/or not continuing on the Disbursement Date ;

(c) EFSF issuing or entering at its discretion into Funding Instruments to obtain the proceeds requested in this Request for Funds and to finance or re-finance the Financial Assistance by way of Pre-Funding Operations, Interim Financings and/or Definitive Financings. We irrevocably undertake to pay any fees, costs or expenses in particular any breakage costs and costs of carry resulting from any Funding Instruments issued or entered into by EFSF as it deems appropriate (including in relation to Interim Financings and/or Pre-Funding Operations) regardless of whether the disbursement of the relevant Financial Assistance is in fact provided; and

(d) The conditions precedent under the Agreement being satisfied.

3. We confirm that:

(a) The list of authorised signatories sent on behalf of the Beneficiary Member State by the Minister of Finance on [___] is and remains valid and applicable.

(b) No event has occurred that would render incorrect any statement made in the legal opinion issued by the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State dated [___].

(c) No event has occurred that would render incorrect any statement made in the certificate of compliance issued by the Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance of the Beneficiary Member State dated [___].

(d) No event 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 PSI LM Facility

Dear Sirs,

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

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

(a) the Financial Assistance is to be provided under the PSI LM Facility;

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

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

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

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

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

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

Yours faithfully,

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

The terms of this Acceptance Notice are hereby acknowledged:

HELLENIC REPUBLIC

Represented by: The Minister of Finance

ANNEX 3
FORM OF CONFIRMATION NOTICE

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

By fax followed by registered mail:

Ministry of Finance
[*Street address*]
[*City*]
[*Country*]

Attn: Mr/Ms [•]

Copies to:

European Commission
[*Insert address*]
Fax: [•]

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

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

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

Dear Sirs,

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

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

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

(b) Principal Amount:

(c) Final Maturity: DD.MM.YYYY

(d) Interest Rate for the First Interest Period:

(e) Interest Rate for subsequent Interest Periods[1]:

(f) First Interest Payment Date:

(g) Subsequent Interest Payment Date: DD.MM.YYYY[2]

(h) First Principal Payment Date:

(i) Subsequent Principal Payment Date: DD.MM.YYYY[3].

We confirm that the financial terms of these Funding Instruments shall be used in calculating the EFSF Cost of Funding under the Facility.

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

Yours faithfully,

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

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

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

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

ANNEX 4
AMORTISATION TABLE

Principal Payment Date	Principal Amount Due (EUR)	Cumulative principal amortisation following the principal repayment at the corresponding Payment Date (as a % of the disbursed amount)

ANNEX 5
FORM OF LEGAL OPINION

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

[*place, date*]

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

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

Dear Sirs,

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

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

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

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

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

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

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

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

1. With respect to the laws, regulations and legally binding decisions currently in force in the Hellenic Republic, the Beneficiary Member State is by the execution of the Agreements by [*name, title*] validly and irrevocably committed to fulfill all of its obligations under it. In particular, the provisions of the Agreements relating to the provision of Financial Assistance are fully valid.

2. The Beneficiary Member State's execution, delivery and performance of the Agreements and the MoU (and the transactions contemplated therein): (i) have been duly authorised by all necessary consents, actions, approvals and authorisations; (ii) have not and will not violate any applicable law, regulation or ruling of any competent authority or any agreement or treaty binding on it or any of its agencies; (iii) do not constitute a default or termination event (howsoever described) under any of the matters listed in sub-paragraph (ii); and (iv) will not result in the creation of security or give rise to an obligation to grant security or transfer assets (by way of collateral or economically similar arrangements) in favour of any other person.

3. The representations and warranties given by the Beneficiary Member State in the Agreements are true and accurate.

4. Nothing in this Agreements contravenes or limits the rights of the Beneficiary Member State to make punctual and effective payment of any sum due for the principal, interest or other charges under the Agreement.

5. The Agreements are in proper legal form under Hellenic laws for enforcement against the Beneficiary Member State and the Bank of Greece. The enforcement of the Agreements would not be contrary to mandatory provisions of Hellenic law, to the ordre public of the Hellenic Republic, to international treaties or to generally accepted principles of international law binding on the Beneficiary Member State and the Bank of Greece.

6. It is not necessary in order to ensure the legality, validity or enforceability of the Agreements that they be filed, recorded, or enrolled with any court or authority in the Hellenic Republic.

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 Agreements.

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 Agreements.

9. The signature of the Agreements 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 Agreements 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 Agreements 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 Agreements.

13. The execution of the Agreements has been made upon the provisions of [*insert appropriate reference to Hellenic law*].

14. The Agreements have been validly ratified in accordance with the provisions of [*insert appropriate reference to Hellenic law*].

15. In conclusion, the Agreements have been duly executed on behalf of the Beneficiary Member State and the Bank of Greece and all the obligations of the Beneficiary Member State and the Bank of Greece in relation to the Agreements are valid, binding and enforceable in accordance with their terms and nothing further is required to give effect to the same.

Legal Advisor to the State at the Ministry of Finance

ANNEX 6
FORM OF CERTIFICATE OF COMPLIANCE

(to be issued on official letterhead of [●] at the Ministry of Finance)

[*place, date*]

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

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

Dear Sirs,

1. In my capacity as [●] 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 7
LIST OF CONTACTS

For EFSF:

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

With copies to:

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

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

For the Beneficiary Member State:

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

With copies to: the Bank of Greece:

Bank of Greece
21, E. Venizelos str.
102 50 Athens, Greece
Attention: Government Financial Operations & Accounts Department, Government Accounts Section
Fax: + 30 210 3221007
SWIFT BIC: BNGRGRAA

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΣΥΜΒΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗΣ

Μεταξύ

ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ως Δικαιούχο Κράτος Μέλος

και

ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Σύμβαση Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΌΡΟΣ ΣΕΛΙΔΑ

1. ΟΡΙΣΜΟΙ 3
2. Ο ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ 11
3. ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ 12
4. ΔΗΛΩΣΕΙΣ, ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΧΕΣΕΙΣ 17
5. ΕΠΙΤΟΚΙΟ, ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΔΑΠΑΝΕΣ 21
6. ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ, ΠΡΟΩΡΗ ΕΞΟΦΛΗΣΗ, ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ ΚΑΙ ΑΚΥΡΩΣΗ 23
7. ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ 24
8. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ 25
9. ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ 27
10. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΕΙΣ, ΠΡΟΛΗΨΗ ΑΠΑΤΗΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΥΣ 28
11. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ 29
12. ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ 29
13. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ 30
14. ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ 31
15. ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ 31
16. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ 31

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΑΙΤΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ 33
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ 36
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΙΒΕΒΑΙΩΣΗΣ 38
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4 ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ 40
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΝΟΜΙΚΗΣ ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗΣ 41
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 6 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ 44
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7 ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΠΑΦΩΝ 45

Η παρούσα **Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης** συνάπτεται από και μεταξύ:

(Α) του **Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΕΤΧΣ»),** ανώνυμης εταιρείας που συστάθηκε στο Λουξεμβούργο με έδρα επί της Λεωφόρου John F. Kennedy αρ. 43, L-1855 Λουξεμβούργο (R.C.S. Λουξεμβούργο B153.414), που εκπροσωπείται από τον κ. Klaus Regling, Διευθύνοντα Σύμβουλο (CEO) και τον κ. Christophe Frankel, Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο, **(«ΕΤΧΣ»),**

(Β) της **Ελληνικής Δημοκρατίας** (εφεξής αναφερόμενη ως «**Ελλάδα**», που εκπροσωπείται από τον Υπουργό Οικονομικών,

ως το Δικαιούχο Κράτος Μέλος (το «**Δικαιούχο Κράτος Μέλος**»), και

(Γ) Της **Τράπεζας της Ελλάδος**, που εκπροσωπείται από το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, (η «**Τράπεζα της Ελλάδος**»).

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

ΠΡΟΟΙΜΙΟ:

Λαμβάνοντας υπόψη ότι:

(1) Το ΕΤΧΣ συστάθηκε στις 7 Ιουνίου 2012 με σκοπό την εξασφάλιση σταθερότητας στα κράτη μέλη της ευρωζώνης. Σύμφωνα με δήλωση στις 21 Ιουλίου 2011 από τους επικεφαλής των Κρατών ή Κυβερνήσεων της ευρωζώνης και των οργάνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το ΕΤΧΣ μπορεί να παρέχει χρηματοδοτική Ενίσχυση με τη μορφή συμβάσεων χρηματοδοτικής διευκόλυνσης («**Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης**», και καθεμιά η **«Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης»),** να παρέχει χρηματοδοτική ενίσχυση με τη μορφή εκταμίευσης δανείων σύμφωνα με ένα πρόγραμμα, προληπτικές διευκολύνσεις, διευκολύνσεις για τη χρηματοδότηση της ανακεφαλαιοδότησης πιστωτικών ιδρυμάτων κράτους μέλους της ευρωζώνης (μέσω δανείων στις κυβερνήσεις αυτών των κρατών μελών, συμπεριλαμβανομένων χωρών εκτός προγράμματος), διευκολύνσεις για την αγορά ομολόγων στις δευτερογενείς αγορές επί τη βάσει ανάλυσης της ΕΚΤ, που αναγνωρίζει την ύπαρξη εξαιρετικών συνθηκών και κινδύνων της χρηματοπιστωτικής αγοράς που απειλούν την οικονομική σταθερότητα ή διευκολύνσεις για την αγορά ομολόγων στην πρωτογενή αγορά (κάθε τέτοια χρήση Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης, που έχει γίνει υποκείμενο Αιτήματος Χρηματοδότησης και σχετικής Γνωστοποίησης Επιβεβαίωσης (όπως ορίζονται κατωτέρω) αποτελεί μια «**Χρηματοδοτική Ενίσχυση**»).

(2) Το ΕΤΧΣ χρηματοδοτεί την υλοποίηση της παρούσας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης με την έκδοση ή σύναψη ομολόγων, γραμματίων, αξιογράφων, χρεογράφων ή άλλων μέσων χρηματοδότησης («**Μέσα Χρηματοδότησης**») τα οποία καλύπτονται από ανέκκλητες και ανεπιφύλακτες εγγυήσεις (καθεμία η «**Εγγύηση**») των κρατών μελών της ευρωζώνης, που ενεργούν ως εγγυητές αναφορικά με τα εν λόγω Μέσα Χρηματοδότησης, όπως ορίζεται στους όρους της παρούσας. Οι Εγγυητές (οι «**Εγγυητές**») των Μέσων Χρηματοδότησης που εκδόθηκαν ή συνομολογήθηκαν από το ΕΤΧΣ αποτελούνται από κάθε κράτος μέλος της ευρωζώνης (εξαιρουμένου οποιουδήποτε κράτους μέλους της ευρωζώνης που είναι ή έχει καταστεί Απερχόμενος Εγγυητής (όπως ορίζεται κατωτέρω) πριν από την έκδοση των εν λόγω Μέσων Χρηματοδότησης). Τα Μέσα Χρηματοδότησης εκδίδονται ή συνομολογούνται είτε αυτοτελώς είτε επί τη βάσει προγράμματος έκδοσης χρέους (το «**Πρόγραμμα Έκδοσης Χρέους του ΕΤΧΣ**») σύμφωνα με τους Κανόνες Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ (όπως ορίζονται κατωτέρω).

(3) Στις 8 Μαΐου 2010, το Βασίλειο του Βελγίου, η Ιρλανδία, το Βασίλειο της Ισπανίας, η Γαλλική Δημοκρατία, η Ιταλική Δημοκρατία, η Κυπριακή Δημοκρατία, το Μεγάλο Δουκάτο

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

(4) Στις [•] η Ελλάδα ζήτησε πρόσθετη χρηματοδοτική ενίσχυση από τα κράτη μέλη της ευρωζώνης. Στις [•] το Eurogroup και οι Υπουργοί Οικονομικών ομόφωνα αποφάσισαν να χορηγήσουν χρηματοδοτική Ενίσχυση σε απάντηση του αιτήματος των Ελληνικών αρχών και επικύρωσαν τα μέτρα που ανακοινώθηκαν. Σύμφωνα με τη δήλωση των Αρχηγών Κρατών ή Κυβερνήσεων της ευρωζώνης και των οργάνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 21ης Ιουλίου και 26ης/27ης Οκτωβρίου 2011, το ΕΤΧΣ χρησιμοποιείται ως φορέας χρηματοδότησης για μελλοντικές εκταμιεύσεις από την Ελλάδα υπό την Χρηματοδοτική Ενίσχυση των κρατών μελών της ευρωζώνης.

(5) Στις [•] 2012 ένα Μνημόνιο Συνεννόησης (το «**Μνημόνιο ΣΙΤ**» υπεγράφη μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελλάδας και της Τράπεζας της Ελλάδος αναφορικά με (i) μια εθελοντική συναλλαγή διαχείρισης υποχρεώσεων μέσω της εθελούσιας ανταλλαγής ομολόγων που θα συναφθεί μεταξύ της Ελλάδας και ορισμένων επενδυτών του ιδιωτικού τομέα όπως περιγράφεται στη δήλωση της Ευρωπαϊκής Συνόδου Κορυφής της 26ης Οκτωβρίου 2011 (η «**Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων»**), (ii) μία προσφορά επαναγοράς (η «**Προσφορά Επαναγοράς**», με την οποία η Ελλάδα, ενεργώντας μέσω της ΕΚΤ ως εκπροσώπου της, προσφέρεται να επαναγοράσει από εθνικές κεντρικές τράπεζες («**ΕθΚΤ**») του Ευρωσυστήματος ορισμένα κρατικά ομόλογα εκδόσεως της Ελλάδας, τα οποία βρίσκονται στην κατοχή των ΕθΚΤ ως εξασφάλιση για πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος με επιλέξιμους αντισυμβαλλόμενους, (iii) την πληρωμή δεδουλευμένων τόκων επί των ομολόγων που ανταλλάσσονται στο πλαίσιο της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, οι οποίες χρηματοδοτούνται εν μέρει ή εν όλω από το ΕΤΧΣ και (iv) η παροχή ενίσχυσης σε προγράμματα ανακεφαλαιοποίησης πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα. Το Μνημόνιο ΣΙΤ είναι ξεχωριστό και συμπληρωματικό προς το αρχικό Μνημόνιο Συνεννόησης που υπεγράφη στις 3 Μαΐου 2010, όπως έχει πρόσφατα τροποποιηθεί από το συμπληρωματικό Μνημόνιο Συνεννόησης (Πέμπτο Παράρτημα) της 6ης Δεκεμβρίου 2011, μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελλάδας και της Τράπεζας της Ελλάδος (το «**Μνημόνιο Συνεννόησης 2011**»), το οποίο μαζί με το Μνημόνιο ΣΙΤ και κάθε άλλο συμπληρωματικό ή μεταγενέστερο μνημόνιο συνεννόησης ή παράτημα σε οποιοδήποτε από αυτά, θα αποκαλείται το «**Μνημόνιο**»).

(6) Κατόπιν αιτήματος της Ελλάδας για χρηματοδοτική ενίσχυση και σύμφωνα με το Μνημόνιο ΣΙΤ, το ΕΤΧΣ κατήρτισε ή θα καταρτίσει Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης με την Ελλάδα και την Τράπεζα της Ελλάδος, προκειμένου να παράσχει τις ακόλουθες Χρηματοδοτικές Διευκολύνσεις: (i) στις [.] 2012, σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης ύψους μέχρι ΕΥΡΩ 30.000.000, προκειμένου να επιτρέψει στην Ελλάδα να χρηματοδοτήσει, εν μέρει, την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων (η «**Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων**»), (ii) στις [.] 2012, Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης 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 διευκόλυνσης 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 είναι εγγυημένα 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 ανταλλαγούν με Νέα Ελληνικά Ομόλογα (η «**Διευκόλυνση Τόκου Ομολόγων**»), και [(iv) στις [.] 2012, σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης ύψους μέχρι ΕΥΡΩ [•] με σκοπό τη χρηματοδότηση της ανακεφαλαιοποίησης ορισμένων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα (η «**Διευκόλυνση Ανακεφαλαιοποίησης Τραπεζών**»).]

(7) Η παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης καταρτίζεται αποκλειστικά για τους σκοπούς υλοποίησης της Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων **(η «Σύμβαση Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων**»).

(8) Η διαθεσιμότητα αυτής της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης εξαρτάται από τη συμμόρφωση της Ελλάδας με τα μέτρα που εκτίθενται στο Μνημόνιο και την κατανομή των εσόδων αυτής της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης, του Μνημονίου και της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης.

(9) Η εκταμίευση σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με την επιφύλαξη της υπογραφής του Μνημονίου ΣΙΤ και την έναρξη ισχύος της παρούσας, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις της παρούσας.

(10) Η Ελλάδα, το ΕΤΧΣ, η Τράπεζα της Ελλάδος (ο «**Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών**») και η Wilmington trust (London) (ο «**Εμπιστευματοδόχος Ομολόγων**»))έχουν συνάψει ή θα συνάψουν, κατά ή περί την ημερομηνία της παρούσας σύμβασης, μια σύμβαση συγχρηματοδότησης (η «**Σύμβαση Συγχρηματοδότησης**» αναφορικά με την παρούσα Σύμβαση και τα νέα κρατικά ομόλογα (τα «**Νέα Ελληνικά Ομόλογα**») που θα εκδοθούν από την Ελλάδα σύμφωνα με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων. Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης συνάπτεται ή θα συναφθεί αποκλειστικά αναφορικά με τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα και την παρούσα Σύμβαση Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων. Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης δεν εφαρμόζεται στα δικαιώματα ή τις υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αναφορικά με οποιαδήποτε άλλη σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης, διευκόλυνση ή άλλη συμφωνία που μπορεί να συναφθεί μεταξύ τους. Ειδικότερα, η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης δεν απονέμει οιοδήποτε δικαίωμα στους Δανειστές των Ομολογιών ή οποιεσδήποτε υποχρεώσεις στο ΕΤΧΣ αναφορικά με οποιαδήποτε άλλη χρηματοδοτική διευκόλυνση, διευκόλυνση ή άλλη συμφωνία ή χρήματα ή ποσά που λαμβάνονται από το ΕΤΧΣ αναφορικά με αυτά.

(11) Κατάλληλα μέτρα που σχετίζονται με την αποτροπή και την καταπολέμηση της απάτης, της διαφθοράς και άλλων παρατυπιών που επηρεάζουν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση 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 ανακοίνωση 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 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 Ελλάδας, ή για εκείνο το οποίο έχει εγγυηθεί, 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 Διευκόλυνσης.

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

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

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

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

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

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

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

«**Προμήθεια Δέσμευσης**» σημαίνει την προμήθεια που σχετίζεται με την Αρνητική Διακράτηση που προκύπτει από το απόθεμα ρευστότητας του ΕΤΧΣ 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 [•] 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 ανακοίνωση του ΕΤΧΣ προς το Δικαιούχο Κράτος Μέλος σύμφωνα με το υπόδειγμα του Παρατήματος 3, που θέτει τους οικονομικούς όρους των Μέσων Χρηματοδότησης που εκδίδονται κατά καιρούς από το ΕΤΧΣ για την χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση των οφειλόμενων ποσών στην Ελλάδα σύμφωνα με την παρούσα Διευκόλυνση και οι οποίοι χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του κόστους των κεφαλαίων του ΕΤΧΣ.

«**Κόστος Διακράτησης**» σημαίνει τη διαφορά μεταξύ (i) των δεδουλευμένων τόκων από το σχετικό Μέσο Χρηματοδότησης ή από πράξεις διαχείρισης διαθεσίμων (α) σε περίπτωση τυχόν Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης, ή Οριστικής Χρηματοδότησης η οποία

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

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

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

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

«**Ημερομηνία Εκταμίευσης**» σημαίνει αναφορικά με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό την παρούσα Σύμβαση, την ημερομηνία της μεταφοράς των Χρεωστικών Τίτλων στο λογαριασμό (τίτλων) του Δικαιούχου Κράτους Μέλους που τηρείται στην Τράπεζα της Ελλάδος ή σε οποιοδήποτε άλλο λογαριασμό που τυχόν συμφωνείται μεταξύ των Μερών. Η ημερομηνία Εκταμίευσης θα πρέπει να είναι ημερομηνία επιλογής του ΕΤΧΣ που είναι (i) Εργάσιμη Ημέρα, (ii) ημέρα (πλην Σαββάτου ή Κυριακής) που οι Τράπεζες είναι ανοικτές για συναλλαγές στο Λουξεμβούργο και στη χώρα του 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 παρατηρήθηκε μη συμμόρφωση εκ μέρους του Δικαιούχου Κράτους Μέλους με τα μέτρα που εκτίθενται στο Μνημόνιο Συνεννόησης το οποίο έχει ως αποτέλεσμα ή (όπως τυχόν καθορίζεται εγγράφως από το ΕΤΧΣ) θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα την μη

εκταμίευση οποιασδήποτε επόμενης χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ή δόσης αυτής η οποία είχε προγραμματιστεί σύμφωνα με τη Σύμβαση ή οποιασδήποτε μεταγενέστερης σύμβασης χρηματοδοτικής διευκόλυνσης μεταξύ του ΕΤΧΣ και του Δικαιούχου Κράτους Μέλους. Η χρονικής περίοδος αναφορικά με την οποία εφαρμόζεται η Αποτρεπτική Πληρωμή αρχίζει από την ημερομηνία του τελευταίου μέρους εκταμίευσης του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και διαρκεί μέχρι την ημερομηνία που θα γνωστοποιηθεί από το Eurogroup ή από την Ομάδα Εργασίας του Eurogroup στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος η απόφαση αναφορικά με τη μη συμμόρφωση, η οποία εμποδίζει ή (όπως τυχόν καθορίζεται εγγράφως από το ΕΤΧΣ) θα εμπόδιζε μια νέα Εκταμίευση της χρηματοδοτικής Ενίσχυσης. Η Αποτρεπτική Πληρωμή θα επιστέφεται πλήρως μαζί με τυχόν δεδουλευμένους τόκους που προέκυψαν από την επένδυση αυτού του ποσού όταν αρχίσει εκ νέου η εκταμίευση από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

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

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

«**Χρεωστικοί Τίτλοι ΕΤΧΣ**» σημαίνει τα Μέσα Χρηματοδότησης που εξέδωσε το ΕΤΧΣ με τη μορφή βραχυπρόθεσμων γραμματίων με λήξη όχι μεγαλύτερη των είκοσι τεσσάρων (24)

μηνών που εκδόθηκαν σύμφωνα με το Πρόγραμμα Έκδοσης Χρέους ΕΤΧΣ και τα οποία φέρουν τόκο με επιτόκιο συγκρίσιμο με το επιτόκιο αγοράς, που θα ήταν πληρωτέο από το ΕΤΧΣ για μέσα με την ίδια ημερομηνία λήξης όπως οι Χρεωστικοί Τίτλοι ΕΤΧΣ.

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

«**Ποσοστό Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ**» σημαίνει [•] τοις εκατό [•].

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

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

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

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

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

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

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

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

σχετική Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης).

«**Σύμβαση Πλαίσιο**» σημαίνει τη σύμβαση πλαίσιο που έχει συναφθεί μεταξύ των κρατών μελών της ευρωζώνης και του ΕΤΧΣ, όπως τροποποιείται κατά καιρούς, η οποία καθορίζει, μεταξύ άλλων, τους όρους και προϋποθέσεις υπό τις οποίες το ΕΤΧΣ παρέχει Χρηματοδοτική Ενίσχυση στα κράτη μέλη της ευρωζώνης και χρηματοδοτεί αυτή την Χρηματοδοτική Ενίσχυση με την έκδοση ή συνομολόγηση Μέσων Χρηματοδότησης που υποστηρίζονται από Εγγυήσεις εκδόσεως των Εγγυητών.

«**Ποσοστό Χρηματοδότησης**» σημαίνει το ποσοστό ύψους [•] έως [•].

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

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

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

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

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

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

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

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

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» περιλαμβάνει επίσης την αναχρηματοδότηση Οριστικής Χρηματοδότησης του συνόλου ή μέρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μέσω τέτοιων χρηματοδοτήσεων σε προσωρινή βάση εκκρεμούσης μίας αναχρηματοδότησης του συνόλου ή μέρους αυτής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μέσω Οριστικών Χρηματοδοτήσεων.

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

«Απώλεια Τόκου» 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 ημερομηνίας πρόωρης αποπληρωμής και την ημερομηνία κατά την οποία η σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση είχε προγραμματιστεί να αποπληρωθεί.

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

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

«Αρνητική Διακράτηση» 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 σε συνολικό ποσό που δεν υπερβαίνει τα ΕΥΡΩ [•].

«**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.

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

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

«**Διαδικασία Προχρηματοδότησης**» σημαίνει μια διαδικασία χρηματοδότησης που λαμβάνει χώρα προ της λήξης των Χρηματοδοτικών Μέσων για τους σκοπούς της αναχρηματοδότησης μιας Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης ή Οριστικής Χρηματοδότησης μέσω άλλης Ενδιάμεσης Χρηματοδότησης ή Οριστικής Χρηματοδότησης, αναλόγως την περίσταση, 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 την ημερομηνία που ορίζεται στον Πίνακα Αποπληρωμής.

«**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 την αίτηση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους για χρηματοδότηση στο πλαίσιο μίας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, υπό τη μορφή του Παραρτήματος 1.

«**Προμήθεια Διαχείρισης**» αντιπροσωπεύει την πηγή των γενικών εσόδων και πόρων προκειμένου να καλύψει το ΕΤΧΣ τα λειτουργικά του κόστη, τα οποία περιλαμβάνουν (i) την προκαταβαλλόμενη προμήθεια διαχείρισης 50 μονάδων βάσης, που υπολογίζεται επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και (ii) την ετήσια προμήθεια διαχείρισης [0,5] μονάδων βάσης ετησίων, το οποίο υπολογίζεται επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σε κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, ξεκινώντας από την πρώτη επέτειο της Ημέρας Εκταμίευσης αυτής της Χρηματοδοτική Ενίσχυσης (ή όποιο άλλο ύψος τέλους ή ημέρα συμφωνηθεί μεταξύ των Μερών κατόπιν απόφασης της ΟΕΕ). Η προκαταβαλλόμενη προμήθεια διαχείρισης πληρώνεται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αφού λάβει σχετικό τιμολόγιο από το ΕΤΧΣ ή αφαιρείται από ποσό που εκταμιεύεται στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος σύμφωνα με την παρούσα ή άλλη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης. 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 υποχρέωσής του προς έκδοση Εγγυήσεων υπό την Σύμβαση Πλαίσιο, έγινε δεκτό από τους άλλους Εγγυητές.

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

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

2. **Ο ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ**

(1) Το ΕΤΧΣ παρέχει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος Χρηματοδοτική Ενίσχυση, υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του Μνημονίου Συνεργασίας, [της Απόφασης] και της παρούσας Σύμβασης, η οποία θα επιτρέψει στο ΕΤΧΣ να παρέχει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος Χρηματοδοτική Ενίσχυση μέχρι του συνολικού ποσού των [30,000,000,000] ευρώ («**Συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης**»).

(2) Σκοπός της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης είναι να παρέχει στην Ελλάδα την δυνατότητα να χρηματοδοτήσει το Μέρος Τίτλων της Ευρωζώνης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων έτσι ώστε κάθε ένα (1) Ευρώ του ανταλλάγματος για την ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων σύμφωνα με τα περιγραφόμενα στην Πρόσκληση να αποτελείται κατά τριάντα [•] λεπτά του Ευρώ από Μέρος Τίτλων Ευρωζώνης και κατά [•] λεπτά του Ευρώ από Νέα Ελληνικά Ομόλογα.

(3) (α) Η Διευκόλυνση είναι διαθέσιμη προς εκταμίευση σε ένα (1) ή περισσότερα Τμήματα κατά την διάρκεια της περιόδου που αρχίζει από την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Σύμβασης και λήγει (συμπεριλαμβάνοντας και) την τελευταία ημέρα της Περιόδου Διαθεσιμότητας.

(β) Το σύνολο όλων των Ποσών Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα εκταμιευθούν σε σχέση με την Πρόσκληση ισούται με το γινόμενο:

(i) του Ποσοστού Αποδοχής, και

(ii) του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.

(γ) Το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα εκταμιευθεί σε σχέση με κάθε Αίτηση Χρηματοδότησης ισούται με το γινόμενο:

(i) του Ποσοστού Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ, και

(ii) του συνολικού ποσού του ανταλλάγματος που δίδεται στους επενδυτές σύμφωνα με την Πρόσκληση την αντίστοιχη Ημερομηνία Εκταμίευσης, εφόσον το συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης δεν υπερβαίνει σε καμία περίπτωση την αξία του Μέρους Τίτλων Ευρωζώνης.

(δ) Το ΕΤΧΣ εκπληρώνει την υποχρέωση του να καταστήσει διαθέσιμο το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μέσω της παράδοσης Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ με συνολικό λογιζόμενο ποσό κεφαλαίου που ισοδυναμεί (υποκείμενο μόνο σε

αναπροσαρμογή για λόγους στρογγυλοποίησης) με το αντίστοιχο Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης. Κατόπιν τούτου, και για όλους τους σκοπούς της παρούσας Σύμβασης, συμπεριλαμβανομένων του υπολογισμού και της πληρωμής τόκων και κάθε αποπληρωμής, το οφειλόμενο ποσό υπολογίζεται με βάση το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε μεταβολή της τρέχουσας αξίας των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.

(ε) Κάθε ποσό που δεν εκταμιευθεί στο πλαίσιο της Διευκόλυνσης κατά την τελευταία ημέρα της Περιόδου Διαθεσιμότητας ή πριν από αυτήν θα ακυρώνεται αμέσως.

(στ) Η Διάρκεια της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης δεν θα πρέπει να υπερβεί το νωρίτερο: (i) τα τριάντα (30) έτη, (ii) την ημερομηνία λήξης των Νέων Ελληνικών Ομολόγων.

(4) Το ΕΤΧΣ δεν είναι υποχρεωμένο να παρέχει οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση σε οποιαδήποτε στιγμή εάν το συνολικό ποσό του κεφαλαίου της εν λόγω Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, προστιθέμενο με άλλη χρηματοδοτική ενίσχυση που παρασχέθηκε από το ΕΤΧΣ στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή σε άλλα δικαιούχα κράτη μέλη που είναι κράτη μέλη της Ευρωζώνης καθώς και οποιαδήποτε άλλε χρηματοδοτική ενίσχυση 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 αντλήσει κεφάλαια που θα είναι πλήρως εξασφαλισμένα από τις Εγγυήσεις που θα εκδοθούν σύμφωνα με την Συμφωνία Πλαίσιο.

(5) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα πρέπει να χρησιμοποιήσει όλα τα ποσά και/η τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ που του παρασχέθηκαν υπό τους όρους της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης σύμφωνα με τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από το Μνημόνιο και την παρούσα Σύμβαση και οι οποίες του υπαγορεύουν να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του αναφορικά με το Μέρος Τίτλων Ευρωζώνης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων.

(6) Η Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα παρασχεθεί μόνο σε ευρώ το οποίο είναι και το νόμισμα στο οποίο θα τηρούνται οι λογαριασμοί.

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 την εκταμίευση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που χορηγήθηκε στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης να γίνει με παράδοση στο ΕΤΧΣ ενός ολοκληρωμένου Αιτήματος Χρηματοδότησης. Την Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ανέκκλητο και δεσμευτικό για το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, εκτός αν το ΕΤΧΣ έχει επιδώσει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ανακοίνωση, η οποία καταδεικνύει ότι δεν είναι σε θέση να συνάψει ή να εκδώσει Χρηματοδοτικά Μέσα που επιτρέπουν στο ΕΤΧΣ να αυξήσει τη χρηματοδότηση με τους όρους που προσδιορίζονται στο σχετικό Αίτηση Χρηματοδότησης, οπότε το 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 κοινοποίησης στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

(2) Κάθε Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ανέκκλητη και δεν θα θεωρηθεί δεόντως συμπληρωμένη, αν δεν εξειδικεύει τουλάχιστον τα ακόλουθα:

(α) τα συνολικά ποσά Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, τα οποία θα διατεθούν στο πλαίσιο του σχετικού Αιτήματος Χρηματοδότησης,

(β) την τελευταία(ες) προτεινόμενη(ες) Ημερομηνία(ίες) Εκταμίευσης μέχρι την(ις) οποία(ες) έχει εκταμιευθεί το σύνολο της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που ζητήθηκε στην Αίτηση Χρηματοδότησης, και

(γ) το ονομαστικό κεφάλαιο του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα εκταμιευθεί σε κάθε Ημερομηνία Εκταμίευσης και επιβεβαίωση ότι αυτό συνιστά το γινόμενο των (i) του Ποσοστού Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ και (ii) το αντάλλαγμα που οφείλεται στους επενδυτές σύμφωνα με την Πρόσκληση την αντίστοιχη Ημερομηνία Εκταμίευσης, με την προϋπόθεση ότι το συνολικό Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης δεν υπερβαίνει σε οποιαδήποτε στιγμή το ποσό του Μέρους Τίτλων Ευρωζώνης.

(3) Κατόπιν της Αίτησης Χρηματοδότησης, η υποχρέωση του ΕΤΧΣ να διαθέτει τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος υπόκειται στις εξής προϋποθέσεις:

(α) τη λήψη από το ΕΤΧΣ:

(i) νομικής γνωμοδότησης η οποία είναι ικανοποιητική κατά την κρίση του και δίνεται από το Νομικό Σύμβουλο του Κράτους στο Υπουργείο Οικονομικών του 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 του Αιτήματος 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) 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 6 και παραμένει ορθό και ακριβές όπως κατά την Ημερομηνία Εκταμίευσης. Η εν λόγω γνωμοδότηση πρέπει να φέρει ημερομηνία όχι μεταγενέστερη από την ημερομηνία του Αιτήματος Χρηματοδότησης. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώσει το ΕΤΧΣ αμέσως αν, μεταξύ της ημερομηνίας που φέρει το πιστοποιητικό συμμόρφωσης και της Ημερομηνίας Εκταμίευσης, επέλθει οποιοδήποτε γεγονός που θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση που εμπεριέχεται στο πιστοποιητικό συμμόρφωσης,

(iii) νομικών γνωμοδοτήσεων από την Cleary Gottlieb Steen & Hamilton και/ή τις συνεργαζόμενες δικηγορικές εταιρείες αναφορικά με τη συμμόρφωση της Ελλάδας με τους εφαρμοστέους στα ομόλογα και στα δάνεια όρους και προϋποθέσεις.

(β) τη λήψη από το ΕΤΧΣ ενός επίσημου εγγράφου του Υπουργού Οικονομικών του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, το οποίο καταδεικνύει τα πρόσωπα που νομιμοποιούνται να υπογράψουν την Αίτηση Χρηματοδότησης (και ως εκ τούτου εγκύρως 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 ειδοποίησης από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ως προς την έναρξη εφαρμογής της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, η οποία

αποτυπώνει (i) το συνολικό αρχικό κεφάλαιο των μη αποπληρωμένων δανειακών υποχρεώσεων της Ελλάδας που συνιστούν το αντικείμενο της προσφοράς και (ii) τις επιμέρους σειρές δανειακών υποχρεώσεων της Ελλάδος και τα αντίστοιχα ποσά που συνιστούν το αντικείμενο της Πρόσκλησης,

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

(η) το ΕΤΧΣ και η Ομάδα Εργασίας του Eurogroup (κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια) να έχουν εγκρίνει τις εκταμιεύσεις σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση σε συνδυασμό με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων, αφού έχουν λάβει υπόψη τους όλους τους παράγοντες που κρίνουν ως σχετικούς και έχουν ελέγξει την έκθεση επί του ποσοστού αποδοχής της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων (με ακριβείς λεπτομέρειες σχετικά με τα ISINs, τις ημερομηνίες λήξης και τα ποσά των ομολόγων ως προς τα οποία υπήρξε αποδοχή) και έχουν λάβει χώρα όλες οι προηγούμενες ενέργειες που προβλέπονται σύμφωνα με το Μνημόνιο από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και το ΕΤΧΣ έχει ικανοποιηθεί ως προς την πλήρωση των προϋποθέσεων της άντλησης κεφαλαίων σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση,

(θ) το ΕΤΧΣ να έχει λάβει, κατά ή περί την Ημέρα Εκταμίευσης, τις καθαρές προσόδους των Χρηματοδοτικών Μέσων σε ποσό που να επαρκεί για τη χρηματοδότηση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης,

(ι) να μην έχει επέλθει ουσιώδης δυσμενής μεταβολή από την ημερομηνία σύναψης της παρούσας Σύμβασης, τέτοιας φύσεως που, κατά τη γνώμη του ΕΤΧΣ, μετά από διαβούλευση με το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, θα ήταν πιθανό να θίξει ουσιωδώς την ικανότητα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις πληρωμής του σύμφωνα με τη Σύμβαση, π.χ. να χρησιμοποιήσει την Χρηματοδοτική Ενίσχυση και να την αποπληρώσει, και

(κ) κανένα γεγονός ή περίσταση να μην έχει ανακύψει ή να πρόκειται να ανακύψει, το οποίο, με τη σύναψη της παρούσας Σύμβασης ή μετά την εκταμίευση της παρούσας Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης ή την υλοποίηση της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων, και το οποίο θα έδινε στο ΕΤΧΣ το

δικαίωμα να δηλώσει Γεγονός Καταγγελίας σύμφωνα με τον Όρο **8** ή γεγονός ή περίσταση που δεν έχει αποκατασταθεί προς ικανοποίηση του ΕΤΧΣ.

(4) Αν οι όροι της Παραγράφου 3(3) ικανοποιηθούν (με την εξαίρεση της προϋπόθεσης που αναφέρεται στην παράγραφο (θ) του Όρου 3(3) που πρέπει να πληρούται σε κάθε Ημέρα Εκταμίευσης), το ΕΤΧΣ, υπό την προϋπόθεση ότι η Ομάδα Εργασίας του Eurogroup θα αποδεχτεί την πρόταση του ΕΤΧΣ για τους λεπτομερείς όρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, θα αποστείλει στο 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 δεσμεύονται ανεκκλήτως από τους όρους της Γνωστοποίησης Αποδοχής, με την προϋπόθεση ότι σε κάθε περίπτωση το ΕΤΧΣ θα είναι σε θέση να αντλήσει τα απαιτούμενα κεφάλαια από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου και τραπεζικής χρηματοδότησης και ότι δεν θα έχει επέλθει Γεγονός Διατάραξης Αγοράς ή Γεγονός Καταγγελίας. Στην περίπτωση που το ΕΤΧΣ, συμμορφούμενο με τις εκάστοτε εφαρμοστέες Αρχές Χρηματοδότησης του ΕΤΧΣ, μπορεί να συγκεντρώσει κεφάλαια για τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση, μόνον εκδίδοντας Χρηματοδοτικά Μέσα εκφρασμένα σε νόμισμα άλλο από το Ευρώ και συνάπτοντας σχετικές συμβάσεις αντιστάθμισης συναλλαγματικού κινδύνου, το ΕΤΧΣ θα ενημερώσει το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ότι απαιτείται να συγκεντρώσει χρηματοδότηση επί τη βάσει αυτή. Οποιαδήποτε επιπλέον έξοδα στα οποία προέβη το ΕΤΧΣ σε σχέση με συμφωνίες αντιστάθμισης κινδύνου θα επιβαρύνουν το 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 της επίδοσης της Γνωστοποίησης Αποδοχής, η δήλωση ακυρώνεται και δεν παράγει περαιτέρω αποτελέσματα και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα υποχρεούται να υποβάλει μία νέα Αίτηση Χρηματοδότησης για τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση. Μετά την επίδοση της Γνω`στοποίησης 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, θα εκκινήσει την έκδοση Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ, ώστε να επιτραπεί η παροχή χρηματοδότησης της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σε σχέση με την Αίτηση Χρηματοδότησης.

(β) Αν το ΕΤΧΣ, εξαιτίας των επικρατουσών συνθηκών της αγοράς κατά το χρόνο που καταρτίζει ή πρόκειται να καταρτίζει τα Χρηματοδοτικά Μέσα για τη χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης (συμπεριλαμβανομένων των Χρηματοδοτικών Μέσων που χρηματοδοτούν τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ ή Χρηματοδοτικά Μέσα που χρηματοδοτούν ή αναχρηματοδοτούν όλη ή μέρος της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης) δεν

δύναται να αντλήσει χρηματοδότηση, τότε το ΕΤΧΣ δεν θα υποχρεούται σε περαιτέρω εκταμιεύσεις Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης αναφορικά με την εν λόγω Διευκόλυνση.

(γ) Το ΕΤΧΣ θα διαβουλεύεται με το Δικαιούχο Κράτος Μέλος το αργότερο εντός πέντε (5) ημερολογιακών εβδομάδων πριν από την προγραμματισμένη λήξη τμήματος ενός Χρηματοδοτικού Μέσου, το οποίο προορίζεται να ανανεωθεί ή να αναχρηματοδοτηθεί με σκοπό να προσδιοριστεί αν το ΕΤΧΣ μπορεί να αντλήσει χρηματοδότηση για την αναχρηματοδότηση τέτοιου τμήματος του Χρηματοδοτικού Μέσου ή αν έχει επέλθει Γεγονός Διατάραξης Αγοράς.

(δ) Αν το ΕΤΧΣ επιβεβαιώσει γραπτώς στο 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 των Χρηματοπιστωτικών Αγορών 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 περισσοτέρων Μεσοπρόθεσμων Χρηματοδοτήσεων. Οι οικονομικοί όροι, οι οποίοι εφαρμόζονται σε Χρηματοδοτικά Μέσα που εκδόθηκαν σύμφωνα με ενδιάμεσες χρηματοδοτήσεις θα προσδιοριστούν σε μία Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης που θα αποσταλεί στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος κατά την ημερομηνία έκδοσης ή προσχώρησης σε κάθε Ενδιάμεση Χρηματοδότηση. Η Ενδιάμεση Χρηματοδότηση, όπου είναι δυνατό, θα αναχρηματοδοτηθεί από μία ή περισσότερες Οριστικές Χρηματοδοτήσεις, και σε εκείνη την ημερομηνία οι οικονομικοί όροι που εφαρμόζονται σε Χρηματοδοτικά Μέσα που εκδόθηκαν σύμφωνα με τη σχετική Οριστική Χρηματοδότηση θα επιβεβαιωθούν σε Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης που θα αποσταλεί στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα βαρύνεται με όλα τα έξοδα που προκύπτουν για το ΕΤΧΣ σχετικά με την(ις) Ενδιάμεση(ες) Χρηματοδότηση(εις) και τυχόν Οριστική Χρηματοδότηση (περιλαμβανομένων σε όλες τις περιπτώσεις τυχόν εξόδων χρηματοδότησης, περιθώριο, αρνητική διακράτηση, ζημίες, έξοδα, κόστη αντιστάθμισης κινδύνου ή άλλα τέλη και δαπάνες).

(7) Μετά την επίδοση της Γνωστοποίησης Αποδοχής και την παραλαβή της γραπτής έγκρισης του Δικαιούχου Κράτους Μέλους των όρων που ορίζονται σε αυτή, με επιφύλαξη της Παραγράφου 3(6) (ανωτέρω), το ΕΤΧΣ θα καθορίζει μία οριστική τιμολόγηση για κάθε Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό το πρίσμα των όρων, σύμφωνα με τους οποίους τιμολογούνται τα Χρηματοδοτικά Μέσα που εκδόθηκαν ή στα οποία έγινε προσχώρηση με σκοπό τη χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση τέτοιας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης και το ΕΤΧΣ θα χορηγήσει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μια Δήλωση Επιβεβαίωσης που καθορίζει τους οικονομικούς όρους των Χρηματοδοτικών Μέσων που χρηματοδοτούν τη σχετική Χρηματοδοτική Ενίσχυση κατά την Ημερομηνία Εκταμίευσης και προσηκόντως, εντός μίας (1) Εργάσιμης Ημέρας από την έκδοση τυχόν Χρηματοδοτικών Μέσων που χρηματοδοτούν ή αναχρηματοδοτούν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα θεωρηθεί ότι έχει αποδεχτεί εκ των προτέρων τους όρους της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που καθορίζονται στην Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης. Προς αποφυγή αμφιβολίας, το ΕΤΧΣ δεν

υποχρεούται να διάκειται ευμενώς σε οποιοδήποτε αίτημα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους οποτεδήποτε για την τροποποίηση ή αναδιάρθρωση των οικονομικών όρων οποιασδήποτε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης.

(8) Σε κάθε Ημερομηνία Εκταμίευσης, το ΕΤΧΣ θα διαθέσει τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος παραδίδοντας Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ σε συνολικό αρχικό κεφάλαιο, το οποίο (μετά από οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στρογγυλοποίησης) είναι ίσο με το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης στο λογαριασμό τίτλων του 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 Ημερομηνίας Εκταμίευσης. Οι Δαπάνες Έκδοσης καταβάλλονται από το ΕΤΧΣ μέσω δεσμευμένων ή ξεχωριστά τιμολογημένων για το σκοπό αυτό ποσών, στο μέτρο του δυνατού. Τυχόν πρόσθετα κόστη μπορούν να καλύπτονται σύμφωνα με τον Όρο 5(5).

(9) Προς αποφυγή αμφιβολιών, το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα χορηγηθεί στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος σύμφωνα με την Γνωστοποίηση Αποδοχής δεν υπόκειται σε οιαδήποτε μείωση κατά τα προβλεπόμενα υπό (i) τον ορισμό της Προμήθειας Διαχείρισης, (ii) τον Όρο 3(8) σε σχέση με Δαπάνες Έκδοσης ή (iii) τον Όρο 5(6) σχετικά 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 ζητήσει Χρηματοδοτική Ενίσχυση υπό την παρούσα Σύμβαση λήγει στο τέλος της εφαρμοστέας επί της σχετικής διευκόλυνσης Περιόδου Διαθεσιμότητας, κατόπιν της οποίας οποιοδήποτε μη εκταμιευθέν ποσό της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης θα θεωρείται αυτομάτως ακυρωθέν, όπως ορίζεται στην Παράγραφο 2(3)(ε).

4. **ΔΗΛΩΣΕΙΣ, ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΧΕΣΕΙΣ**

(1) Δηλώσεις

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

(α) οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα αποτελεί μη εξασφαλισμένη, άμεση, ανεπιφύλακτη, μη υποτεταγμένη και γενική υποχρέωση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους,

(β) η υλοποίηση, παράδοση και εκτέλεση της Σύμβασης, της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης και του Μνημονίου Συνεννόησης (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 (με οποιονδήποτε περιγραφόμενο τρόπο) σύμφωνα με οποιοδήποτε από τα ζητήματα που αναγράφονται στην υποπαράγραφο (i), και (iii) οδηγούν στη δημιουργία εξασφάλισης ή δημιουργούν υποχρέωση χορήγησης εξασφάλισης ή μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων (μέσω εξασφαλιστικής σύμβασης ή συμφωνιών με παρόμοιο οικονομικό αποτέλεσμα) προς όφελος οποιουδήποτε άλλου προσώπου,

(γ) καμία διαδικασία ενώπιον δικαστηρίων, διαιτησία ή διοικητικές διαδικασίες ή έρευνες από ή για λογαριασμό δικαστηρίου, διαιτητικού οργάνου ή αρχής που μπορεί να θίξουν την υλοποίηση ή εκτέλεση της παρούσας Σύμβασης, της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης ή του Μνημονίου Συνεννόησης (ή των συναλλαγών που 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, τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης ή τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο αυτών ή του Μνημονίου Συνεννόησης δεν έχει (στο μέτρο που γνωρίζει και πιστεύει (έχοντας πραγματοποιήσει ορθό και ενδελεχή έλεγχο)) ξεκινήσει ούτε 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 λειτουργεί νόμιμα ως πιστωτικό ίδρυμα ή να αποκτήσει οποιαδήποτε άδεια, συναίνεση, ή κανονιστική ή διοικητική εξουσιοδότηση, ως προϋπόθεση για την παροχή τέτοιας Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης ή να είναι ικανό να επιβάλει την τήρηση των υποχρεώσεων του Δικαιούχου Κράτους Μέλους αναφορικά με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση, ή (ανάλογα με την περίπτωση) υφίσταται εξαίρεση από τέτοιες προϋποθέσεις σύμφωνα με τους νόμους της Ελλάδας, υπέρ του ΕΤΧΣ.

(2) Υποχρεώσεις

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

(α) με την εξαίρεση των εμπράγματων βαρών, τα οποία απαριθμούνται στις υποπαραγράφους (1) έως (8) κατωτέρω:

(i) να μην ασφαλίζει 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 εμπράγματου βάρους που περιορίζεται στην αρχική περιουσία που καλύπτεται από αυτά και που εξασφαλίζει οποιαδήποτε ανανέωση ή επέκταση της αρχικώς εξασφαλισθείσας χρηματοδότησης, και

(2) βάρη σε εμπορικά αγαθά που προκύπτουν στο πλαίσιο συνήθων εμπορικών συναλλαγών (και λήγουν το αργότερο μετά από ένα έτος) για τη

χρηματοδότηση της εισαγωγής ή εξαγωγής τέτοιων αγαθών προς ή από τη χώρα του 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 ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Σύμβασης βάρη, υπό την προϋπόθεση ότι τέτοια βάρη περιορίζονται στις περιουσίες που επί του παρόντος επηρεάζονται από αυτή και περιουσίες που επηρεάζονται από τέτοια βάρη, σύμφωνα με συμβόλαια εν ισχύ κατά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Σύμβασης (περιλαμβανομένης, σε περίπτωση αμφιβολίας της οριστικοποίησης τυχόν κυμαινόμενης χρέωσης που βρισκόταν ήδη σε ισχύ κατά την υπογραφή της παρούσας Σύμβασης) και δεδομένου περαιτέρω ότι τέτοια βάρη εξασφαλίζουν ή προβλέπουν την καταβολή εκείνων μόνο των υποχρεώσεων που είναι εξασφαλισμένες ή προβλεπόμενες κατά την ημερομηνία της παρούσας ή τυχόν αναχρηματοδότηση τέτοιων υποχρεώσεων, και

(5) όλα τα υπόλοιπα θεσπισμένα βάρη και προνόμια που λειτουργούν αποκλειστικά δυνάμει νόμου και ευλόγως δεν μπορούν να παρακαμφθούν από το 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 προηγουμένως η συναίνεση από το ΕΤΧΣ, με την προϋπόθεση ότι τέτοια συναλλαγή είναι συνεπής με τους όρους της πολιτικής του Μνημονίου Συνεννόησης και λογίζεται στους εθνικούς λογαριασμούς σύμφωνα με τις αρχές του Ευρωπαϊκού Συστήματος Λογαριασμών (ESA 95) και την καθοδήγηση της Eurostat σχετικά με τις πράξεις τιτλοποίησης που διενεργούνται από κυβερνήσεις των κρατών μελών, και

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

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

(β) να χρησιμοποιήσει το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης με συνέπεια προς την(ις) απόφαση(εις), όπως εκάστοτε ισχύουν και

σύμφωνα με το Μνημόνιο Συνεννόησης, όπως έχει τροποποιηθεί ή συμπληρωθεί κατά την ημέρα της σχετικής Αίτησης Χρηματοδότησης,

(γ) να χρησιμοποιήσει τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ που θα λάβει με βάση τη Διευκόλυνση Τόκων Ομολόγων αποκλειστικά σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης και του Μνημονίου και να μην εκποιήσει, μεταβιβάσει ή παράσχει εξασφάλιση επ' αυτών ή προβεί σε άλλες συναλλαγές με τους εν λόγω τίτλους παρά μόνο σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης και του Μνημονίου.

(δ) να λάβει και να διατηρήσει σε πλήρη ισχύ όλες τις άδειες που είναι απαραίτητες για τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη Σύμβαση και τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης,

(ε) να συμμορφώνεται από κάθε άποψη με τους εφαρμοστέους νόμους που μπορεί να επηρεάζουν την ικανότητά του να εκτελέσει την παρούσα Σύμβαση και τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης,

(στ) να καταβάλει όλες τις αμοιβές και δαπάνες, ειδικότερα τα έξοδα λύσης ή καταγγελίας ή έξοδα μεταφοράς που προέκυψαν στο πλαίσιο οποιουδήποτε Χρηματοδοτικού Μέσου ή σύμβασης αντιστάθμισης κινδύνου που το ΕΤΧΣ ανέλαβε υπό την παρούσα Σύμβαση μετά από Γνωστοποίηση Αποδοχής, ανεξαρτήτως αν η εκταμίευση της σχετικής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης λάβει πράγματι χώρα.

(ζ) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν μπορεί να τροποποιήσει μονομερώς ή από κοινού με τους Ομολογιούχους Πιστωτές (χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του ΕΤΧΣ) ή να παραιτηθεί των όρων των Εγγράφων των Ομολόγων αν η τροποποίηση ή η παραίτηση είναι, σε σχέση με το πρωτότυπο των Εγγράφων των Ομολόγων:

(i) τροποποίηση ή παραίτηση που μεταβάλλει οποιαδήποτε από τις Ημέρες Καταβολής, σύμφωνα με τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα, ή

(ii) τροποποίηση ή παραίτηση που καταλήγει στην υποχρέωση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να πραγματοποιήσει οποιαδήποτε καταβολή που θα είχε ως αποτέλεσμα, η Ημερομηνία Καταβολής στο συνολικό ποσοστό του αρχικού ονομαστικού κεφαλαίου των Νέων Ελληνικών Ομολόγων που έχει αποπληρωθεί, να υπερβεί το συνολικό ποσοστό αποπληρωμής του κεφαλαίου, όπως ορίζεται στον Κοινό Πίνακα Αποπληρωμής (όπως προσδιορίζεται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης) σχετικά με τέτοια Ημερομηνία Καταβολής.

(iii) Τροποποίηση ή παραίτηση που συνιστά αύξηση του εφαρμοστέου τόκου ή άλλων ποσών καταβλητέων στο πλαίσιο των Νέων Ελληνικών Ομολόγων, διαφορετική από την αύξηση ή προσθήκη που αναφέρεται στην αρχική μορφή των Εγγράφων των Ομολόγων, ή

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

(η) το Δικαιούχο Κράτος Μέλος χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του ΕΤΧΣ, άμεσα είτε έμμεσα, μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος, οποιουδήποτε συνδεδεμένου μέρους ή αντιπροσώπου ή εταιρείας ειδικού σκοπού δεν θα καταρτίσει ή συνομολογήσει συναλλαγές ή ρυθμίσεις που αφορούν την απόκτηση, αγορά ή ανταλλαγή Νέων Ελληνικών Ομολόγων σε τιμή είτε ίση είτε ανώτερη είτε κατώτερη της ονομαστικής αξίας, εκτός εάν η συναλλαγή ή η ρύθμιση για την απόκτηση, αγορά ή ανταλλαγή Νέων Ελληνικών Ομολόγων εξυπηρετεί σκοπούς βραχυπρόθεσμης επένδυσης υπό

την έννοια του Όρου 6(2)(α). Εφόσον μια συναλλαγή ή προτεινόμενη συναλλαγή απαιτεί την προηγούμενη έγγραφη έγκριση του ΕΤΧΣ σύμφωνα με τον παρόντα όρο το Δικαιούχο Κράτος Μέλος πρέπει να κοινοποιήσεις στο ΕΤΧΣ τις λεπτομέρειες της προτεινόμενης συναλλαγής σύμφωνα με τον Όρο 9(1)(η) προκειμένου να αιτηθεί την έγκριση το αργότερο δέκα εργάσιμων ημερών πριν από την ημέρα κατά την οποία το Δικαιούχο Κράτος Μέλος καταρτίσει ή προτείνει να καταρτιστεί μια νομικά δεσμευτική προσφορά, συμφωνία ή ρύθμιση σχετικά με την εν λόγω συναλλαγή.

(θ) γενικότερα, να αποζημιώσει το ΕΤΧΣ σε πρώτη ζήτηση για κάθε δαπάνη, αξίωση, ζημία, υποχρέωση ή έξοδα (συμπεριλαμβανομένων νομικών αμοιβών, εξόδων διερεύνησης καθώς και κάθε φόρου προστιθέμενης αξίας ή ισοδύναμου βάρους) τα οποία επιβαρύνουν το ΕΤΧΣ λόγω (α) οποιασδήποτε αναληθούς, ανακριβούς ή παραπλανητικής πληροφορίας η οποία ελήφθη από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος σε σχέση με την παρούσα Σύμβαση, τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης, το Μνημόνιο, ή τις συναλλαγές που αναφέρονται σε αυτά, ή/και (β) για κάθε παράβαση των δηλώσεων και εγγυήσεων και/ή υποχρεώσεων εκ της παρούσας Σύμβασης ή της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης), και/ή (γ) οποιασδήποτε αγωγής, αξίωσης, απαίτησης, διαδικασίας, έρευνας, διαιτησίας ή απόφασης σε βάρος του ΕΤΧΣ (με βάση το χρηματιστηριακό δίκαιο, το δίκαιο δημοσίων προτάσεων ή άλλες διατάξεις) λόγω της κατάρτισης από το ΕΤΧΣ και εκπλήρωσης από αυτό της παρούσας Σύμβασης, της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης, ή των συναλλαγών που προβλέπονται σε αυτή ή στο Μνημόνιο, συμπεριλαμβανομένης της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων καθώς και κάθε δελτίου πρόσκλησης ή άλλου εγγράφου που θα εκδοθεί ή καταρτιστεί σε σχέση με τα ανωτέρω.

(ι) να ορίσει τον Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών κατόπιν προηγούμενης έγγραφης έγκρισης του ΕΤΧΣ και, κατόπιν έγγραφου αιτήματος του ΕΤΧΣ (το οποίο θα ενεργεί κατά τη διακριτική του ευχέρεια) το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα αντικαταστήσει τον Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών με μια κεντρική τράπεζα που είναι μέλος του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με υπόδειξη του ΕΤΧΣ, προκειμένου να αναλάβει το ρόλο και τα καθήκοντα του πρώτου υπό τους ίδιους ουσιώδεις όρους και προϋποθέσεις ως αυτοί προβλέπονται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης.

5. ΕΠΙΤΟΚΙΟ, ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΔΑΠΑΝΕΣ

(1) Σε σχέση με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση, θα εφαρμόζεται επιτόκιο επί του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης το οποίο θα ισούται με το Επιτόκιο κατά τη διάρκεια κάθε Περιόδου Εκτοκισμού.

(2) Σε κάθε Ημέρα Πληρωμής Τόκου το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καταβάλλει σε διαθέσιμα κεφάλαια στον Κοινό Διαχειριστή Πληρωμών στο λογαριασμό που θα κοινοποιείται εγγράφως στο ΕΤΧΣ και στο 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 Ημέρα Πληρωμής Τόκου και ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα καταβάλλει το εν λόγω ποσό στο λογαριασμό που θα του κοινοποιείται από το ΕΤΧΣ.

(3) Ανεξάρτητα από όσα ορίζονται στον Όρο 8, εφόσον το 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 έχει διάρκεια, κατ'

επιλογή του ΕΤΧΣ, όπου η πρώτη τέτοια περίοδος θα ξεκινά την αντίστοιχη δήλη ημέρα και, εφόσον είναι εφικτό, θα έχει διάρκεια μιας εβδομάδας) με ετήσιο επιτόκιο επί του ανωτέρω ληξιπρόθεσμου ποσού ίσου με 200 μ.β. επί του υψηλότερου εκ των (α) του EURIBOR που θα ισχύει στην αντίστοιχη περίοδο επιλογής του ΕΤΧΣ και (β) το Επιτόκιο το οποίο θα οφειλόταν αν το ληξιπρόθεσμο ποσό θεωρούνταν, κατά την περίοδο της μη πληρωμής του, Χρηματοδοτική Ενίσχυση. Για όσο διάστημα διαρκεί η αδυναμία πληρωμής, το ανωτέρω επιτόκιο θα αναπροσαρμόζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 5(3) κατά την τελευταία ημέρα της αντίστοιχης περιόδου εκτοκισμού και τυχόν μη καταβληθέντες τόκοι υπό τον παρόντα όρο που αφορούν προηγούμενες περιόδους εκτοκισμού θα προστίθενται στο τέλος της αντίστοιχης περιόδου εκτοκισμού. Ο τόκος υπερημερίας θα είναι άμεσα ληξιπρόθεσμος και πληρωτέος.

(4) Κατόπιν εύλογου αιτήματος του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, το ΕΤΧΣ θα παρέχει λεπτομερή περιγραφή όλων των εξόδων που θα βαρύνουν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, και συγκεκριμένα αμοιβές και άλλες δαπάνες, συμπεριλαμβανομένου του μέρους που αντιστοιχεί στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

(5) Η Αρνητική Διακράτηση, η Απώλεια Τόκου, τα Δαπανες Έκδοσης και όλες οι υπόλοιπες προμήθειες, δαπάνες και έξοδα που προκύπτουν από το ΕΤΧΣ σε σχέση με τους Χρεωστικούς Τίτλους ΕΤΧΣ, τις Διαδικασίες Προχρηματοδότησης, τις Ενδιάμεσες Χρηματοδοτήσεις ή Οριστικές Χρηματοδοτήσεις θα καταβάλλονται ταχέως από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών αμέσως μετά την παραλαβή των τιμολογίων τα οποία το ΕΤΧΣ θα υποβάλλει περιοδικά (το αργότερο ανά τρίμηνο) και η εν λόγω πληρωμή θα γίνεται σε λογαριασμό που θα ορίζει ειδικά το ΕΤΧΣ.

(6) Το ΕΤΧΣ 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 ένα Μέσο Χρηματοδότησης το οποίο χρηματοδοτεί οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση λήξει νωρίτερα για οποιοδήποτε λόγο (ακόμη και σε περίπτωση πρόωρης καταγγελίας από το ΕΤΧΣ σύμφωνα με τους όρους του εν λόγω μέσου αντιστάθμισης) το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα αποζημιώσει το ΕΤΧΣ για κάθε δαπάνη εξυπηρέτησης του σχετικού 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 το ονομαστικό κεφάλαιο κάθε Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με τα ποσά και στις Ημέρες Πληρωμής Κεφαλαίου που ορίζονται στον Πίνακα Αποπληρωμής.

(β) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα μεταφέρει το ποσό του οφειλόμενου κεφαλαίου στον Κοινό Διαχειριστή Πληρωμών στο λογαριασμό που θα υποδειχθεί εγγράφως από το ΕΤΧΣ και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος (ή με πληρωμή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή λογαριασμό που μπορούν κατά καιρούς να συμφωνήσουν τα μέρη στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης) και ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα καταβάλλει το εν λόγω ποσό στο λογαριασμό που θα υποδειχθεί από το ΕΤΧΣ.

(γ) Οποιοδήποτε ποσό που θα αποπληρωθεί ή θα μεταφερθεί στο λογαριασμό που αναφέρεται στους όρους 6(1)(β) και 7(3) δεν μπορεί να διατεθεί εκ νέου μέσω δανείου.

(δ) Προς αποφυγή αμφιβολιών, τα μέρη αναγνωρίζουν και αποδέχονται ότι οι υποχρεώσεις πληρωμής του Δικαιούχου Κράτους Μέλους έναντι του ΕΤΧΣ σχετικά με κεφάλαιο και τόκους θα αποσβένονται μόνο στο μέτρο που το ΕΤΧΣ πραγματικά λαμβάνει τα σχετικά ποσά από τον Κοινό Διαχειριστή Πληρωμών και ότι η πληρωμή από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στον Κοινό Διαχειριστή Πληρωμών από μόνη της δεν αρκεί για να απαλλάξει το Δικαιούχο Κράτος Μέλος από τις υποχρεώσεις πληρωμής κεφαλαίου και τόκων που οφείλονται στο ΕΤΧΣ.

(2) Εφόσον χρηματοδότηση που έχει δοθεί σε Δικαιούχο Κράτος Μέλος υπό τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα αποπληρωθεί πρόωρα ολικά η μερικά σε εθελοντική ή υποχρεωτική βάση, αναλογικό μέρος του Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που παρέχεται υπό την παρούσα θα καθίσταται άμεσα ληξιπρόθεσμο και καταβλητέο σε ποσό αναλογικό το οποίο θα καθορίζεται με βάση το μέρος που αντιπροσωπεύει το ποσό κεφαλαίου όσον αφορά στα Νέα Ελληνικά Ομόλογα που αποπληρώθηκε πρόωρα σε σχέση με το συνολικό οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου σε σχέση με τα ανωτέρω Νέα Ελληνικά Ομόλογα πριν λάβει χώρα η πρόωρη αποπληρωμή. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα αποζημιώνει το ΕΤΧΣ για όλα τα έξοδα, δαπάνες, αμοιβές, έξοδα αντιστάθμισης και Απώλεια Τόκων που προκύπτουν ή είναι πληρωτέα από το ΕΤΧΣ λόγω της πρόωρης αποπληρωμής σε σχέση με οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση βάσει του παρόντος όρου. Για την αποφυγή αμφιβολιών, η απόκτηση Νέων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα υπόκειται στον παρόντα Όρο 6(2), εκτός αν (α) το συνολικό ποσό αυτής της απόκτησης δεν ξεπερνά ανά πάσα στιγμή το 1 δις ευρώ και οι αποκτήσεις από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος λαμβάνουν χώρα για σκοπούς βραχυπρόθεσμων επενδύσεων (για έξι μήνες ή λιγότερο) και όχι για τον σκοπό διακράτησης των Νέων Ελληνικών Ομολόγων μέχρι τη λήξη τους ή την αποπληρωμή τους ή (β) το ΕΤΧΣ έδωσε ρητή συναίνεση για αυτές τις συναλλαγές σύμφωνα με τον όρο 4(2)(ε).

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

(4) Το ΕΤΧΣ μπορεί να ακυρώσει όλο ή οποιοδήποτε μέρος του μη εκταμιευθέντος ποσού του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα είναι διαθέσιμο βάσει της παρούσας Σύμβασης εάν (i) το Μνημόνιο Συνεννόησης τροποποιηθεί κατά τρόπο που μειώνει το ποσό της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που είναι διαθέσιμο στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος, ή (ii) το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ενημερώσει για την πρόθεσή του να μην κάνει άλλες αναλήψεις βάσει της Διευκόλυνσης.

(5) Το ΕΤΧΣ μπορεί επίσης να ακυρώσει όλο ή οποιοδήποτε μέρος του μη εκταμιευθέντος ποσού του Συνολικού Ποσού Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, εάν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ακυρώσει την έκδοση των Νέων Ελληνικών Ομολόγων, εν όλω ή εν μέρει. Σε αυτή την περίπτωση η ακύρωση αυτής της Διευκόλυνσης θα είναι ανάλογη με το ποσοστό, που το ακυρωθέν ποσό αντιπροσωπεύει στο σύνολο των αρχικών ποσών της παρούσα Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και του σκοπούμενου όγκου για την έκδοση Νέων Ελληνικών Ομολόγων.

(6) Εάν το ΕΤΧΣ βεβαιώσει εγγράφως στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ότι έχει συμβεί Γεγονός Διατάραξης Αγοράς και ότι δεν μπορεί να αναχρηματοδοτήσει τα Μέσα Χρηματοδότησης που χρηματοδοτούν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση που διατίθεται σύμφωνα με την παρούσα Διευκόλυνση στην λήξη τους τότε, το ΕΤΧΣ, βασιζόμενο σε μια εκτίμηση σε συνεννόηση με το ΔΝΤ, της Επιτροπής και της ΕΚΤ της ταμειακής κατάστασης του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, θα αξιολογήσει την ικανότητα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να αποπληρώσει το ποσό που πρόκειται να ανανεωθεί. Εφόσον το αποτέλεσμα της αξιολόγησης είναι ότι το ΕΤΧΣ διαθέτει επαρκείς ταμειακούς πόρους, τότε, εκτός εάν το ΕΤΧΣ κοινοποιήσει το αντίθετο, αντίστοιχο ποσό της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα καθίσταται ληξιπρόθεσμο και απαιτητό κατά την ημερομηνία της λήξης των εν λόγω Μέσων Χρηματοδότησης. Αυτή η αποπληρωμή θα αποτελεί προκαθορισμένη αποπληρωμή και όχι εκούσια ή αναγκαστική προπληρωμή.

7. **ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ**

(1) Όλες οι καταβολές που πρέπει να γίνουν από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος γίνονται σε Ευρώ και χωρίς συμψηφισμό ή προβολή ανταπαίτησης, ελεύθερες και απαλλαγμένες από, και χωρίς κρατήσεις για, φόρους, προμήθειες και άλλες χρεώσεις καθ' όλη τη διάρκεια της Σύμβασης.

(2) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δηλώνει ότι όλες οι καταβολές και μεταφορές σύμφωνα υπό της παρούσας Σύμβασης, καθώς και η ίδια η Σύμβαση, δεν υπόκεινται σε φόρο ή άλλου είδους δασμό στη χώρα του 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 κρατήσεις, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καταβάλλει τα απαιτούμενα υπερβάλλοντα ποσά προκειμένου μετά τις απαιτούμενες από το νόμο μειώσεις, το ΕΤΧΣ να λαμβάνει στο ακέραιο τα ποσά που προβλέπονται στην παρούσα Σύμβαση.

(3) Όλες οι καταβολές τόκου ή κεφαλαίου από το 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 Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών (ή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή λογαριασμό συμφωνηθεί μεταξύ των Μερών για τους σκοπούς αυτής της Σύμβασης). Οι καταβολές αυτές θα απαλλάσσουν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος από τις υποχρεώσεις του έναντι του ΕΤΧΣ μόνο στην περίπτωση και κατά το μέτρο που, το ΕΤΧΣ λάβει μια

αντίστοιχη καταβολή από τον Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης. Όλες οι άλλες ληξιπρόθεσμες, σύμφωνα με τη παρούσα Σύμβαση καταβολές του Δικαιούχου Κράτους Μέλους προς το ΕΤΧΣ θα πρέπει να γίνονται στο λογαριασμό που έχει ορισθεί από το ΕΤΧΣ για το σκοπό αυτό.

(4) [Το ΕΤΧΣ/η ΕΚΤ] θα ενημερώσει το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, την Τράπεζα της Ελλάδος και Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών τουλάχιστον (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την κάθε Ημέρα Καταβολής Τόκων και Ημέρα Καταβολής Κεφαλαίου για το ποσό κεφαλαίου και τόκων πληρωτέων εκείνη την ημέρα και τις λεπτομέρειες (Επιτόκιο, Περίοδος Εκτοκισμού) επί τη βάσει των οποίων έχει υπολογιστεί ο τόκος.

(5) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα στείλει στο ΕΤΧΣ, στην ΕΚΤ και στο Κοινό Εκπρόσωπο Πληρωμών αντίγραφο των εντολών καταβολής που στάλθηκαν στην Τράπεζα της Ελλάδος τουλάχιστον (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από κάθε Ημερομηνία Καταβολής Τόκων και Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου. Όλες οι υπόλοιπες καταβολές που είναι πληρωτέες από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, συμπεριλαμβανομένων Εξόδων Έκδοσης, Απώλειας Τόκου, Αρνητική Διακράτηση ή άλλες αμοιβές, έξοδα και δαπάνες ή προμήθειες πληρωτέες στο ΕΤΧΣ, θα καταβάλλονται μέσω μηνύματος SWIFT στο Target 2 πριν από τις 11:00 π.μ. ώρα Φρανκφούρτης κατά τη σχετική μέρα πληρωμής στο λογαριασμό του ΕΤΧΣ που έχει ορισθεί για το σκοπό αυτό.

(6) Εάν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος καταβάλλει κάποιο ποσό σχετικά με την Χρηματοδοτική Ενίσχυση το οποίο υπολείπεται του συνολικού ποσού που είναι οφειλόμενο και πληρωτέο σύμφωνα με αυτή τη Σύμβαση, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος παραιτείται κάθε δικαιώματος να οικειοποιηθεί της διαφοράς μεταξύ του ποσού που κατέβαλλε σε σχέση με το ποσό που ήταν πληρωτέο.

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

(α) *πρώτον* για κάθε αμοιβή, έξοδα και αποζημιώσεις,

(β) *δεύτερον* για τόκους υπερημερίας όπως καθορίζονται στον Όρο 5(3),

(γ) *τρίτον* για τόκους, και

(δ) *τέταρτον* για κεφάλαιο

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

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

(α) θα πρέπει να γίνεται κατά έναν εμπορικά λογικό τρόπο, και

(β) θα είναι, ελλείψει πρόδηλου σφάλματος, δεσμευτικός για το ΕΤΧΣ και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

8. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ

(1) Το ΕΤΧΣ μπορεί, με γραπτή ενημέρωση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, να ακυρώσει το Πρόγραμμα και/ή να κηρύξει το συνολικό ποσό κεφαλαίου κάθε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους, ληξιπρόθεσμο και απαιτητό εάν:

(α) το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή η Τράπεζα της Ελλάδος δεν καταβάλλει οποιοδήποτε ποσό κεφαλαίου ή τόκων σε σχέση με οποιαδήποτε Χρηματοδοτική Ενίσχυση ή οποιοδήποτε άλλο ποσό πληρωτέο σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση κατά την ημερομηνία πληρωμής, στο σύνολό του ή μέρος αυτού, κατά τον τρόπο και στο νόμισμα που έχει συμφωνηθεί με την παρούσα Σύμβαση, ή

(β) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μια δήλωση καταγγελίας σε περίπτωση που το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή η Τράπεζα της Ελλάδος αθετήσουν οποιαδήποτε υποχρέωσή τους από την παρούσα Σύμβαση ή από τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης (συμπεριλαμβανομένης και της υποχρέωσης που διατυπώνεται στον Όρο 1(5) της παρούσας Σύμβασης να εφαρμοστεί κάθε Χρηματοδοτική Ενίσχυση σύμφωνα με τους όρους του Μνημονίου Συνεννόησης παραλείποντας όμως τις υπόλοιπες υποχρεώσεις από το Μνημόνιο Συνεννόησης) εκτός των υποχρεώσεων που αναφέρονται στον όρο 8(1)(α) της παρούσας Σύμβασης, και αυτή η αθέτηση της υποχρέωσης εξακολουθεί για διάστημα μεγαλύτερο του ενός μήνα από την γραπτή περί τούτου ειδοποίηση, η οποία θα πρέπει να έχει δοθεί από το ΕΤΧΣ στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος, ή

(γ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μια δήλωση καταγγελίας σε περίπτωση που οι υποχρεώσεις του Δικαιούχου Κράτους Μέλους ή της Τράπεζας της Ελλάδος υπό της παρούσας Σύμβασης ή κάθε υποχρέωση από τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης κηρυχθούν από δικαστήριο που έχει σχετική δικαιοδοσία ως μη δεσμευτικές ή μη εκτελεστές απέναντι στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή την Τράπεζα της Ελλάδος ή κηρυχθούν από το δικαστήριο που έχει σχετική δικαιοδοσίας ως παράνομες, ή

(δ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που (i) έχει αποδειχθεί ότι αναφορικά με τη παρούσα Σύμβαση, τη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης ή το Μνημόνιο Συνεννόησης, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή η Τράπεζα της Ελλάδος έχει εμπλακεί σε οποιαδήποτε πράξη απάτης ή διαφθοράς ή οποιαδήποτε άλλη παράνομη δραστηριότητα ή οποιαδήποτε άλλη ενέργεια που είναι επιβλαβής για το ΕΤΧΣ ή (ii) οποιεσδήποτε δηλώσεις και εγγυήσεις εκ μέρους του Δικαιούχου Κράτους Μέλους υπό της παρούσας Σύμβασης (συμπεριλαμβανομένων και υποσχέσεων και εγγυήσεων που δόθηκαν σε σχέση με την παρασχεθείσα νομική γνωμοδότηση και/ή τα πιστοποιητικά συμμόρφωσης που παρασχέθηκαν σύμφωνα με τον όρο 3(3)(α) της παρούσας Σύμβασης) είναι ανακριβείς, αναληθείς ή παραπλανητικές και οι οποίες κατά την άποψη του ΕΤΧΣ θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην ικανότητα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του υπό της παρούσας Σύμβασης ή της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης ή στα δικαιώματα του ΕΤΧΣ υπό της παρούσας Σύμβασης ή της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης, ή

(ε) το ΕΤΧΣ στέλνει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που προηγούμενη συμφωνία για την παροχή δανείου ή οποιασδήποτε άλλης Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης μεταξύ του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, της Τράπεζας της Ελλάδος και του ΕΤΧΣ ή οποιουδήποτε οργανισμού ή οργάνου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ανεξαρτήτως ποσού, έχει καταγγελθεί, ή υπάρχει αθέτηση της υποχρέωσης οποιουδήποτε είδους πληρωμής απέναντι στο ΕΤΧΣ ή οποιοδήποτε οργανισμό ή όργανο της Ευρωπαϊκής Ένωσης από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή την Τράπεζα της Ελλάδος, και αυτή η αθέτηση της υποχρέωσης πληρωμής οδηγεί σε καταγγελία, ή

(στ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που η Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης αποτελεί αντικείμενο δηλώσεως καταγγελίας, ή

(ζ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που υπάρχει αθέτηση υποχρέωσης πληρωμής σε σχέση με οποιαδήποτε σειρά Νέων Ελληνικών Ομολόγων ή οποιαδήποτε σειρά Νέων Ελληνικών Ομολόγων αποτελεί αντικείμενο δηλώσεως καταγγελίας, ή ειδοποίησης πρόωρης εξόφλησης, ή

(η) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που το Σχετικό Χρέος του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, το οποίο κατά συνολικό κεφάλαιο ξεπερνά το ποσό των 250 εκατομμυρίων ευρώ, είναι αντικείμενο καταγγελίας όπως αυτή ορίζεται στο μέσο που διέπει ή αποδεικνύει αυτό το χρέος πληρωμών, και ως αποτέλεσμα μιας τέτοιας δήλωσης καταγγελίας επέλθει πρόωρη λήξη του εν λόγω χρέους πληρωμών ή ένα *de facto moratorium* όσον αφορά στις καταβολές, ή

(θ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν κάνει έγκαιρες επαναγορές από το ΔΝΤ των εκκρεμών αγορών σύμφωνα με το εφαρμοστέο πρόγραμμα υποχρεώσεων επαναγοράς ή έχει ληξιπρόθεσμες χρεώσεις σε εκκρεμείς αγορές και ο Διευθύνων Σύμβουλος του ΔΝΤ έχει ειδοποιήσει το Εκτελεστικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ότι αυτές οι επαναγορές ή η πληρωμή των χρεώσεων έχει καταστεί ληξιπρόθεσμες, ή

(ι) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που οποιαδήποτε δανειακή σύμβαση ή σύμβαση για την παροχή χρηματοδοτικής ενίσχυσης μεταξύ του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και οποιουδήποτε Ευρωπαϊκού οργανισμού ή οργάνου, του ΔΝΤ ή ενός άλλου Παρόχου Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης, ανεξαρτήτως ποσού, είναι αντικείμενο δήλωσης καταγγελίας, ή

(κ) το ΕΤΧΣ στείλει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος μία δήλωση καταγγελίας στις περιπτώσεις που το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν πληρώσει σημαντικό μέρος του Σχετικού Χρέους του όταν καταστεί πληρωτέο ή κηρύξει ή επιβάλλει παύση πληρωμών του Σχετικού Χρέους ή Σχετικού Χρέους που αναλαμβάνει ή που εγγυάται γι' αυτό, με την προϋπόθεση ότι, για τους σκοπούς της παρούσας Σύμβασης, η Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Χρέους δεν θα συνεπάγεται καταγγελία υπό την έννοια του παρόντος άρθρου.

(2) Το ΕΤΧΣ έχει τη δυνατότητα, χωρίς όμως να υποχρεούται, να ασκήσει όλα τα δικαιώματά του από τον Όρο αυτό, καθώς επίσης έχει τη δυνατότητα να ασκήσει μέρος αυτών χωρίς να παραβλάπτεται η μελλοντική άσκησή των εν λόγω δικαιωμάτων.

(3) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καλύψει όλες τις δαπάνες, τα έξοδα, τις αμοιβές και την πραγματοποιηθείσα Απώλεια Τόκων που είναι πληρωτέα από το ΕΤΧΣ ως συνέπεια της πρόωρης αποπληρωμής της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σύμφωνα με αυτό τον Όρο. Επιπλέον, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος καταβάλει τόκο υπερημερίας, σύμφωνα με τον Όρο 5(3) ανωτέρω, το οποίο θα υπολογίζεται από την ημερομηνία κατά την οποία το υπολειπόμενο ποσό κεφαλαίου σε σχέση με αυτήν την Χρηματοδοτική Ενίσχυση χαρακτηρίστηκε άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό μέχρι την ημερομηνία της πραγματικής πλήρους καταβολής

9. **ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ**

(1) Με ισχύ από την πρώτη Αίτηση Χρηματοδότησης, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος οφείλει να παράσχει στο ΕΤΧΣ:

(α) όλα τα έγγραφα που αποστέλλονται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στους κατόχους Νέων Ελληνικών Ομολόγων ή στους πιστωτές γενικώς, την ίδια ακριβώς

στιγμή που αποστέλλονται και πρέπει να παρέχει στο ΕΤΧΣ το συντομότερο δυνατό μετά την παραλαβή, όλα τα έγγραφα που έχουν εκδοθεί γενικά στους πιστωτές άλλων προσώπων στα οποία προκύπτει χρέος το οποίο αποτελεί Γενικό Χρέος,

(β) μια τακτική τρίμηνη έκθεση της προόδου που έχει γίνει στην εκπλήρωση των όρων του Μνημονίου Συνεννόησης,

(γ) εγκαίρως, κάθε περαιτέρω πληροφορία που αφορά τη δημοσιονομική και οικονομική κατάσταση, την οποία μπορεί εύλογα να ζητήσει το ΕΤΧΣ,

(δ) κάθε πληροφορία αναφορικά με κάθε γεγονός το οποίο μπορεί δικαιολογημένα να προκαλέσει Γεγονός Καταγγελίας (και τα βήματα που έχουν γίνει, εφόσον υπάρχουν, προκειμένου να θεραπευτεί αυτό),

(ε) κάθε πληροφορία αναφορικά με κάθε γεγονός το οποίο μπορεί να αποτελέσει μη πληρωμή ή κάποιο άλλο γεγονός καταγγελίας σύμφωνα με τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα ή κάθε πρόταση να τροποποιήσει, να μεταρρυθμίσει ή να παραιτηθεί από τους όρους των Νέων Ελληνικών Ομολόγων,

(στ) πληροφορίες όλων των πληρωτέων καταβολών και των καταβολών που έγιναν στους κατόχους των Νέων Ελληνικών Ομολόγων,

(ζ) τη δήλωση ότι το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν προτίθεται να δεχθεί περαιτέρω Χρηματοδοτική Ενίσχυση σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, όσο το δυνατόν συντομότερα προκύψει, και

(η) εάν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος προτείνει, άμεσα ή έμμεσα διαμέσου της Τράπεζας της Ελλάδος, οποιασδήποτε θυγατρικής ή αντιπροσώπου ή εταιρίας ειδικού σκοπού, τη σύναψη ή οργάνωση οποιασδήποτε συναλλαγής ή ρυθμίσεων για την απόκτηση, αγορά ή ανταλλαγή Νέων Ελληνικών Ομολόγων σε τιμή ίση με ή μεγαλύτερη ή μικρότερη της ονομαστικής αξίας, οφείλει να παράσχει στο ΕΤΧΣ πληροφορίες σχετικά με την προτεινόμενη συναλλαγή συμπεριλαμβανομένου του προτεινόμενου ποσού, τις λήξεις, τον αντίκτυπο στον Πίνακα Αποπληρωμής, της ημερομηνίας αυτής της απόκτησης και το κατά πόσον τα Νέα Ελληνικά Ομόλογα θα αποτελέσουν βραχυπρόθεσμες επενδύσεις όπως προβλέπεται στον Όρο 6(2)(α), θα ακυρωθούν, θα κρατηθούν μέχρι την αποπληρωμή τους ή θα αποτελέσουν μακροπρόθεσμες επενδύσεις.

(2) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αναλαμβάνει να ενημερώσει εγκαίρως το ΕΤΧΣ στην περίπτωση που λάβει χώρα οποιοδήποτε γεγονός το οποίο θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση έχει γίνει στη νομική γνωμοδότηση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους ή σε κάθε άλλη από τις νομικές γνωμοδοτήσεις που αναφέρονται στον Όρο 3(3)(α) ανωτέρω.

10. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΕΙΣ, ΠΡΟΛΗΨΗ ΑΠΑΤΗΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΥΣ

(1) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα επιτρέπει στο ΕΤΧΣ να έχει το δικαίωμα να στείλει τους δικούς του (ή δικούς τους) πράκτορες ή δεόντως εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους για να διεξάγουν τεχνικούς ή οικονομικούς ελέγχους ή επιθεωρήσεις τις οποίες θεωρεί απαραίτητες σε σχέση με τη διαχείριση της Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και της οποιασδήποτε Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα παρασχεθεί κατωτέρω.

(2) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος άμεσα και/ή Τράπεζα της Ελλάδος θα παρέχουν σχετικές πληροφορίες και έγγραφα τα οποία μπορεί να ζητηθούν για το σκοπό των αξιολογήσεων, ελέγχων ή επιθεωρήσεων και θα λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε να εξυπηρετήσει την

εργασία των προσώπων στους οποίους θα ανατεθεί ή διεξαγωγή τους. Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και η Τράπεζα της Ελλάδος αναλαμβάνουν να δώσουν στα πρόσωπα που αναφέρονται στον Όρο 10(1) πρόσβαση στις τοποθεσίες και εγκαταστάσεις όπου βρίσκονται οι σχετικές πληροφορίες και έγγραφα.

(3) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και η Τράπεζα της Ελλάδος θα εξασφαλίσουν ότι πραγματοποιηθεί έρευνα και ικανοποιητική αντιμετώπιση των τυχόν ύποπτων και επιβεβαιωμένων υποθέσεων απάτης, δωροδοκίας ή κάθε άλλης παράνομης δραστηριότητας σε σχέση με τη διαχείριση της παρούσας συμφωνίας καθώς και κάθε οικονομική βοήθεια που παρέχεται παρακάτω. Όλες αυτές τις περιπτώσεις, καθώς και μέτρα σχετικά με αυτές που λαμβάνονται από τις αρμόδιες εθνικές αρχές θα πρέπει να αναφερθούν στο ΕΤΧΣ και στην Επιτροπή χωρίς καθυστέρηση.

11. **ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

(1) Όλες οι γνωστοποιήσεις σχετικά με την παρούσα Σύμβαση θα πρέπει εγκύρως να δίδονται γραπτά και να αποστέλλονται στις διευθύνσεις που αναφέρονται στο Παράρτημα 6. Κάθε Μέρος θα επικαιροποιεί τις διευθύνσεις και θα ενημερώνει το άλλο Μέρος σχετικά με κάθε επικαιροποίηση που λαμβάνει χώρα κατά καιρούς.

(2) Όλες οι γνωστοποιήσεις θα πρέπει να γίνονται με συστημένο ταχυδρομείο. Σε περίπτωση κατεπείγοντος, θα μπορούν να αποστέλλονται μέσω τηλεομοιοτυπίας, μηνύματος SWIFT ή να παραδίδονται ιδιοχείρως στις ανωτέρω αναφερόμενες διευθύνσεις και να επιβεβαιώνονται αμελλητί με συστημένο ταχυδρομείο. Οι γνωστοποιήσεις θα θεωρούνται ότι λαμβάνονται εγκύρως κατά το χρόνο της πραγματικής λήψης της τηλεομοιοτυπίας, του μηνύματος SWIFT ή της επιστολής.

(3) Όλα τα έγγραφα, οι πληροφορίες και τα στοιχεία που θα πρέπει να παραδίδονται υπό την παρούσα θα πρέπει να είναι στην αγγλική γλώσσα.

(4) Κάθε Μέρος της παρούσας Σύμβασης θα κοινοποιεί στα άλλα Μέρη τη λίστα και τα δείγματα υπογραφών των προσώπων που είναι εξουσιοδοτημένα αν ενεργούν για λογαριασμό του υπό την παρούσα Σύμβαση, εγκαίρως μετά την υπογραφή της παρούσας. Αντίστοιχα κάθε Μέρος θα επικαιροποιεί την εν λόγω λίστα και θα ενημερώνει το άλλο Μέρος σχετικά με κάθε τροποποίηση που λαμβάνει χώρα κατά καιρούς.

12. **ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**

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

(2) Το Προοίμιο και τα Παραρτήματα της παρούσας Σύμβασης αποτελούν ήδη και στο εξής μέρος της παρούσας Σύμβασης.

(3) Τα Μέρη που συμβάλλονται στην παρούσα Σύμβαση αναγνωρίζουν και αποδέχονται την ύπαρξη και τους όρους του Μνημονίου Συνεννόησης ως αυτό τροποποιείται, συμπληρώνεται ή ενημερώνεται κατά καιρούς.

(4) Κάθε πρόσωπο το οποίο δεν συμβάλλεται στην παρούσα Σύμβαση δεν έχει κανένα δικαίωμα υπό Νόμο Συμβάσεων 1999 (Δικαιώματα Τρίτων Μερών) προκειμένου να επιβάλλει ή να επωφεληθεί από την εφαρμογή οιουδήποτε όρου της παρούσας Σύμβασης.

(5) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν θα δικαιούται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει οποιοδήποτε δικαίωμα ή υποχρέωση του υπό την παρούσα Σύμβαση χωρίς την προηγούμενη έγκριση του ΕΤΧΣ.

(6) Το ΕΤΧΣ θα δικαιούται (χωρίς να απαιτείται η συναίνεση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους) να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει με άλλο τρόπο ελεύθερα τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του κατά του Δικαιούχου Κράτους Μέλους σε όλους ή ορισμένους από τους Εγγυητές στις περιπτώσεις που περιγράφονται στο Όρο 6 παρ. 8 της Σύμβασης Πλαίσιο υπό τους όρους της/των Σύμβασης (-εων) Εγγύησης. Τα Μέρη συμφωνούν ότι τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ θα μπορούν να μεταβιβασθούν ελεύθερα στον ΕΜΣ και/ή σε κάθε άλλο φορέα που ανήκει άμεσα ή έμμεσα σε Κράτος Μέλος της Ευρωζώνης, εφόσον προσχωρεί στους όρους της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης. Επιπλέον, τα Μέρη συμφωνούν ότι τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ υπό την παρούσα Σύμβαση μπορούν να μεταβιβασθούν ελεύθερα σε ανεξάρτητες, προστατευμένες από την πτώχευση, εταιρία ειδικού σκοπού, εφόσον προσχωρούν στους όρους της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης.

(7) Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης καταρτίζεται ή πρόκειται να καταρτισθεί αποκλειστικά σε σχέση με Νέα Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου και την παρούσα Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης. Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης δεν θα εφαρμόζεται στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ και του Δικαιούχου Κράτους Μέλους σε σχέση με κάθε άλλη σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης ή άλλη σύμβαση που μπορεί να καταρτισθεί μεταξύ των ανωτέρω. Ειδικότερα, η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης δεν θα δημιουργεί δικαιώματα υπέρ των Δανειστών Ομολόγων ή υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ σε σχέση με άλλη σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης, σύμβαση πλαίσιο ή συμφωνία ή τυχόν χρήματα ή ποσά που λαμβάνονται από το ΕΤΧΣ σε σχέση με τα ανωτέρω.

(8) Η Σύμβαση Συγχρηματοδότησης υπερισχύει κάθε πρόβλεψης που περιλαμβάνεται στα Έγγραφα Χρέους (ως αυτά ορίζονται στην παρούσα). Αντίστοιχα, σε περίπτωση σύγκρουσης, ανακολουθίας ή αμφισημίας μεταξύ των όρων της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης και των όρων της παρούσας Σύμβασης ή κάθε άλλου Εγγράφου Χρέους τότε οι όροι της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης υπερισχύουν και επικρατούν έναντι κάθε αντίθετης διάταξης που περιλαμβάνεται στα ανωτέρω έγγραφα ή κάθε αντίθετης ερμηνείας η οποία μπορεί να μην συνάδει με τους όρους της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης.

13. **ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ**

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

(2) Τα Μέρη υποχρεούνται να υπαγάγουν κάθε διαφορά που ενδέχεται να προκύψει σε σχέση με τη νομιμότητα, εγκυρότητα, ερμηνεία ή εκτέλεση της παρούσας Σύμβασης στην αποκλειστική αρμοδιότητα των δικαστηρίων του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου.

(3) Ο Όρος 13(2) εφαρμόζεται προς όφελος του ΕΤΧΣ. Κατά συνέπεια, τίποτε από όσα αναφέρονται στον όρο 13(2) δεν εμποδίζει το ΕΤΧΣ από το να εκκινήσει διαδικασίες αντιδικίας (οι "**Διαδικασίες**") στα δικαστήρια του Δικαιούχου Κράτους Μέλους ή του εφαρμοστέου δικαίου της παρούσας Σύμβασης και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος αποδέχεται αμετάκλητα την υπαγωγή στην αρμοδιότητα των ανωτέρω δικαστηρίων. Στο μέτρο που το επιτρέπει ο νόμος, το ΕΤΧΣ θα μπορεί να εκκινήσει παράλληλες Διαδικασίες σε περισσότερες από μια από τις ανωτέρω δικαιοδοσίες.

(4) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και η Τράπεζα της Ελλάδος παραιτούνται με την παρούσα αμετάκλητα και ανεπιφύλακτα από κάθε δικαίωμα ασυλίας που ήδη έχουν ή μπορεί να δικαιούνται σε σχέση με τους ίδιους και τα περιουσιακά τους στοιχεία έναντι δικαστικών ενεργειών σχετικά με την παρούσα Σύμβαση, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά από κάθε

δικαίωμα ασυλίας έναντι άσκησης αγωγής, έκδοσης δικαστικής απόφασης ή άλλης διάταξης, κατάσχεσης, εκτέλεσης ή ασφαλιστικού μέτρου και έναντι κάθε εκτέλεσης ή αναγκαστικού μέτρου σε βάρος των περιουσιακών τους στοιχείων στο μέτρο που αυτό δεν απαγορεύεται από αναγκαστικό νόμο.

14. **ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ**

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

15. **ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ**

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

16. **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ**

Τα παραρτήματα της παρούσας Σύμβασης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής:

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

ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΑΘΗΝΑ ΣΤΙΣ ΚΑΙ ΣΤΟ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ ΣΤΙΣ

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Εκπροσωπούμενο διά
[*όνομα, ιδιότητα*]

[*όνομα, ιδιότητα*]

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

Εκπροσωπούμενη διά
[*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
[*Εισάγετε διεύθυνση*]
Fax: [•]

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

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

Θέμα: [•] **ευρώ Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης**
Αίτηση Χρηματοδότησης ΕΥΡΩ [.] σε σχέση με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων

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 [•] (η «**Σύμβαση**»). Οι ορισμοί που προσδιορίζονται στη Σύμβαση θα έχουν την ίδια έννοια και στο παρόν.

1. Με το παρόν αιτούμεθα ανέκκλητα όπως η οικονομική βοήθεια στο πλαίσιο της Σύμβασης Δανειακής Διευκόλυνσης εκταμιευθεί υπό και σύμφωνα με την Σύμβαση κατά τους ακόλουθους όρους:

   (α) Η Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα χορηγηθεί σε σχέση με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων.

   (β) Το Ποσό Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης θα δοθεί με τη μορφή παράδοσης Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.

(γ) Το σύνολο των Ποσών Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που χορηγείται σύμφωνα με την παρούσα Αίτηση Χρηματοδότησης είναι ΕΥΡΩ [30.000.000.000], τα οποία μπορούν να εκταμιευθούν σε Τμήματα κατά τη διάρκεια της Περιόδου Διαθεσιμότητας σύμφωνα με τον Όρους 2(1) έως (3) της παρούσας Σύμβασης, και

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

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

(α) την έκδοση από το ΕΤΧΣ μιας Γνωστοποίησης Αποδοχής, την αναγνώριση από μέρους μας των όρων που καθορίζονται σε αυτήν, και σε σύντομο χρόνο, την έκδοση από το ΕΤΧΣ μιας Γνωστοποίησης Επιβεβαίωσης ,

(β) κατά την Ημερομηνία Εκταμίευσης να μην έχει λάβει χώρα ή να μην συνεχίζεται Γεγονός Διατάραξης της Αγοράς,

(γ) την έκδοση ή κατάρτιση από μέρους του ΕΤΧΣ και κατά τη διακριτική του ευχέρεια, Χρηματοδοτικών Μέσων προκειμένου να αντλήσει τα κεφάλαια που απαιτούνται με βάση την παρούσα Αίτηση Χρηματοδότησης και να χρηματοδοτήσει ή να αναχρηματοδοτήσει τη Χρηματοδοτική Ενίσχυση μέσω Διαδικασιών Προχρηματοδότησης, Ενδιάμεσων Χρηματοδοτήσεων και/ή Οριστικών Χρηματοδοτήσεων. Δεσμευόμαστε ανέκκλητα να πληρώσουμε οποιοδήποτε κόστος, έξοδο ή δαπάνη, ιδίως το κόστος τυχόν καταγγελίας και το κόστος διακράτησης που προκύπτουν από οποιαδήποτε Χρηματοδοτικά Μέσα τα οποία εκδόθηκαν ή καταρτίστηκαν από το ΕΤΧΣ με βάση τη κρίση του (συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τις Ενδιάμεσες Χρηματοδοτήσεις και/η τις Διαδικασίες Προχρηματοδότησης) ανεξάρτητα από το αν η εκταμίευση της σχετικής Χρηματοδοτικής Συνδρομής έλαβε πράγματι χώρα, και

(δ) την πλήρωση των προϋποθέσεων σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση.

3. Επιβεβαιώνουμε ότι:

(α) Η λίστα των εξουσιοδοτημένων υπογραφόντων που απεστάλη εκ μέρους του Δικαιούχου Κράτους Μέλους από τον Υπουργό Οικονομικών στις [ ] είναι και εξακολουθεί να είναι έγκυρη και ισχυρή.

(β) Δεν συντρέχει κανένα γεγονός που θα καθιστούσε ανακριβή οποιαδήποτε δήλωση που έγινε στο πλαίσιο νομικής γνωμοδότησης τον Νομικό Σύμβουλο του Κράτους στον Υπουργό Οικονομικών του 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 λάβει χώρα οιοδήποτε γεγονός ή περίσταση που θα επέτρεπε στο ΕΤΧΣ να

κηρύξει την επέλευση Γεγονός Καταγγελίας.

Με εκτίμηση,

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

Εκπροσωπούμενη από τον Υπουργό Οικονομικών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Με τηλεομοιοτυπία που συνοδεύεται με καταχωρημένη ηλεκτρονική διεύθυνση:

[Εισάγετε τα στοιχεία επικοινωνίας του Δικαιούχου Κράτους Μέλους]

Κοινοποίηση στους:

Ευρωπαϊκή Επιτροπή
[Εισάγετε διεύθυνση]
Fax: [•]

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

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

Θέμα: **[●] ευρώ Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης**
Γνωστοποίηση Αποδοχής σε σχέση με την από [●] Αίτηση Χρηματοδότησης ποσού Ευρώ [●] σε σχέση με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων

Αγαπητοί Κύριοι,

Αναφερόμαστε στα εξής: (i) τη Σύμβαση 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 ορισμοί που προσδιορίζονται στη Σύμβαση έχουν την ίδια έννοια και στο παρόν.

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

(α) Η Χρηματοδοτική Ενίσχυση θα χορηγηθεί σε σχέση με τη Διευκόλυνση PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων.

(β) το ονομαστικό κεφάλαιο της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που θα χορηγηθεί στο πλαίσιο της Διευκόλυνσης είναι ύψους έως και [30.000.000.000] Ευρώ που πρόκειται να χορηγηθούν με τη μορφή Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ σύμφωνα με τους Όρους 2(1) και (3) της Σύμβασης σε ποσά και λήξεις που θα προσδιορισθούν στην Γνωστοποίηση Επιβεβαίωσης,

(γ) η ημερομηνία(ες) Εκταμίευσης της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης που χορηγείται στο πλαίσιο της Αίτησης Χρηματοδότησης θα είναι στις [*ημερομηνία*]:

[Το ΕΤΧΣ σκοπεύει να εκδώσει ή να συνομολογήσει ένα ή περισσότερα Χρηματοδοτικά Μέσα προκειμένου να χρηματοδοτήσει την παραπάνω Αίτηση Χρηματοδότησης εκδίδοντας Χρεωστικούς Τίτλους του ΕΤΧΣ και να τα αναχρηματοδοτήσει κατά την ημερομηνία λήξης τους μέσω Διαδικασιών Προχρηματοδότησης, 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 θεωρεί κατάλληλο για την υλοποίηση Διαδικασιών Προ-Έκδοσης, Διαδικασιών Προχρηματοδότησης, Ενδιάμεσων Χρηματοδοτήσεων και/ή Οριστικών Χρηματοδοτήσεων. Η εξουσιοδότηση για την έκδοση Χρηματοδοτικών Μέσων και η αποδοχή από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος Διαδικασιών Προ-Έκδοσης, Διαδικασιών Προχρηματοδότησης, Ενδιάμεσων Χρηματοδοτήσεων και/ή Οριστικών Χρηματοδοτήσεων που απαιτούνται προκειμένου να χρηματοδοτηθεί η Χρηματοδοτική Ενίσχυση είναι ανέκκλητη μέχρι την τελική λήξη του τελευταίου Χρηματοδοτικού Μέσου το οποίο χρηματοδοτεί την Χρηματοδοτική Ενίσχυση.

Η παρούσα Γνωστοποίηση Αποδοχής τελεί υπό τον όρο ότι το ΕΤΧΣ θα μπορεί να εκδώσει ή να συνομολογήσει Χρηματοδοτικά Μέσα ως αναφέρεται στην παρούσα Γνωστοποίηση Αποδοχής και ότι δεν θα επέλθει Γεγονός Διαταραχής της Αγοράς. Εάν το ΕΤΧΣ υπαχθεί σε Γεγονός Διαταραχής της Αγοράς τότε το ΕΤΧΣ δεν θα είναι υποχρεωμένο να διαθέσει τα κεφάλαια μέσω της παροχής Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης σε σχέση με την Αίτηση Χρηματοδότησης και θα ενημερώσει γραπτώς το 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 τελεί υπό την αίρεση της πλήρωσης των προϋποθέσεων που προβλέπονται στην παρούσα Σύμβαση.

Με εκτίμηση,

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

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

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

Εκπροσωπούμενη από τον Υπουργό Οικονομικών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΙΒΕΒΑΙΩΣΗΣ

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

Με τηλεομοιοτυπία που συνοδεύεται με καταχωρημένη ηλεκτρονική διεύθυνση:

Υπουργείο Οικονομικών
[*Διεύθυνση*]
[*Πόλη*]
[*Χώρα*]

Υπόψιν: Κ./Κα [•]

Κοινοποίηση στους :

Ευρωπαϊκή Επιτροπή
[Εισάγεται διεύθυνση]
Fax: [•]

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

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

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

Αγαπητοί Κύριοι,

Αναφερόμαστε στα εξής: (i) τη Σύμβαση 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 την Ελλάδα στις [*ημερομηνία*]. Οι ορισμοί που προσδιορίζονται στη Σύμβαση έχουν την ίδια έννοια στο παρόν.

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

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

(β) Ονομαστικό Κεφάλαιο:

(γ) Τελική Λήξη: ΗΗ/ΜΜ/ΕΕΕΕ

(δ) Επιτόκιο για την Πρώτη Περίοδο Εκτοκισμού:

(ε) Επιτόκιο για τις επόμενες Περιόδους Εκτοκισμού:[2]

(στ) Πρώτη Ημερομηνία Καταβολής Τόκου:

(ζ) Επόμενη Ημερομηνία Καταβολής Τόκου: ΗΗ/ΜΜ/ΕΕΕΕ[3]

(η) Πρώτη Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου:

(θ) Επόμενη Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου: ΗΗ/ΜΜ/ΕΕΕΕ[4]

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

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

Με εκτίμηση,

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

---

[2] Να κοινοποιηθεί στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος από το ΕΤΧΣ σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης.

[3] Μέχρι την τελευταία Ημερομηνία Καταβολής Τόκου στις ΗΗ/ΜΜ/2042.

[4] Μέχρι την τελευταία Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου στις ΗΗ/ΜΜ/2042.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4
ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ

Ημερομηνία Καταβολής Κεφαλαίου	Ληξιπρόθεσμο Οφειλόμενο Κεφάλαιο (Ευρώ)	Συνολική αποπληρωμή κεφαλαίου κατόπιν της καταβολής κεφαλαίου που λαμβάνει χώρα την αντίστοιχη Ημερομηνία Καταβολής (% επί του ποσού εκταμίευσης

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΝΟΜΙΚΗΣ ΓΝΩΜΟΔΟΤΗΣΗΣ

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

[τόπος, ημερομηνία]

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

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

Αγαπητοί Κύριοι,

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

Δηλώνω ότι έχω πλήρη αρμοδιότητα για την έκδοση αυτής της νομικής γνωμοδότησης σε σχέση με τις Συμβάσεις για λογαριασμό του 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 θεωρήσει ως αληθείς (α) η γνησιότητα όλων των υπογραφών (εκτός των υπογραφών του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος) και τη συμφωνία όλων των αντιγράφων με τα πρωτότυπα, (β) την ικανότητα και αρμοδιότητα σύναψης των Συμβάσεων και την έγκυρη εξουσιοδότηση και υπογραφή από κάθε συμβαλλόμενο μέρος εκτός του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος και (γ) την εγκυρότητα, δεσμευτική ισχύς και εκτελεστότητα των Συμβάσεων για κάθε συμβαλλόμενο μέρος σύμφωνα με το αγγλικό δίκαιο.

Οι όροι που χρησιμοποιούνται και για τους οποίους δεν δίνονται ορισμοί στην παρούσα

γνωμοδότηση έχουν την έννοια που έχει καθορισθεί στις Συμβάσεις και το Μνημόνιο.

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

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

1. Κατ' εφαρμογή των νομοθετικών, κανονιστικών και νομικά δεσμευτικών αποφάσεων που ισχύουν σήμερα στην Ελληνική Δημοκρατία, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δια της υπογραφής των Συμβάσεων μέσω του [*όνομα, τίτλος*], έχει έγκυρα και αμετάκλητα δεσμευθεί να εκπληρώσει όλες τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με αυτές. Ειδικότερα, οι διατάξεις των Συμβάσεων που αφορούν την χορήγηση Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης είναι απολύτως έγκυρες.

2. Η εκ μέρους του Δικαιούχου Κράτους Μέλους υπογραφή, αποδοχή και εκπλήρωση των Συμβάσεων και του Μνημονίου (και των συναλλαγών που προβλέπονται σε αυτά): (i) έχουν πλήρως εγκριθεί με το σύνολο των απαραίτητων συγκαταθέσεων, ενεργειών, εγκρίσεων και εξουσιοδοτήσεων και (ii) δεν έχουν και δεν πρόκειται να παραβιάσουν οποιονδήποτε εφαρμοστέο κανόνα δικαίου, κανονισμό ή απόφαση αρμόδιας αρχής ή οποιαδήποτε δεσμευτική συμφωνία ή συνθήκη σε αυτό ή σε κάποιο από τους οργανισμούς της, (iii) δεν αποτελούν λόγο καταγγελίας (όπως κι αν περιγράφεται) σε οποιοδήποτε από τα θέματα που απαριθμούνται στην υποπαράγραφο (ii), και (iv) δεν θα συνεπάγεται παροχή εξασφάλισης ή υποχρέωσης για παροχή εξασφάλισης ή μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων (ως εξασφάλιση ή άλλη παρόμοια από οικονομικής άποψης συμφωνία) υπέρ οποιουδήποτε άλλου προσώπου.

3. Οι δηλώσεις και εγγυήσεις που δίδονται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στην παρούσα Σύμβαση είναι αληθείς και ακριβείς.

4. Καμία διάταξη στις Συμβάσεις αυτές 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 των Συμβάσεων.

5. Οι Συμβάσεις είναι στην κατάλληλη νομική μορφή, σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία, προκειμένου να εφαρμοστούν δεσμευτικά κατά του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και της Τράπεζας της Ελλάδος. Η εφαρμογή των Συμβάσεων δεν είναι αντίθετη με κανόνες του ελληνικού δικαίου, με τη δημόσια τάξη στην Ελληνική Δημοκρατία, με τις διεθνείς συνθήκες ή τις γενικώς παραδεδεγμένες αρχές του διεθνούς δικαίου που δεσμεύουν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος.

6. Προκειμένου να διασφαλισθεί η νομιμότητα, η εγκυρότητα ή δεσμευτικότητα των Συμβάσεων, δεν είναι απαραίτητο αυτά να κατατεθούν, καταχωρηθούν ή εγγραφούν ενώπιον οποιασδήποτε δικαστικής ή άλλης αρχής στην Ελληνική Δημοκρατία.

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 εκπλήρωση των Συμβάσεων ούτε 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 Ελλάδος], 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 13(3) σε σχέση με τις Συμβάσεις 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 των Συμβάσεων πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις των [*εισάγεται η κατάλληλη αναφορά των διατάξεων του εθνικού δικαίου*].

14. Οι Συμβάσεις έχουν κυρωθεί νόμιμα σύμφωνα με τις διατάξεις των [*εισάγεται η κατάλληλη αναφορά των διατάξεων του εθνικού δικαίου*].

15. Εν κατακλείδι, οι Συμβάσεις έχουν 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 τις Συμβάσεις 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 6
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

(να εκδίδεται σε επίσημο επιστολόχαρτο του … του Υπουργείου Οικονομικών)

[*τόπος,ημερομηνία*]

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

ΘΕΜΑ: **[•] ευρώ Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, της Ελληνικής Δημοκρατία (ως Δικαιούχου Κράτους Μέλους) και της Τράπεζας της Ελλάδος που υπογράφηκε στις [•] 2012 – η Σύμβαση Διευκόλυνσης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων**

Αγαπητοί Κύριοι,

1. Με την ιδιότητά μου ως [•] στο Υπουργείο Οικονομικών, αναφέρομαι στην εν θέματι Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης και στα 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 Ελλάδος την [•]. Επίσης, αναφέρομαι στο Μνημόνιο Συνεννόησης που υπογράφηκε την [*εισάγετε ημερομηνία*] μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Τράπεζας της Ελλάδος (εφεξής αναφερόμενο ως «**Μνημόνιο**»).

2. Δηλώνω ότι έχω πλήρη αρμοδιότητα για την έκδοση αυτής της νομικής γνωμοδότησης 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 του δίνεται διαφορετικό νόημα στο συγκεκριμένο πιστοποιητικό.

4. Με το παρόν επιβεβαιώνω ότι

   (α) ο κατάλογος εγγράφων που επισυνάπτεται στην από [•] επιστολή που δίδεται στους νομικούς συμβούλους που αναφέρονται στο Όρο 3(3)(iii) της Σύμβασης για τους σκοπούς παροχής των νομικών γνωμοδοτήσεων που αναφέρονται στο παρόν, αποτελεί πλήρη κατάλογο όλων των χρηματοδοτικών εγγράφων που δεσμεύουν της Ελληνική Δημοκρατία και που σχετίζονται με την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων, και,

   (β) η δήλωση και εγγύηση που προβλέπεται στον Όρο 4(1)(β) της Σύμβασης είναι αληθείς και ακριβής και η Ελληνική Δημοκρατία δίνει την εν λόγω δήλωση και εγγύηση με βάση νομική γνωμοδότηση που έλαβε και κατόπιν επισταμένης μελέτης των συμφωνιών, συμβάσεων και νόμων που εφαρμόζονται δεσμευτικά σε σχέση με αυτή.

Υπογράφοντες: .....
… του Υπουργείου Οικονομικών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 7
ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΠΑΦΩΝ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ:
Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας:
43, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
ΥΠΟΨΙΝ: 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 3470
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: 23η 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 ΙΙ

DATED [•] 2012

THE HELLENIC REPUBLIC
as Beneficiary Member State

BANK OF GREECE

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

WILMINGTON TRUST (LONDON) LIMITED
as Bond Trustee

BANK OF GREECE
acting as Bond Paying Agent

AND

BANK OF GREECE
acting as Common Paying Agent

CO-FINANCING AGREEMENT

CONTENTS

Clause Page

1. Definitions and Interpretation 2
2. Liabilities 6
3. Turnover of Receipts by Creditors 12
4. Turnover of Receipts by Beneficiary Member State 13
5. Redistribution 13
6. Application of Proceeds 14
7. The Common Paying Agent 16
8. Bond Trustee Protections 23
9. Bank of Greece 25
10. EFSF Protections 26
11. Changes to the Parties 26
12. Costs and Expenses 27
13. Indemnities 28
14. Information 28
15. Notices 29
16. Accounts and Payments 30
17. Miscellaneous 30
18. Counterparts 31
19. Governing Law 31
20. Enforcement 31

Schedule 1 List of Contacts 33
Schedule 2 Common Amortisation Table 35
Schedule 3 Form of Accession Undertaking 37

THIS DEED is dated [•] 2012 and made

BETWEEN:

(1) **THE HELLENIC REPUBLIC**, as the beneficiary member state (the "**Beneficiary Member State**");

(2) **BANK OF GREECE,** represented by the Governor of the Bank of Greece, [•], (the "**Bank of Greece**") as agent for payments made by the Beneficiary Member State;

(3) **EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY**, 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 as lender under the PSI LM Facility Agreement referred to below ("**EFSF**");

(4) **WILMINGTON TRUST (LONDON) LIMITED**, of Third Floor, 1 King's Arms Yard, London EC2R 7AF (the "**Bond Trustee**", which expression includes, where the context admits, all persons for the time being the trustee or trustees of the Bonds) in its capacity as Bond Trustee under the Trust Deed;

(5) **BANK OF GREECE**, represented by the Governor of the Bank of Greece [•], as paying agent for the bonds ("**Bond Paying Agent**", which expression includes, where the context admits, all persons for the time being the paying agent of the Bonds); and

(6) **BANK OF GREECE**, represented by the Governor of the Bank of Greece [•], as common paying agent (the "**Common Paying Agent**"),

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

PREAMBLE

(A) On or after the date of this Deed and in any event prior to 16 April 2012, the Beneficiary Member State has issued, or will issue, the Bonds subject to the terms of the Trust Deed as part of the consideration for the Voluntary Liability Management Transaction;

(B) On or about the date of this Deed, EFSF has entered into, or will enter into, a financial assistance facility agreement with the Beneficiary Member State and the Bank of Greece in order to provide financing of up to EUR30,000,000,000 to finance in part the Voluntary Liability Management Transaction (the "**PSI LM Facility Agreement**"); and

(C) This Deed is entered into solely in respect of the Bonds and the PSI LM Facility Agreement. This Deed shall not apply to the rights or obligations of EFSF and the Beneficiary Member State in respect of any other financial assistance facility agreement, facility or other agreement that may be entered into between them. In particular, this Deed and the Debt Documents shall not confer any rights on Bond Creditors or any obligations or liability on EFSF in respect of any other financial

assistance facility, facility or other agreement or any monies or amounts received by EFSF in connection therewith.

NOW THIS DEED WITNESSES AND IT IS HEREBY DECLARED as follows:

1. **DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

1.1 **Definitions**

In this Deed:

"**Bondholders**" means the holders of the Bonds from time to time.

"**Bonds**" means new bonds issued by the Beneficiary Member State on or after the date of this Deed in an aggregate principal amount (in respect of all series of such bonds) of up to EUR [70,000,000,000] (as such amount may be increased with the prior written consent of EFSF in accordance with Clause 2.4(c)(iii)) (the "**Permitted Aggregate Principal Amount**") and issued either:

(a) as part of the Voluntary Liability Management Transaction on or prior to 16 April 2012; or

(b) in accordance with Clause 2.4(c)(ii),

and which are constituted by, and subject to, the Trust Deed and which by their terms are expressed to be subject to the terms of (and have the benefit of) this Deed. Details of such Bonds shall be provided by the Beneficiary Member State to EFSF under Clause 14.5.

"**Bond Creditors**" means the Bond Trustee and the Bondholders.

"**Bond Documents**" means the terms of the Bonds (including the Conditions) and the Trust Deed.

"**Bond Trustee Expenses**" means any fees, costs, expenses and other amounts payable to the Bond Trustee for its own account under the Bond Documents (including any amounts payable pursuant to contractual indemnification provisions).

"**Business Day**" has the meaning given to the term "Business Day" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Clause 6(6) Repayment**" means any repayment pursuant to clause 6(6) of the PSI LM Facility Agreement.

"**Commitment Fee**" has the meaning given to the term "Commitment Fee" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Common Amortisation Table**" means the amortisation table set out in Schedule 2 setting out by reference to each Payment Date the cumulative percentage of:

(a) the original total principal amount of the PSI LM Facility Agreement which is scheduled to be repaid on or before such date; and

(b) the aggregate original Principal Amount (as defined in the Conditions) of the Bonds which are scheduled to be repaid on or before such date.

"**Common Assets**" means:

(a) any amount paid by the Beneficiary Member State to the Common Paying Agent pursuant to Clause 2.1; and

(b) any amounts received or recovered by the Common Paying Agent in relation to the Liabilities which shall be held on trust to be applied for the benefit of the Creditors pursuant to Clause 3.2 (*Obligations in respect of turnover of receipts*) or Clause 4.2 (*Obligations in respect of turnover of receipts*).

"**Common Paying Agent's Spot Rate of Exchange**" means, in respect of the conversion of one currency (the "**First Currency**") into another currency (the "**Second Currency**") the Common Paying Agent's spot rate of exchange for the purchase of the Second Currency with the First Currency at or about 11.00 a.m. Luxembourg time on a particular day.

"**Conditions**" means the terms and conditions of the Bonds which will be constituted by and issued pursuant to the Trust Deed.

"**Creditors**" means EFSF as lender under the PSI LM Facility Agreement and the Bond Creditors.

"**Debt Document**" means each of the PSI LM Facility Agreement, the Bond Documents, this Deed and any other document designated as such in writing by the Common Paying Agent, the Bond Paying Agent, the Bond Trustee, EFSF and the Beneficiary Member State.

"**Deed(s) of Guarantee**" has the meaning given to the term "Deed(s) of Guarantee" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Disincentive Payment**" has the meaning given to the term "Disincentive Payment" in the PSI LM Facility Agreement.

"**EFSF Cost of Funding**" has the meaning given to the term "EFSF Cost of Funding" in the PSI LM Facility Agreement.

"**EFSF Debt Issuance Programme**" means the EFSF debt issuance programme established in accordance with the EFSF Funding Guidelines.

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

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

"**ESM**" has the meaning given to the term "ESM" in the PSI LM Facility Agreement.

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

"**Event of Default**" means an event of default (howsoever described) under the PSI LM Facility Agreement or the Conditions.

"**EWG**" means the Eurogroup Working Group.

"**Framework Agreement**" has the meaning given to the term "Framework Agreement" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Funding Instruments**" means bonds, notes, commercial paper, debt securities or other financing arrangements.

"**Guarantee Commission Fee**" has the meaning given to the term "Guarantee Commission Fee" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Guarantors**" has the meaning given to the term "Guarantors" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Intercreditor Amendment**" means an amendment or waiver which is subject to Clause 2.4 (*Consents and Amendments*).

"**Issuance Costs**" has the meaning given to the term "Issuance Costs" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Liabilities**" means all present and future liabilities and obligations at any time of the Beneficiary Member State to any Creditor under the Debt Documents in respect of the scheduled, voluntary or mandatory repayment of principal and payment of interest (including in respect of interest under the PSI LM Facility Agreement, the EFSF Cost of Funding, Service Fee, Commitment Fee, Guarantee Commission Fee and/or any Margin components). For the avoidance of doubt, all other commissions, fees, costs and other amounts due to EFSF under the PSI LM Facility Agreement (including Negative Carry, Loss of Interest, Issuance Costs, Disincentive Payments and any Clause 6(6) Repayment) and/or Bond Trustee Expenses do not and shall not constitute Liabilities.

"**Loss of Interest**" has the meaning given to the term "Loss of Interest" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Margin**" has the meaning given to the term "Margin" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Negative Carry**" has the meaning given to the term "Negative Carry" in the PSI LM Facility Agreement.

"**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 in relation to Economic and Monetary Union.

"**Payment**" means a payment, prepayment, repayment, redemption, defeasance or discharge of any of the Liabilities. For the avoidance of doubt, all amounts received, paid or recovered in respect of other commissions, fees, costs and other amounts due to EFSF under the PSI LM Facility Agreement (including Negative Carry, Loss of Interest, Issuance Costs, Disincentive Payments and any Clause 6(6) Repayment) and/or Bond Trustee Expenses do not and shall not constitute Payments.

"**Payment Date**" means each date specified in the Common Amortisation Table **provided that** the dates for Payments to be made under the Bonds shall be identical to the dates for Payments to be made under the PSI LM Facility Agreement and **provided further that** following any acceleration under the Bonds (or any of them) or the PSI LM Facility Agreement, a Payment Date shall include any date on which the accelerated Liabilities are required to be paid under the relevant Conditions or the PSI LM Facility Agreement (as applicable).

"**Service Fee**" has the meaning given to the term "Service Fee" in the PSI LM Facility Agreement.

"**Trust Deed**" means the trust deed dated [•] between the Bond Trustee and the Beneficiary Member State, the terms of which are expressed to apply to debt instruments including the Bonds and any supplemental trust deed relating thereto.

"**VAT**" means value added tax as provided for in the Value Added Tax Act 1994 and any other tax of a similar nature.

"**Voluntary Liability Management Transaction**" has the meaning given to the term "Voluntary Liability Management Transaction" in the PSI LM Facility Agreement.

1.2 **Construction**

(a) Unless a contrary indication appears, a reference in this Deed to:

(i) "**Common Paying Agent**", "**Creditor**", "**Bond Trustee**", "**Bond Paying Agent**" and "**Party**", shall be construed to be a reference to it in its capacity as such and not in any other capacity;

(ii) "**Common Paying Agent**", "**EFSF**", "**Bond Trustee**", "**Bond Paying Agent**" or "**Bond Creditor**" or any other person shall be construed so as to include its successors in title, permitted assigns and permitted transferees **provided that** such successor, assign or transferee has agreed to be bound by this Deed;

(iii) "**assets**" includes present and future properties, revenues and rights of every description;

(iv) a "**Debt Document**" or any other agreement or instrument is (other than a reference to a "**Debt Document**" or any other agreement or instrument in "**original form**") a reference to that Debt Document, or other agreement or instrument, as amended, novated, supplemented, extended or restated but solely as permitted by this Deed;

(v) "**indebtedness**" includes any obligation (whether incurred as principal or as surety) for the payment or repayment of money, whether present or future, actual or contingent;

(vi) the "**original form**" of a Debt Document or any other agreement or instrument is a reference to that Debt Document, agreement or instrument as originally entered into;

(vii) a "**person**" includes any individual, firm, company, corporation, government, state or agency of a state or any association, trust, joint venture, consortium or partnership (whether or not having separate legal personality);

(viii) a "**regulation**" includes any regulation, rule, official directive, request or guideline (whether or not having the force of law) of any governmental, intergovernmental or supranational body, agency, department or of any regulatory, self-regulatory or other authority or organisation;

(ix) the singular includes the plural and vice versa (unless the context otherwise requires); and

(x) a provision of law is a reference to that provision as amended or re-enacted.

(b) Section, Clause and Schedule headings are for ease of reference only.

1.3 **PSI LM Facility Agreement**

It is acknowledged and agreed by the Parties that, in accordance with Clause 2(3)(d) of the PSI LM Facility Agreement, EFSF has discharged or will discharge its obligations to make the Financial Assistance Amounts (as defined in the PSI LM Facility Agreement) available under that facility by the delivery of EFSF Debt Securities with an aggregate notional principal amount which (subject to rounding) is equal to the relevant Financial Assistance Amount(s) (as defined in the PSI LM Facility Agreement). Notwithstanding the foregoing, for all purposes of the PSI LM Facility Agreement and this Deed, the amount outstanding and any Payments and Liabilities due in respect of the PSI LM Facility Agreement shall be determined by reference to the Financial Assistance Amount(s) (as defined in the PSI LM Facility Agreement) made available and which remain outstanding from time to time and shall not be affected by any change in the market value of the EFSF Debt Securities.

2. **LIABILITIES**

2.1 **Payment of Liabilities**

Subject to the terms of this Deed:

(a) EFSF and the Beneficiary Member State hereby agree that the Beneficiary Member State shall make Payments under the PSI LM Facility Agreement into

the account of the Common Paying Agent designated in accordance with Clause 16 (*Accounts*).

(b) The Bond Trustee and the Bond Paying Agent hereby agree that the Beneficiary Member State shall make Payments under the Bond Documents into the account of the Common Paying Agent designated in accordance with Clause 16 (*Accounts*).

(c) All payments to be made by the Beneficiary Member State under this Deed under Clause 12 (*Costs and Expenses*) or Clause 13 (*Indemnities*) to the Common Paying Agent shall be made by the Beneficiary Member State into the account of the Common Paying Agent designated in accordance with Clause 16 (*Accounts*).

(d) All Payments to be made by the Beneficiary Member State under the PSI LM Facility Agreement and under the Bond Documents shall be made solely on the Payment Dates **provided that** the Beneficiary Member State shall not be relieved of its obligations to make a Payment if it fails to make a Payment on a Payment Date.

(e) The Common Paying Agent shall apply Payments received by it (other than pursuant to Clause 2.1(c)) in accordance with Clause 6.1 (*Order of Application*).

(f) For the avoidance of doubt, all other commissions, fees, costs and other amounts due from the Beneficiary Member State to EFSF under the PSI LM Facility Agreement (including Negative Carry, Loss of Interest, Issuance Costs, Disincentive Payments and any Clause 6(6) Repayment), which amounts do not constitute Payments, shall be paid directly by the Beneficiary Member State to EFSF.

(g) For the avoidance of doubt:

(i) any Bond Trustee Expenses; and

(ii) any payments of fees, costs and expenses, or pursuant to any contractual indemnification rights to the Common Paying Agent under this Deed,

do not constitute Payments and shall be paid by the Beneficiary Member State or the Bondholders directly to the Bond Trustee or the Common Paying Agent (as the case may be).

2.2 **Amendments and Waivers: EFSF**

(a) Subject to Clause 2.2(b) to (d), the Beneficiary Member State and EFSF may amend or waive the terms of the PSI LM Facility Agreement in accordance with its terms (and subject to any consent required under them) at any time.

(b) The Beneficiary Member State and EFSF may not, subject to Clause 2.2(c) and (d), (without the prior written consent of the Bond Trustee (acting in accordance with the Trust Deed)) amend or waive the terms of the PSI LM

Facility Agreement if the amendment or waiver is, in relation to the original terms of the PSI LM Facility Agreement (or the original terms thereof as amended in compliance with the terms of this Deed):

(i) an amendment or waiver which changes any of the dates on which a Payment is to be made under the PSI LM Facility Agreement from a Payment Date;

(ii) an amendment or waiver which results in an obligation on the Beneficiary Member State to make any Payment which would result, on any Payment Date, in:

(A) the cumulative percentage of the original principal amount of the PSI LM Facility Agreement which has been reimbursed, repaid or recovered to exceed the cumulative principal amortisation percentage set out in the Common Amortisation Table in relation to such Payment Date; and/or

(B) any Payment of interest falling due on a date earlier than originally scheduled (or on a date earlier than such date as amended in compliance with the terms of this Deed); or

(iii) an amendment to the terms of clause 6(6) of the PSI LM Facility Agreement or to the definition of "Market Disruption Event" set out in clause 1 (Definitions) of the PSI LM Facility Agreement.

The Parties acknowledge and agree that if any amendment is made to the repayment schedule for principal under the PSI LM Facility Agreement with the consent of the Bond Trustee in accordance with this Clause 2.2(b), the Parties shall enter into such consequential amendments to the Debt Documents as are necessary to reflect such amendments in the Common Amortisation Table and/or each equivalent table in each other Debt Document.

(c) For the avoidance of doubt, the Parties acknowledge and agree that an adjustment in the EFSF Cost of Funding (which may be an upwards or downwards adjustment) may occur from time to time in accordance with the terms of the PSI LM Facility Agreement and that such an adjustment will not breach or require any consent under this Deed.

(d) The Parties acknowledge that, in addition, EFSF and the Beneficiary Member State acting together in relation to the PSI LM Facility Agreement, will be able to amend interest provisions (so as to increase or decrease the interest rate or to change the basis upon which it is calculated), introduce Margin and/or increase or decrease any fees, in line with decisions the board of directors of EFSF and/or the shareholders of EFSF may take from time to time regarding the general pricing policy also applying to other Member States benefiting from EFSF funding and following a decision to that effect by the EWG and that such amendments shall not be in breach of or require any consent under this Clause 2.2.

2.3 **Amendments and Waivers: Bond Creditors**

(a) Subject to Clause 2.3(b), the Beneficiary Member State and the Bond Creditors may amend or waive the terms of the Bond Documents in accordance with their terms (and subject to any consent required under them) at any time.

(b) The Beneficiary Member State and the Bond Creditors may not (without the prior written consent of EFSF) amend or waive the terms of the Bond Documents if the amendment or waiver is, in relation to the original terms of the Bond Documents (or the original terms thereof as amended in compliance with the terms of this Deed):

(i) an amendment or waiver which changes any of the dates on which a Payment is to be made under the Bond Documents from a Payment Date; or

(ii) an amendment or waiver which results in an obligation on the Beneficiary Member State to make any Payment which would result, on any Payment Date, in:

(A) the cumulative percentage of the original principal amount of the Bonds which has been reimbursed, repaid or recovered to exceed the cumulative principal amortisation percentage set out in the Common Amortisation Table in relation to such Payment Date; and/or

(B) any Payment of interest falling due on a date earlier than originally scheduled.

The Parties acknowledge and agree that if any amendment is made to the repayment schedule for principal under the Bonds with the consent of EFSF in accordance with this Clause 2.3(b), the Parties shall enter into such consequential amendments to the Debt Documents as are necessary to reflect such amendments in the Common Amortisation Table and/or each equivalent table in each other Debt Document.

2.4 **Consents and Amendments**

(a) The provisions of this Deed may only be waived with the prior written consent of EFSF and the Bond Trustee (acting in accordance with the Bond Documents).

(b) This Deed may only be amended with the written consent of the Beneficiary Member State, EFSF, the Bank of Greece, the Common Paying Agent, the Bond Paying Agent and the Bond Trustee (acting in accordance with the Bond Documents).

(c)

(i) The Parties acknowledge that, on or about the date of this Deed, the Bonds comprise twenty (20) series, each having an equal aggregate

principal amount and the principal amount of each of which is due to be repaid in full in a single payment on the Payment Date specified in relation to the relevant series and set out in the Common Amortisation Table.

(ii) The prior written consent of EFSF is required in respect of:

(A) any issuance of Bonds after 16 April 2012 (including any roll-over, exchange, refinancing or replacement of Bonds with or by further bonds which are to be constituted by, and subject to, the Trust Deed and which by their terms are to be expressed to be subject to the terms of (and have the benefit of) this Deed); and/or

(B) any increase in the Permitted Aggregate Principal Amount.

(iii) The Permitted Aggregate Principal Amount specified in the definition of "Bonds" may be increased from time to time with the prior written consent of EFSF **provided that** the Permitted Aggregate Principal Amount shall not at any time be increased to an amount that would exceed the lower of:

(A) the product of (x) three (3), and (y) the principal amount then outstanding under the PSI LM Facility Agreement; and

(B) EUR [90,000,000,000].

2.5 **Clause 6(6) Repayments**

(a) In the event that the Beneficiary Member State is required to and does make a repayment under clause 6(6) of the PSI LM Facility Agreement as a result of a Market Disruption (as therein defined)(each such repayment a **"Market Disruption Prepayment"**), the Beneficiary Member State shall:

(i) no later than three (3) Business Days after the date of that Market Disruption Prepayment, deliver a notice to the Bond Trustee pursuant to which it shall offer to purchase at par, with accrued interest, Bonds with an aggregate principal amount (after any adjustment for rounding) equal to the product of (i) the amount by which that Market Disruption Prepayment (together with the amount of any other Market Disruption Prepayments but only to the extent that such other Market Disruption Prepayments have not been re-borrowed or been the subject of an earlier prepayment offer pursuant to this Clause 2.5) exceeds EUR3,000,000,000, if any and (ii) the Pro Rata Multiple (as defined below); and

(ii) on the first Business Day falling at least twelve (12) months after the date of that Market Disruption Prepayment, deliver a notice to the Bond Trustee pursuant to which it shall offer to purchase at par, with accrued interest, Bonds with an aggregate principal amount (after any adjustment for rounding) equal to the product of (i) the amount of that

Market Disruption Prepayment (together with the amount of any other Market Disruption Prepayments but only to the extent that such other Market Disruption Prepayments have not been re-borrowed or been the subject of an earlier prepayment offer pursuant to this Clause 2.5), to the extent such amount does not exceed EUR3,000,000,000 and (ii) the Pro Rata Multiple (as defined below),

and the Bond Trustee shall (at the cost and expense of the Beneficiary Member State) promptly deliver a copy of each such notice which it has received from the Beneficiary Member State to the Bondholders in accordance with the Conditions. For the purposes of Clause 8.6(a), EFSF is deemed to have expressly consented in writing to each purchase of Bonds made pursuant to an offer made in accordance with this Clause 2.5.

(b) The "**Pro Rata Multiple**" means, on the date of any Market Disruption Prepayment (but before giving effect thereto), the aggregate principal amount of the Bonds Outstanding (as defined in the Trust Deed) on that date divided by the aggregate principal amount outstanding under the PSI LM Facility Agreement on that date.

(c) Any purchase made pursuant to this Clause 2.5 shall be completed on a date not less than thirty (30) nor more than sixty (60) days after the date on which notice of the offer is delivered to the Bond Trustee and Bonds tendered in the offer will be accepted by the Beneficiary Member State on a *pro rata* basis in the case of oversubscription or, in the event not all Bondholders accept the offer to purchase, the Pro Rata Multiple will be reduced by the percentage equal to the percentage of the Bonds held by Bondholders who do not accept the offer to purchase.

2.6 **No Effect on Other Facilities**

For the avoidance of doubt:

(a) nothing in any Debt Document shall oblige EFSF or the Beneficiary Member State to secure payment to, or to pay to, the Common Paying Agent or to anyone else except EFSF sums due under any loan or other financial facility (other than the PSI LM Facility Agreement) that EFSF has extended or may in future extend to the Beneficiary Member State ("**Other Loans**");

(b) nothing in any Debt Document shall restrict the Beneficiary Member State from discharging in full as and when it is obliged so to do its liabilities to EFSF under any Other Loan; and

(c) none of the Common Paying Agent, the Bond Trustee, the Bondholders, the Bond Paying Agent or anyone else shall have any recourse to or claim against EFSF in respect of any sums owed by the Beneficiary Member State to EFSF under any Other Loan or in respect of any sums paid by the Beneficiary Member State or received or recovered by EFSF in discharge of the liabilities of the Beneficiary Member State under any Other Loan.

3. TURNOVER OF RECEIPTS BY CREDITORS

3.1 Sums received by the Creditors

Subject to Clause 3.4, if EFSF or any Bond Creditor receives a Payment or recovers any amount (including by way of set-off) in respect of a Liability other than by way of a Payment made under Clause 2.1 (*Payments*) or Clause 3.4 (*Payments between Creditors*) then EFSF or, as the case may be, the relevant Bond Creditor shall be liable to make a payment in an amount equal to the amount received, recovered or deemed to have been received or recovered to the Common Paying Agent for application by the Common Paying Agent in accordance with Clause 6 (*Application of Proceeds*). For the avoidance of doubt this Clause 3 and this Deed shall not apply to:

(a) any amounts received or recovered by EFSF or the Bond Trustee which do not relate to Payments or Liabilities such as any amounts as described in Clause 2.1(f) which are paid to, received or otherwise recovered by EFSF and any amounts as described in Clause 2.1(g) which are paid to, received or otherwise recovered by the Bond Trustee;

(b) any amounts received or recovered by EFSF under or in relation to any financial assistance facility agreement, facility or other agreement that may be entered into between EFSF and the Beneficiary Member State other than the facility provided under the PSI LM Facility Agreement; or

(c) any amounts received or recovered by the Bond Trustee under any other agreement or arrangement between the Bond Trustee and the Beneficiary Member State other than in connection with the Bond Documents,

and, in particular, this Clause 3, this Deed and the Debt Documents shall not confer any rights on Bond Creditors or impose any obligations or liabilities on EFSF in respect of any financial assistance facility, facility (or other agreement or any monies or amounts received by EFSF in connection therewith) other than the PSI LM Facility Agreement.

3.2 Obligations in respect of turnover of receipts

Any amounts paid by a Creditor to the Common Paying Agent under this Clause 3 shall be held on trust by the Common Paying Agent to be applied in accordance with the terms of this Deed.

3.3 Extent of discharge

Subject to Clause 3.4, it is acknowledged and agreed that any amount received or recovered by EFSF or a Bond Creditor to which Clause 3.1 above applies shall only discharge the obligations of the Beneficiary Member State under the PSI LM Facility Agreement and/or the Bonds to the extent that an amount equal to the amount received or recovered is paid to the Common Paying Agent and then paid by the Common Paying Agent to EFSF (in the case of the PSI LM Facility Agreement) or the Bond Trustee or the Bond Paying Agent (as applicable, in the case of the Bonds) pursuant to the terms of this Deed. Accordingly, the obligation in relation to which

that amount was received or recovered shall not be discharged or, to the extent necessary, shall be reinstated to the extent that the relevant amount is ultimately re-allocated to discharge a different Liability pursuant to the terms of this Deed.

3.4 **Payments between Creditors**

If and so long as the Common Paying Agent is the Bank of Greece, EFSF and the Bond Creditors may discharge their obligations under Clause 3.1 above in respect of any Payment received or any amount recovered (including by way of set-off) by making payments to each other in amounts equal to the amounts that would otherwise be due to the relevant Party from the Common Paying Agent in accordance with Clause 6 (*Application of Proceeds*) in respect of that Payment received or amount recovered. In this event, EFSF, or, as the case may be, the relevant Bond Creditor(s) shall inform the Common Paying Agent of the payment made under this Clause 3.4.

3.5 **Bondholders bound**

To the extent that any undertaking or obligation under this Clause 3 is given by Bond Creditors which are Bondholders, the Parties acknowledge that each Bondholder has, by agreeing to become a holder of Bonds, agreed under the Conditions of such Bonds to be bound by the terms of this Deed.

4. **TURNOVER OF RECEIPTS BY BENEFICIARY MEMBER STATE**

4.1 **Sums received by the Beneficiary Member State**

If the Beneficiary Member State receives or recovers any sum or Payment (including any Payment received by the Beneficiary Member State in its capacity as the holder of a Bond and including a Payment by way of set-off) which, under the terms of any of the Debt Documents, should have been paid to the Common Paying Agent, then the Beneficiary Member State will promptly pay the amount of that receipt or recovery to the Common Paying Agent for application by the Common Paying Agent in accordance with the terms of this Deed. For the avoidance of doubt this Clause 4.1 shall not apply to any amounts received by the Beneficiary Member State from the Common Paying Agent by reason of the Beneficiary Member State being a holder of Bonds acquired by it in accordance with the terms of the Debt Documents if and to the extent that there is no shortfall in the Payments made or to be made to the Creditors.

4.2 **Obligations in respect of turnover of receipts**

Any amounts paid by the Beneficiary Member State under this Clause 4 (*Turnover of Receipts by Beneficiary Member State*) shall be held on trust by the Common Paying Agent for application in accordance with the terms of this Deed.

5. **REDISTRIBUTION**

(a) Any amount paid by a Creditor (a "**Recovering Creditor**") to the Common Paying Agent under Clause 3 (*Turnover of Receipts by Creditors*) or to any other Party in accordance with Clause 3.4 (*Payments between Creditors*) shall be treated as having been paid by the Beneficiary Member State to the Common

Paying Agent. Where such amount was paid to the Common Paying Agent, such amount shall be distributed by the Common Paying Agent to the Creditors in accordance with the terms of this Deed.

(b) Following a distribution by the Common Paying Agent or a payment by one Party to another in accordance with Clause 3.4 (*Payments between Creditors*) of any sum received or recovered by a Recovering Creditor from the Beneficiary Member State (as described in paragraph (a) above), as between the Beneficiary Member State and the Recovering Creditor an amount equal to the amount received or recovered by that Recovering Creditor and which it has paid to another Party in accordance with Clause 3.4 (*Payments between Creditors*) or has paid to the Common Paying Agent (the "**Shared Amount**") will be treated as not having been paid by the Beneficiary Member State to the Recovering Creditor and not to have discharged the liability of the Beneficiary Member State owed to such Recovering Creditor.

6. APPLICATION OF PROCEEDS

6.1 Order of application

(a) All amounts from time to time received or recovered by the Common Paying Agent pursuant to the terms of any Debt Document or under this Deed shall be held by the Common Paying Agent on trust to apply them (subject to the provisions of this Clause 6 (*Application of Proceeds*)), in the following order of priority:

First in discharging any sums owing to the Common Paying Agent to the extent that the Beneficiary Member State has not paid the amounts payable by it to the Common Paying Agent under Clause 12 (*Costs and Expenses*);

Second in payment to:

(i) EFSF; and

(ii) the Bond Paying Agent, or at the direction of the Bond Trustee (acting in accordance with the Trust Deed), on its own behalf and on behalf of the Bondholders,

for application towards the discharge of the Liabilities on a *pro-rata* basis as described in paragraph (b) below; and

Third the balance, if any, in payment to the Beneficiary Member State.

(b) For the purposes of determining the amount of any *pro-rata* payment to be made pursuant to paragraph (a) above:

(A) in respect of Payments or other amounts received or recovered by the Common Paying Agent for distribution on a Payment Date when there are no overdue or unpaid amounts in respect of Payments due on earlier Payment Dates, the Common Paying Agent shall apply the amount received or recovered on a *pro rata* basis by reference to (a) the amount of any Payment due to be paid under the PSI LM Facility Agreement on that Payment Date, as

communicated in accordance with Clause 14.1 and (b) the amount of any Payment due to be paid under the Bonds on that Payment Date, as communicated by the Bond Paying Agent or the Bond Trustee in accordance with Clause 14.3;

(B) in respect of Payments or other amounts received or recovered by the Common Paying Agent for distribution on a Payment Date when there are overdue or unpaid amounts in respect of Payments due on earlier Payment Dates, the Common Paying Agent shall apply the amount received or recovered on a *pro rata* basis by reference to (a) the amount of (i) any Payment due to be paid under the PSI LM Facility Agreement on that Payment Date, as communicated in accordance with Clause 14.1, together with (ii) any other Payment which has fallen due to EFSF under the PSI LM Facility Agreement but which has not been discharged in full and (b) the amount of (i) any Payment due to be paid under the Bonds on that Payment Date, as communicated by the Bond Paying Agent or the Bond Trustee in accordance with Clause 14.3 together with (ii) any other Payment which has fallen due under the Bonds but which has not been discharged in full; and

(C) in respect of amounts received or recovered on a date other than a Payment Date (including amounts received or recovered pursuant to Clause 3 (*Turnover of Receipts from Creditors*) and/or Clause 4 (*Turnover of Receipts by Beneficiary Member State*)) at a time when there are overdue or unpaid amounts in respect of Payments due on earlier Payment Dates, then the Common Paying Agent shall promptly apply the amount received or recovered on a *pro-rata* basis by reference to (a) the amount of any Payment which has fallen due to EFSF under the PSI LM Facility Agreement but which has not been discharged in full and (b) the amount of any Payment which has fallen due under the Bonds but which has not been discharged in full.

6.2 **Currency Conversion**

(a) For the purpose of, or pending the discharge of, any of the obligations the Common Paying Agent may convert any moneys received or recovered by the Common Paying Agent in a currency (such as US dollars or Japanese Yen) other than the currency of account in which such obligations were due into the currency of account at the Common Paying Agent's Spot Rate of Exchange.

(b) In such circumstances, the obligations of the Beneficiary Member State to pay in the relevant currency of account shall only be satisfied to the extent of the amount of such currency purchased and applied against the relevant obligation after deducting the costs of conversion.

6.3 **Good Discharge**

(a) Any payment to be made in respect of the Liabilities through the Common Paying Agent:

(i) in respect of the PSI LM Facility Agreement, shall be made by the Common Paying Agent to EFSF; or

(ii) in respect of the Bonds, shall be made by the Common Paying Agent to the Bond Paying Agent (or, at the request of the Bond Trustee (acting in accordance with the Trust Deed), to the Bond Trustee or otherwise to its order),

and each payment made by the Common Paying Agent in accordance with this Clause 6.3(a) shall *pro tanto* to the extent of such payment constitute good discharge of the obligations of the Common Paying Agent under this Deed.

(b) The Beneficiary Member State shall only be discharged of its obligations to EFSF in respect of the Liabilities under the PSI LM Facility Agreement:

(i) once the Common Paying Agent has applied the Payments made to it under Clause 2.1(a) by the Beneficiary Member State to EFSF; or

(ii) once payment to EFSF in accordance with Clause 3.4 (*Payments between Creditors*) has been received by EFSF,

and, in each case, only to the extent of the payment actually received by EFSF.

(c) The Beneficiary Member State shall only be discharged of its obligations to the Bondholders or the Bond Trustee in respect of the Liabilities under the Bonds to the extent of the payment actually received by the Bondholders or the Bond Trustee in respect of such payment and every payment to the Bondholders or the Bond Trustee in respect of such payment shall operate in satisfaction *pro tanto* of the relative covenant by the Beneficiary Member State to the extent such payment is received by the Bondholders or the Bond Trustee.

7. THE COMMON PAYING AGENT

7.1 Appointment and remuneration of the Common Paying Agent

(a) The Beneficiary Member State shall at all times maintain a Common Paying Agent.

(b) The Beneficiary Member State hereby appoints the Bank of Greece to act as Common Paying Agent in connection with this Deed and authorises the Common Paying Agent to exercise such rights, powers, authorities and discretions as are specifically conferred on the Common Paying Agent by the terms hereof.

(c) The Common Paying Agent shall be entitled to such remuneration and reimbursement of such expenses from the Beneficiary Member State as may be agreed between it and the Beneficiary Member State from time to time (with the approval of the Bond Trustee and EFSF).

7.2 Acceptance by the Common Paying Agent

The Common Paying Agent hereby accepts its appointment, and acknowledges the authority conferred on it, as set out in Clause 7.1 (*Appointment of the Common Paying Agent*) above.

7.3 **Trust**

(a) The Common Paying Agent declares that it shall hold the Common Assets on trust for the Creditors on the terms contained in this Deed.

(b) Each of the parties to this Deed agrees that the Common Paying Agent shall have only those duties, obligations and responsibilities expressly specified in this Deed (and no others shall be implied).

(c) The trust created under this Deed shall not limit or prejudice the right of the Bond Trustee to take legal action or proceedings to recover sums due and payable under the Bond Documents or the right of EFSF to take legal action or proceedings to recover sums due and payable under the PSI LM Facility Agreement.

(d) The Common Paying Agent shall have no right of action against the Beneficiary Member State if the Beneficiary Member State fails to make any payment due to be made to the Common Paying Agent as required by Clause 2 (*Liabilities*), nor shall it be necessary for the Common Payment Agent to join any action taken by EFSF or the Bond Trustee against the Beneficiary Member State. Rights of action against the Beneficiary Member State shall be confined to EFSF in accordance with the PSI LM Facility Agreement and the Bond Trustee in accordance with the Trust Deed. If the Bond Trustee or EFSF receives or recovers any amount by enforcing any judgment given against the Beneficiary Member State, those amounts (with the exception of any amounts representing the legal costs and amounts received by the Bond Trustee in accordance with Clause 2.1(g)) shall be paid to the Common Paying Agent or to the other Party in accordance with Clause 3. Neither EFSF nor the Bond Creditors will have a right of action against the Common Paying Agent if and to the extent that any non-payment by the Common Paying Agent results from the Beneficiary Member State failing to make a payment as required according to this Deed, including, without limitation, Clause 2 above.

(e) If and to the extent the concept of a trust is not recognised in any applicable jurisdiction, the Common Paying Agent shall hold any and all amounts received by it in accordance with this Deed as the common agent, custodian and bailee of the Parties (other than the Common Paying Agent) (the "**Beneficiaries**") such that all amounts are held by the Common Paying Agent for the benefit of and as the property of such Beneficiaries and such that the amounts are not available to the general or personal creditors of the Common Paying Agent and the Common Paying Agent shall disburse such amounts as if such amounts had been received by it to hold on trust on the terms expressed in this Deed. The Parties hereby appoint the Common Paying Agent as their common agent, custodian and bailee for the purposes of Clause 7.3(e) and the Common Paying Agent accepts such appointment.

7.4 **Instructions to Common Paying Agent and exercise of discretion**

(a) Subject to paragraphs (c) to (e) below, but without prejudice to the provisions of Clause 6.1, the Common Paying Agent shall act in accordance with any written instructions given to it by the Bond Trustee and EFSF acting together or,

if so instructed by the Bond Trustee and EFSF acting together, refrain from exercising any right, power or authority vested in it as Common Paying Agent and shall be entitled to assume that (i) any written instructions received by it from the Bond Trustee and EFSF acting together and signed by both of them are duly given in accordance with the terms of the Debt Documents and (ii) unless it has received actual written notice of revocation from the Bond Trustee and EFSF acting together and signed by both of them that those instructions or directions have not been revoked. The Common Paying Agent shall not be liable to any Party or any other person if it has complied with such joint written instructions.

(b) The Common Paying Agent shall be entitled to request instructions, or clarification of any direction, from the Bond Trustee and EFSF acting together as to whether, and in what manner, it should exercise or refrain from exercising any rights, powers or authorities and the Common Paying Agent may refrain from acting unless and until those instructions or clarification are received by it.

(c) Paragraph (a) above shall not apply:

(i) where a contrary indication expressly appears in this Deed;

(ii) where this Deed requires the Common Paying Agent to act in a specified manner or to take a specified action; and/or

(iii) in respect of any provision which protects the Common Paying Agent's own position in its personal capacity as opposed to its role of Common Paying Agent for the Creditors including, without limitation, the provisions set out in Clauses 7.6 (*Common Paying Agent's discretions*) to Clause 7.16 (*Disapplication*).

(d) If giving effect to instructions given by the Bond Trustee and EFSF acting together would (in the Common Paying Agent's opinion) have an effect equivalent to an Intercreditor Amendment, the Common Paying Agent shall not act in accordance with those instructions unless consent to it so acting is obtained from each Party (other than the Common Paying Agent) whose consent would have been required in respect of that Intercreditor Amendment.

(e) In exercising any discretion to exercise a right, power or authority under this Deed where it has not received any written instructions from the Bond Trustee and EFSF acting together and signed by both of them as to the exercise of that discretion the Common Paying Agent shall exercise such discretion having regard to the interests of all the Creditors.

(f) References in this Clause 7.4 to "the Bond Trustee and EFSF acting together" shall be deemed to be references to "the Bond Trustee (acting in accordance with the Trust Deed) and EFSF acting together."

7.5 **Common Paying Agent's Actions**

Without prejudice to the provisions of Clause 7.4 (*Instructions to Common Paying Agent and exercise of discretion*), the Common Paying Agent may (but shall not be

obliged to), in the absence of any instructions to the contrary, take such action in the exercise of any of its powers and duties under the Debt Documents as it considers in its discretion to be appropriate in the best interests of all Creditors.

7.6 **Common Paying Agent's discretions**

The Common Paying Agent may:

(a) assume (unless it has received actual notice in writing from EFSF or the Bond Trustee) that (i) no Event of Default has occurred under the PSI LM Facility Agreement or the Bonds and (ii) any right, power, authority or discretion vested by any Debt Document in any person has not been exercised;

(b) engage, pay for and rely on the advice or services of any legal advisers, accountants, tax advisers, surveyors or other experts whose advice or services may at any time seem necessary, expedient or desirable; and

(c) rely upon any communication or document believed by it to be genuine and, as to any matters of fact which might reasonably be expected to be within the knowledge of a Creditor or the Beneficiary Member State, upon a certificate signed by or on behalf of that person.

7.7 **Common Paying Agent's obligations**

The Common Paying Agent shall promptly:

(a) copy to (i) EFSF and (ii) the Bond Trustee the contents of any notice or document received by it from the Beneficiary Member State;

(b) forward to a Party the original or a copy of any document which is delivered to the Common Paying Agent for that Party by any other Party **provided that**, the Common Paying Agent is not obliged to review or check the adequacy, accuracy or completeness of any document it forwards to another Party; and

(c) notify EFSF and the Bond Trustee promptly of the occurrence of any Event of Default or any default by the Beneficiary Member State in the due performance of or compliance with its obligations under any Debt Document of which the Common Paying Agent has received notice from any other Party to this Deed.

7.8 **Excluded obligations**

Notwithstanding anything to the contrary expressed or implied in the Debt Documents or this Deed, the Common Paying Agent shall not:

(a) be bound to enquire as to (i) whether or not any Event of Default (other than in respect of payment obligations) has occurred or (ii) the performance, default or any breach by the Beneficiary Member State of its obligations under any of the Debt Documents;

(b) be bound to account to any other Party for any sum or the profit element of any sum received by it for its own account;

(c) be bound to make advances or otherwise provide credit to any Party; or

(d) be bound to disclose to any other person (including but not limited to any Creditor) (i) any confidential information or (ii) any other information if disclosure would, or might in its reasonable opinion, constitute a breach of any law or be a breach of fiduciary duty.

7.9 **Exclusion of liability**

The Common Paying Agent shall not accept responsibility or be liable for:

(a) the adequacy, accuracy or completeness of any information (whether oral or written) supplied by the Common Paying Agent or any other person in or in connection with any Debt Document or the transactions contemplated in the Debt Documents, or any other agreement, arrangement or document entered into, made or executed in anticipation of, under or in connection with any Debt Document;

(b) the legality, validity, effectiveness, adequacy or enforceability of any Debt Document, the Common Assets or any other agreement, arrangement or document entered into, made or executed in anticipation of, under or in connection with any Debt Document or the Common Assets; or

(c) any losses to any person or any liability arising as a result of taking or refraining from taking any action in relation to any of the Debt Documents, the Common Assets or otherwise, whether in accordance with an instruction from EFSF and/or the Bond Trustee or otherwise unless directly caused by its negligence, wilful misconduct or fraud.

7.10 **No proceedings**

No Party (other than the Common Paying Agent) may take any proceedings against any officer, employee or agent of the Common Paying Agent in respect of any claim it might have against the Common Paying Agent, or in respect of any act or omission of any kind by that officer, employee or agent in relation to any Debt Document and any officer, employee or agent of the Common Paying Agent may rely on this Clause subject only to Clause 17.3 (*Third Party Rights*) and the provisions of the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999.

7.11 **Own responsibility**

Without affecting the responsibility of the Beneficiary Member State for information supplied by it or on its behalf in connection with any Debt Document, each Creditor a party hereto (in respect of itself only) confirms to the Common Paying Agent that it has been, and will continue to be, solely responsible for making its own independent appraisal and investigation of all risks arising under or in connection with any Debt Document including but not limited to:

(a) the financial condition, status and nature of the Beneficiary Member State;

(b) the legality, validity, effectiveness, adequacy and enforceability of any Debt Document, the Common Assets and any other agreement, arrangement or document entered into, made or executed in anticipation of, under or in connection with any Debt Document or the Common Assets;

(c) whether that Creditor has recourse, and the nature and extent of that recourse, against any Party or any of its respective assets under or in connection with any Debt Document, the Common Assets, the transactions contemplated by the Debt Documents or any other agreement, arrangement or document entered into, made or executed in anticipation of, under or in connection with any Debt Document or the Common Assets; and

(d) the adequacy, accuracy and/or completeness of any information provided by the Common Paying Agent or by any other person under or in connection with any Debt Document, the transactions contemplated by any Debt Document or any other agreement, arrangement or document entered into, made or executed in anticipation of, under or in connection with any Debt Document,

and each Creditor party hereto warrants to the Common Paying Agent that it has not relied on and will not at any time rely on the Common Paying Agent in respect of any of these matters.

7.12 **Refrain from illegality**

(a) Notwithstanding anything to the contrary expressed or implied in the Debt Documents, the Common Paying Agent may refrain from doing anything which in its reasonable opinion will or may be contrary to any relevant law, directive or regulation of any applicable jurisdiction, including any such law, directive or regulation of the European Union, and the Common Paying Agent may do anything which is, in its reasonable opinion, necessary to comply with any such law, directive or regulation. In the context of the above, and for the avoidance of doubt, for as long as the Bank of Greece acts as the Common Paying Agent, it has the right to refrain from doing anything which in its reasonable opinion will or would be contrary, in particular, to the Statute of the Bank of Greece and/or the rules governing the functioning of the Eurosystem.

(b) Nothing in Clause 7.12(a) shall affect the rights and obligations as between the Beneficiary Member State, the Bond Creditors and EFSF.

7.13 **Business with the Beneficiary Member State**

The Common Paying Agent may accept deposits from, lend money to, and generally engage in any kind of banking or other business with the Beneficiary Member State. If the Common Paying Agent is a central bank which is a member of the Eurosystem which is bound by the monetary financing prohibition, it will not lend money, provide advances or extend credit whatsoever to the Beneficiary Member State, or otherwise act in a manner which could give rise to a breach of the monetary financing prohibition pursuant to Article 123 of the Treaty on the functioning of the European Union.

7.14 **Powers supplemental**

The rights, powers and discretions conferred upon the Common Paying Agent by this Deed shall be supplemental to the Trustee Act 1925 and the Trustee Act 2000 and in addition to any which may be vested in the Common Paying Agent by English law.

7.15 **Confidentiality**

If information is received by another division or department of the Common Paying Agent, it may be treated as confidential to that division or department and the Common Paying Agent shall not be deemed to have notice of it.

7.16 **Disapplication**

Section 1 of the Trustee Act 2000 shall not apply to the duties of the Common Paying Agent in relation to the trust constituted by this Deed. Where there are any inconsistencies between the Trustee Act 1925 or the Trustee Act 2000 and the provisions of this Deed, the provisions of this Deed shall, to the extent allowed by law, prevail and, in the case of any inconsistency with the Trustee Act 2000, the provisions of this Deed shall constitute a restriction or exclusion for the purposes of that Act.

7.17 **Termination of appointment of Common Paying Agent**

(a) The Beneficiary Member State may, and, upon written demand by EFSF (acting at its discretion) shall, terminate the appointment of the Common Paying Agent by not less than [ ] Business Days' notice to the Common Paying Agent (copied to the other Parties) **provided that** the Beneficiary Member State has appointed a central bank which is a member of the Eurosystem as replacement Common Paying Agent on substantially the same terms as are set out in this Deed with effect from a date falling on or prior to the date such termination is to take effect by entering into an accession undertaking with the Parties in the form set out in Schedule 3.

(b) The outgoing Common Paying Agent shall, at the cost of the Beneficiary Member State, make available to the successor Common Paying Agent such documents and records and provide such assistance as the successor Common Paying Agent may reasonably request for the purposes of performing its functions as Common Paying Agent under this Deed.

(c) Upon the appointment of a successor, the outgoing Common Paying Agent shall be discharged from any further obligation in respect of this Deed but shall remain entitled to the benefit of Clause 7.9, Clause 7.10, Clause 7.11, Clause 12 and Clause 13. Its successor and each of the other Parties shall have the same rights and obligations amongst themselves as they would have had if such successor had been an original Party.

8. BOND TRUSTEE PROTECTIONS

8.1 Limitation of Trustee Liability

It is expressly understood and agreed by the Parties that this Deed is executed and delivered by the Bond Trustee in its capacity as the Bond Trustee in the exercise of the powers and authority conferred and vested in it under the Trust Deed. It is further understood by the Parties that in no case shall the Bond Trustee be (i) responsible or accountable in damages or otherwise to any other Party for any loss, damage or claim incurred by reason of any act or omission performed or omitted by the Bond Trustee in good faith in accordance with this Deed and the applicable Bond Documents in a manner that the Bond Trustee believed to be within the scope of the authority conferred on it by this Deed and the applicable Bond Documents or by law, or (ii) personally liable for or on account of any of the statements, representations, warranties, covenants or obligations stated to be those of any other Party, all such liability, if any, being expressly waived by the Parties and any person claiming by, through or under such Party, **provided however, that** the Bond Trustee (or any such successor bondholder trustee) shall be personally liable under this Deed for its own negligence, wilful misconduct, breach of this Deed or fraud. It is also acknowledged that the Bond Trustee shall not have any responsibility for the actions of any individual Bondholder. Notwithstanding any provision of this Deed to the contrary, the Bond Trustee shall not be liable under any circumstances for special or punitive damages even if the Bond Trustee is actually aware of the likelihood of such special or punitive damages regardless of whether the claim for loss or damage is made in negligence, for breach of contract or otherwise.

8.2 Bond Trustee not fiduciary for other Creditors

The Bond Trustee shall not be deemed to owe any fiduciary duty to any of the Creditors (other than the Bondholders) or the Beneficiary Member State and shall not be liable to any Creditor (other than the Bondholders) or the Beneficiary Member State if the Bond Trustee shall in good faith mistakenly pay over or distribute to the Bondholders or to any other person cash, property or securities to which any Creditor (other than a Bondholder) shall be entitled by virtue of this Deed or otherwise. With respect to the Creditors (other than the Bondholders), the Bond Trustee undertakes to perform or to observe only such covenants or obligations of it as are specifically set forth in the relevant Bond Documents and this Deed and no implied covenants or obligations with respect to Creditors (other than the Bondholders) shall be read into this Deed against the Bond Trustee.

8.3 Reliance on certificates

The Bond Trustee may rely without enquiry on any notice, consent or certificate of EFSF or the Common Paying Agent as to the matters certified therein.

8.4 Bond Trustee

In acting under and in accordance with this Deed, the Bond Trustee shall act in accordance with the Trust Deed and shall seek any necessary instruction from the Bondholders to the extent provided for, and in accordance with, the Trust Deed, and where it so acts on the instructions of the Bondholders, the Bond Trustee shall not

incur any liability to any person for so acting other than in accordance with the Trust Deed. Furthermore, prior to taking any action under this Deed, the Bond Trustee may, at its sole discretion, request and rely upon an opinion of counsel or opinion of another qualified expert, at the Beneficiary Member State's expense, as applicable.

8.5 **Bondholders and the Bond Trustee**

In acting pursuant to this Deed and the Trust Deed, the Bond Trustee is not required to have any regard to the interests of the Creditors (other than the Bondholders).

8.6 **EFSF, the Bond Trustee and the Bond Creditors**

(a) The Bond Trustee shall refrain from taking any action as Bond Trustee:

(i) to amend any of the financial terms of the Bonds (including the dates or amounts of payments to be made or become due under the Bonds) or to concur in the amendment of any of:

(A) the Conditions; or

(B) the terms of the Trust Deed, unless such amendment to the Trust Deed is expressly stated to not affect the Conditions; or

(ii) in connection with the purchase, acquisition, exchange or cancellation of any Bonds by the Beneficiary Member State,

unless, in any such case, EFSF shall have expressly consented in writing to that action being taken by the Bond Trustee. EFSF shall act reasonably in considering any request for consent by the Bond Trustee and, for the avoidance of doubt, shall be deemed to be acting reasonably for the purposes of this Clause 8.6(a) if EFSF refuses consent in circumstances where EFSF in its sole discretion, considers that such action by the Bond Trustee will or may result in a breach of the terms of the PSI LM Facility Agreement or this Deed.

(b) The Bond Trustee acknowledges that, as of the date of this Deed, the Trust Deed and the Conditions provide that the Bondholders will be entitled to the benefit of, will be bound by and will be deemed to have notice of, the terms of this Deed.

(c) No Bondholder shall have any right to enforce or take proceedings under or in relation to this Deed. The Bond Trustee shall have the sole and exclusive right to enforce this Deed with respect to the interests of itself and the Bondholders and/or to take proceedings in relation to this Deed for itself and on behalf of the Bondholders.

(d) The benefit of each and every covenant given by each Party to this Deed which is expressed to be to or for the benefit of the Bond Trustee and/or the Bondholders shall be held exclusively by the Bond Trustee for itself and for and on behalf of the Bondholders, subject to and in accordance with the terms of the Trust Deed.

8.7 **Agency division**

In acting as Bond Trustee, the Bond Trustee shall be treated as acting through its agency division which shall be treated as a separate entity from its other divisions and departments. Any information received or acquired by the Bond Trustee which is received or acquired by some other division or department or otherwise than in its capacity as the Bond Trustee may be treated as confidential by the Bond Trustee and will not be treated as information possessed by the Bond Trustee in its capacity as such.

8.8 **Other parties not affected**

This Clause 8 (*Bond Trustee Protections*) is intended to afford protection to the Bond Trustee only and no provision of this Clause 8 (*Bond Trustee Protections*) shall alter or change the rights and obligations as between the other Parties in respect of each other.

8.9 **Disclosure of information**

The Beneficiary Member State irrevocably authorises the Bond Trustee to disclose to any other Creditor any information that is received by the Bond Trustee in its capacity as Bond Trustee.

8.10 **Illegality**

The Bond Trustee may refrain from doing anything (including disclosing any information) which might, in its opinion, constitute a breach of any law or regulation and may do anything which, in its opinion, is necessary or desirable to comply with any law or regulation.

8.11 **Change of Bond Trustee**

The Bond Trustee may resign or be removed in accordance with the terms of the Trust Deed, **provided that** a replacement of the Bond Trustee agrees with the Parties to become the replacement trustee under this Deed on the same terms by entering into an accession undertaking with the Parties in the form set out in Schedule 3.

8.12 **Provisions Survive Termination**

The provisions of this Clause 8 (*Bond Trustee Protections*) shall survive any termination or discharge of this Deed.

9. **BANK OF GREECE**

The Bank of Greece shall make such payments as it is required to make on behalf of the Beneficiary Member State under the PSI LM Facility Agreement and the Bond Documents into the relevant designated account with the Common Paying Agent in accordance with Clause 2.1(a) and Clause 2.1(b) respectively.

10. EFSF PROTECTIONS

10.1 EFSF Excluded Obligations

Notwithstanding anything to the contrary expressed or implied in the Debt Documents, EFSF shall not:

(a) be bound to enquire as to the performance, default or any breach by the Beneficiary Member State of its obligations under any of the Debt Documents;

(b) be bound to disclose to any other person (including but not limited to any Creditor other than itself) (i) any confidential information or (ii) any other information if disclosure would, or might in its reasonable opinion, constitute a breach of any law or be a breach of fiduciary duty; or

(c) have or be deemed to have any relationship of trust or agency with the Beneficiary Member State.

10.2 EFSF Exclusion of liability

EFSF shall not accept responsibility or be liable for:

(a) the adequacy, accuracy or completeness of any information (whether oral or written) supplied by the Common Paying Agent or the Bond Trustee or any other person in or in connection with this Deed or any Bond Documents or the transactions contemplated in this Deed or the Bond Documents; or any other agreement, arrangement or document entered into, made or executed in anticipation of, under or in connection with this Deed or any Bond Document; or

(b) the legality, validity, effectiveness, adequacy or enforceability of this Deed or any Bond Document or any other agreement, arrangement or document entered into, made or executed in anticipation of, under or in connection with this Deed or any Bond Document.

11. CHANGES TO THE PARTIES

(a) No Party may assign any of its rights and benefits or transfer any of its rights, benefits and obligations in respect of any Debt Documents or the Liabilities except as permitted by this Clause 11 (*Changes to the Parties*). This Clause 11 shall not restrict the negotiability of the Bonds **provided that**, pursuant to the Conditions and the Trust Deed, each Bondholder is deemed to have notice of and to be bound by the terms of this Deed.

(b) The Beneficiary Member State shall not have any right to assign or transfer any of its rights or obligations under this Deed.

(c) EFSF shall have the right (without any requirement for the consent of the Beneficiary Member State or the Bond Creditors) 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. In addition 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 such Guarantor or any such other transferee agrees to adhere to the terms of this Deed on the same terms by entering into an accession undertaking with the Parties in the form set out in Schedule 3. For the avoidance of doubt, any transfer of the rights and obligations of EFSF under this Deed to ESM and/or to any other entity owned directly or indirectly by the euro-area Member States or any of the Guarantors shall not give rise to any improved ranking or additional rights that the transferee would otherwise enjoy and nor shall any transfer of the rights and obligations of EFSF under this Deed to ESM and/or to any other entity owned directly or indirectly by the euro-area Member States or to all or any of the Guarantors improve the ranking of the obligations of the Beneficiary Member State or otherwise confer any privileged or preferred status or other incremental benefit on the Bond Creditors. In addition, the Parties agree that the rights and obligations of EFSF under this Deed may be freely transferred to an independent, bankruptcy-remote, special purpose company provided that it agrees to adhere to the terms of this Deed on the same terms by entering into an accession undertaking with the Parties in the form set out in Schedule 3.

(d) If a successor or additional Bond Paying Agent is appointed in respect of the Bonds, in accordance with applicable laws, the Beneficiary Member State shall ensure that successor or additional Bond Paying Agent agrees with the Parties to become the successor or additional bond paying agent under this Deed on the same terms by entering into an accession undertaking with the Parties in the form set out in Schedule 3.

12. COSTS AND EXPENSES

12.1 Transaction expenses

The Beneficiary Member State shall, promptly on demand, pay the Common Paying Agent the amount of all costs and expenses (including legal fees) (together with any applicable VAT or similar tax) reasonably incurred by the Common Paying Agent in connection with the negotiation, preparation, printing, execution and perfection of:

(a) this Deed and any other documents referred to in this Deed; and

(b) any other Debt Documents executed after the date of this Deed (including any amendment to such Debt Documents).

12.2 Stamp taxes

The Beneficiary Member State shall pay and, within three Business Days of demand, indemnify the Common Paying Agent against any cost, loss or liability the Common Paying Agent incurs in relation to all stamp duty, registration and other similar taxes payable in respect of any Debt Document.

12.3 **Enforcement and preservation costs**

The Beneficiary Member State shall, within three Business Days of demand, pay to the Common Paying Agent the amount of all costs and expenses (including legal fees and together with any applicable VAT) incurred by it in connection with the enforcement of or the preservation of any rights under any Debt Document and any proceedings instituted by or against the Common Paying Agent as a consequence of enforcing these rights.

13. **INDEMNITIES**

The Beneficiary Member State shall promptly indemnify the Common Paying Agent against any cost, loss or liability (together with any applicable VAT) incurred by it:

(a) in relation to or as a result of:

(i) any failure by the Beneficiary Member State to comply with obligations under Clause 12 (*Costs and Expenses*);

(ii) the exercise of any of the rights, powers, discretions and remedies vested in the Common Paying Agent by the Debt Documents or by law; or

(iii) any default by the Beneficiary Member State in the performance of any of the obligations expressed to be assumed by it in the Debt Documents; or

(b) which otherwise relates to the performance of the terms of this Deed (otherwise than as a result of its gross negligence, wilful misconduct or fraud).

14. **INFORMATION**

14.1 EFSF shall provide to the Common Paying Agent the same details it is required to give to the Beneficiary Member State and the Bank of Greece under clause 7(4) of the PSI LM Facility Agreement on the same day as it provides the Beneficiary Member State and the Bank of Greece with such information and shall provide to the Common Paying Agent **[•]** Business Days prior to a Payment Date details of any Payments or other amounts due and not fully discharged under the PSI LM Facility Agreement on the relevant Payment Date together with details of any Payments due thereunder in respect of earlier Payment Dates which remain outstanding and unpaid.

14.2 The Beneficiary Member State shall provide to the Common Paying Agent a copy of the payment instructions it is required to provide to EFSF under clause 7(5) of the PSI LM Facility Agreement on the same day as it provides such information to EFSF.

14.3 The Bond Paying Agent shall provide to the Common Paying Agent **[•]** Business Days prior to each Payment Date details of the amount of Payments or other amounts due and not fully discharged under the Bonds on such Payment Date together with details of any Payments due thereunder in respect of earlier Payment Dates which remain outstanding and unpaid. If the Common Paying Agent notifies the Bond Trustee that the Bond Paying Agent has failed to provide all such information to the

Common Paying Agent by [•] Business Days prior to the relevant Payment Date, the Bond Trustee shall provide all such information to the Common Paying Agent (with a copy to the Bond Paying Agent) by [•] Business Days prior to the relevant Payment Date. Nothing in this Clause 14.3 shall oblige the Bond Paying Agent or the Bond Trustee to provide any information which is not in its possession.

14.4 **Notification of prescribed events**

(a) If there is an amendment to the PSI LM Facility Agreement or the PSI LM Facility Agreement is accelerated by reason of the occurrence of an Event of Default, EFSF shall promptly (and in any event within two (2) Business Days of such event) notify the Common Paying Agent and the Common Paying Agent shall, upon receiving that notification, promptly notify the Bond Trustee.

(b) If there is a proposal to amend the Bond Documents, an Event of Default occurs under the Bonds, the Bonds are accelerated by reason of the occurrence of an Event of Default, or the Bondholders rescind any notice of an Event of Default or acceleration, the Bond Trustee shall promptly (and in any event within two (2) Business Days of having actual knowledge of the occurrence of such event or circumstance) notify the Common Paying Agent and the Common Paying Agent shall, upon receiving that notification, promptly notify EFSF.

(c) If there is a proposal for an early repayment of principal amounts outstanding under the PSI LM Facility Agreement or the Bonds which is authorised under this Deed, the Party making such proposal shall at the time of making such proposal present to the other Parties a proposed revised Common Amortisation Table.

14.5 **Notification of Bonds**

The Beneficiary Member State shall promptly after the issue of any Bonds supply to EFSF details of all such Bonds including the series number, due date, coupon, maturity profile and ISIN number.

15. **NOTICES**

15.1 All notices in relation to this Deed shall be validly given if in writing and sent to the addressees listed in Schedule 1. Each Party will update addressees and notify it to the other Party hereto upon the same being amended from time to time.

15.2 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.

15.3 All documents, information and materials to be furnished under this Deed shall be in the English language.

15.4 Each Party to this Deed shall notify to the other Parties the specimen signatures of the persons authorised to act on its behalf under this Deed, promptly upon its signature of

this Deed. Likewise, each Party shall update such list and notify the other Parties hereto upon the same being amended from time to time.

16. **ACCOUNTS AND PAYMENTS**

(a) All payments under this Deed to EFSF, the Bond Trustee, the Bond Paying Agent, the Common Paying Agent and the Beneficiary Member State shall be made in immediately available cleared funds to the relevant accounts designated in writing by the Parties for the purpose of receiving payments under this Deed.

(b) The euro shall be the currency of account and payment under this Deed.

17. **MISCELLANEOUS**

17.1 **No impairment**

If anyone or more of the provisions contained in this Deed 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 Deed 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 Deed.

17.2 **Entire agreement**

The Preamble and the Schedules to this Deed do and shall hereafter form an integral part of this Deed.

17.3 **Third Party Rights**

Unless expressly provided to the contrary in this Deed, a person which is not Party to this Deed has no right under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999 to enforce or benefit from any term of this Deed. Unless otherwise specified in this Deed, the consent of any person who is not a Party is not required to rescind or vary this Deed at any time.

17.4 **Agreement to override**

This Deed overrides anything in the Debt Documents and each Agency Agreement (as defined in the Trust Deed) to the contrary. Accordingly in the event of there being any conflict, inconsistency or ambiguity between the terms of this Deed and the terms and conditions of any other Debt Document or any Agency Agreement (as defined in the Trust Deed) then the terms of this Deed shall prevail and shall override any provision to the contrary in such documents or any interpretation of such documents which might conflict with the terms of this Deed.

17.5 **Remedies and waivers**

No failure to exercise, nor any delay in exercising, on the part of any Party, any right or remedy under this Deed shall operate as a waiver, nor shall any single or partial exercise of any right or remedy prevent any further or other exercise or the exercise of

any other right or remedy. The rights and remedies provided in this Deed are cumulative and not exclusive of any rights or remedies provided by law.

17.6 **Waiver of defences**

The provisions of this Deed will not be affected by an act, omission, matter or thing which, but for this Clause 17.6 (*Waiver of defences*), would reduce, release or prejudice the rights and remedies expressed to be created by this Deed including (without limitation and whether or not known to any Party):

(a) any time, waiver or consent granted to, or composition with, the Beneficiary Member State or other person;

(b) the release of the Beneficiary Member State or any other person under the terms of any composition or arrangement with any creditor of the Beneficiary Member State;

(c) the taking, variation, compromise, exchange, renewal or release of, or refusal or neglect to perfect, take up or enforce, any rights against, the Beneficiary Member State or other person, or any non-presentation or non-observance of any formality or other requirement in respect of any instrument;

(d) any amendment, novation, supplement, extension (whether of maturity or otherwise) or restatement (in each case, however fundamental and of whatsoever nature, and whether or not more onerous) or replacement of a Debt Document or any other document or security;

(e) any unenforceability, illegality or invalidity of any obligation of any person under any Debt Document or any other document or security;

(f) any intermediate Payment of any of the Liabilities owing to the Creditors or the Common Paying Agent in whole or in part; or

(g) any insolvency or similar proceedings.

18. **COUNTERPARTS**

This Deed may be executed in any number of counterparts, and this has the same effect as if the signatures on the counterparts were on a single copy of this Deed.

19. **GOVERNING LAW**

This Deed and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by and construed in accordance with English law.

20. **ENFORCEMENT**

(a) Subject to paragraphs (b) and (c) of this Clause 20, the courts of the Grand Duchy of Luxembourg shall have exclusive jurisdiction to settle any dispute arising from or in connection with this Deed, including any dispute about its legality, validity, interpretation or performance.

(b) Paragraph (a) of this Clause 20 is for the benefit of EFSF and the Bond Trustee only. Accordingly, nothing in paragraph (a) of this Clause 20 prevents EFSF or the Bond Trustee 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 Deed. To the extent allowed by law, EFSF or the Bond Trustee may take concurrent Proceedings in any number of such jurisdictions.

(c) The Beneficiary Member State and the other Parties (other than EFSF and the Bond Trustee) hereby irrevocably submit to the jurisdiction of the courts of the domicile of the Beneficiary Member State and the courts of the jurisdiction of the governing law of this Deed. For the avoidance of doubt, EFSF does not submit to the jurisdiction of any courts other than the courts of the Grand Duchy of Luxembourg.

(d) 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 Deed, 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. [The above shall apply without prejudice to Article 57A of the Statute of the Bank of Greece.][1]

IN WITNESS WHEREOF this Deed has been executed by the Parties and is intended to be and is hereby delivered on the date specified above

[1] Note: The Beneficiary Member State has requested that the waiver of immunity be subject to Article 57A of the Statute of the Bank of Greece. To be discussed between with Greek counsel and EFSF.

SCHEDULE 1
LIST OF CONTACTS

For the Beneficiary Member State:

Ministry of Finance
[•]

For the Bank of Greece (in all of its capacities):

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

For EFSF:

European Financial Stability Facility
43, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Attention: Chief Financial Officer
Tel: +35226096226
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.: + 4969 13443470
Fax: + 49 69 1344 6171
SWIFT BIC: ECBFDEFFBAC

For the Bond Trustee:

Wilmington Trust (London) Limited
Third Floor
1 King's Arms Yard
London EC2R 7AF
Attention: Agency and Trust
Fax: +44 (0)20 7397 3601

SCHEDULE 2
COMMON AMORTISATION TABLE[2]

Payment Date	Cumulative principal amortisation following the principal repayment at the corresponding Payment Date (as a % of the disbursed amount)
[Day] [Month] 2013	0%
[Day] [Month] 2014	0%
[Day] [Month] 2015	0%
[Day] [Month] 2016	0%
[Day] [Month] 2017	0%
[Day] [Month] 2018	0%
[Day] [Month] 2019	0%
[Day] [Month] 2020	0%
[Day] [Month] 2021	0%
[Day] [Month] 2022	[*]%
[Day] [Month] 2023	[*]%
[Day] [Month] 2024	[*]%
[Day] [Month] 2025	[*]%
[Day] [Month] 2026	[*]%
[Day] [Month] 2027	[*]%
[Day] [Month] 2028	[*]%

[2] Amortisation table to be revised to align with PSI Financial Assistance Facility Agreement and Bond Documents

Payment Date	Cumulative principal amortisation following the principal repayment at the corresponding Payment Date (as a % of the disbursed amount)
[Day] [Month] 2029	[*]%
[Day] [Month] 2030	[*]%
[Day] [Month] 2031	[*]%
[Day] [Month] 2032	[*]%
[Day] [Month] 2033	[*]%
[Day] [Month] 2034	[*]%
[Day] [Month] 2035	[*]%
[Day] [Month] 2036	[*]%
[Day] [Month] 2037	[*]%
[Day] [Month] 2038	[*]%
[Day] [Month] 2039	[*]%
[Day] [Month] 2040	[*]%
[Day] [Month] 2041	[*]%
[Day] [Month] 2042	100%

SCHEDULE 3
FORM OF ACCESSION UNDERTAKING

To: [*Insert full name of current parties to the Co-Financing Agreement*]

From: [*Acceding Party*]

THIS UNDERTAKING is made on [*date*] by [*insert full name of new Party*] (the "**Acceding Party**") in relation to the co-financing agreement (the "**Co-Financing Agreement**") dated [ ] between, among others, The Hellenic Republic as Beneficiary Member State, Bank of Greece as agent for payments made by the Beneficiary Member State, the Bond Trustee, European Financial Stability Facility as lender under the PSI LM Facility Agreement, the Bond Paying Agent and the Common Paying Agent (each as defined in the Co-Financing Agreement) (each such party other than [*insert name of exiting party*] together, the "**Continuing Parties**"). Terms defined in the Co-Financing Agreement shall, unless otherwise defined in this Undertaking, bear the same meanings when used in this Undertaking.

In consideration of the Acceding Party being accepted as [*to be completed*] for the purposes of the Co-Financing Agreement, the Acceding Party confirms that, as from the later of [*date*] and the first date on which this Undertaking has been accepted by each Continuing Party (the "**Effective Date**"), it intends to be party to the Co-Financing Agreement as [*to be completed*] and undertakes to perform all the obligations expressed in the Co-Financing Agreement to be assumed by [*to be completed*] and agrees that it shall be bound by all the provisions of the Co-Financing Agreement, as if it had been an original party to the Co-Financing Agreement.

On the Effective Date:

(a) each of the Continuing Parties and [*insert name of exiting party*] shall be released from further obligations towards one another under the Co-Financing Agreement and their respective rights against one another under the Co-Financing Agreement (other than such rights arising prior to the Effective Date) shall be cancelled (being the "**Discharged Rights and Obligations**");

(b) each of the Continuing Parties and the Acceding Party shall assume obligations towards one another and/or acquire rights against one another which differ from the Discharged Rights and Obligations only insofar as that Continuing Party and the Acceding Party have assumed and/or acquired the same in place of that Continuing Party and the Existing Party;

(c) the Continuing Parties shall acquire the same rights and assume the same obligations between themselves as they would have acquired and assumed had the Acceding Party been the [*to be completed*] with the rights, and/or obligations acquired or assumed by it as a result of the novation and accession provided for in this Undertaking and to that extent the Continuing Parties shall each be released from further obligations to each other under the Co-Financing Agreement; and

(d) the Acceding Party shall become a Party as "[*to be completed*]".

This Undertaking and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it are governed by English law.

IN WITNESS WHEREOF THIS UNDERTAKING has been executed by the Parties and is intended to be and is hereby delivered on the date specified above

Acceding Party

[**EXECUTED** as a **DEED**]
[*insert full name of Acceding Party*]

By:

Address:

Fax:

Accepted by the
Beneficiary Member State

_____
for and on behalf of

[*Insert full name*]

Date:

Accepted by
Bank of Greece

_____
for and on behalf of

[*Insert full name*]

Date:

Accepted by
European Financial Stability Facility

_____
for and on behalf of

[*Insert full name*]

Date:

Accepted by the
Bond Paying Agent

_____
for and on behalf of

[*Insert full name*]

Date:

Accepted by the
Common Paying Agent

_____

for and on behalf of

[Insert full name]

Date:

Accepted by the
Bond Trustee [3]

_____

for and on behalf of

[*Insert full name*]

Date:

[3] Delete execution block(s) as appropriate.

SIGNATURES

Signed as a deed by

[*name, title*]

as the duly authorised representative of
THE HELLENIC REPUBLIC

……..

Signed as a deed by
[•, Governor of the Bank of Greece]
as the duly authorised representative of
BANK OF GREECE

……..

Signed as a deed by

[*name, title*]

as the duly authorised representative of
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY

……..

Signed as a deed by
[•, Governor of the Bank of Greece]
as the duly authorised representative of
BANK OF GREECE, as Bond Paying Agent

……..

Signed as a deed by
[•, Governor of the Bank of Greece]
as the duly authorised representative of
BANK OF GREECE, as Common Paying Agent

……..

Signed as a deed by

[*name, title*]

and

[*name, title*]

as the duly authorised representatives of
WILMINGTON TRUST (LONDON) LIMITED

……..

in the presence of

Signature of witness

Name of witness

Address of witness

Occupation of witness

Address:

E-mail:

Attention:

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

ΜΕ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ [•] 2012

ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ως Δικαιούχου Κράτους Μέλους

ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

WILMINGTON TRUST (LONDON) LIMITED
ως Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών

ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ενεργούσας ως Εντολοδόχου Πληρωμών Ομολογιών

ΚΑΙ

ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ενεργούσας ως Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών

ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΓΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Όρος Σελίδα

1. ΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΑ 2
2. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 6
3. ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΙΣΠΡΑΧΘΕΝΤΩΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΔΑΝΕΙΣΤΕΣ 12
4. ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΙΣΠΡΑΧΘΕΝΤΩΝ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ 13
5. ΑΝΑΚΑΤΑΝΟΜΗ 13
6. ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΣΟΔΩΝ 14
7. ΚΟΙΝΟΣ ΕΝΤΟΛΟΔΟΧΟΕΝΤΟΛΟΔΟΧΟΣ ΠΛΗΡΩΜΩΝ 16
8. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΟΥ ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΔΟΧΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ 23
9. ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ 25
10. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΟΥ ΕΤΧΣ 26
11. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΤΩΝ ΜΕΡΩΝ 26
12. ΔΑΠΑΝΕΣ ΚΑΙ ΈΞΟΔΑ 27
13. ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ 28
14. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ 28
15. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ 29
16. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ 30
17. ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ 30
18. ΠΡΩΤΟΤΥΠΑ 31
19. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ 31
20. ΕΚΤΕΛΕΣΗ 31

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΠΑΦΩΝ 33

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 ΚΟΙΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ 35

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3 ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ 37

Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΠΡΑΞΗ με ημερομηνία [•] 2012 συνάπτεται

Μεταξύ:

(1) **ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ**, ως Δικαιούχου Κράτους Μέλους (το «**Δικαιούχο Κράτος Μέλος**»),

(2) **ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ** που εκπροσωπείται από το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδας, [•], (η «**Τράπεζα της Ελλάδος**») ως εντολοδόχου για τις πληρωμές που γίνονται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος,

(3) **ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΣΑΣ,** *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 ως δανειστή σύμφωνα με την Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ που αναφέρεται κατωτέρω **(«ΕΤΧΣ»),**

(4) WILMINGTON TRUST (LONDON) LIMITED, Τρίτος Όροφος, 1 King's Arms Yard, London EC2R 7AF (ο «**Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών**», όρος που περιλαμβάνει, όπου το επιτρέπει το περιεχόμενο, όλα τα πρόσωπα που κατά το χρόνο εκείνο διατελούν ως Εμπιστευματοδόχοι Ομολογιών), με την ιδιότητά τους ως Εμπιστευματοδόχων Ομολογιών σύμφωνα με τη Σύμβαση Εμπιστεύματος,

(5) **ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ**, εκπροσωπούμενη από το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος [•], ως εντολοδόχου πληρωμών των ομολογιών **(«Εντολοδόχος Πληρωμών Ομολογιών»**), έκφραση που περιλαμβάνει, όπου το επιτρέπει το περιεχόμενο, όλα τα πρόσωπα που κατά το χρόνο εκείνο διατελούν ως Εντολοδόχοι πληρωμών των Ομολογιών), και

(6) **ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ**, εκπροσωπούμενη από το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος [•], ως κοινού εντολοδόχου πληρωμών **(ο «Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών»**),

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

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

(Α) Την ή μετά την ημερομηνία αυτής της Σύμβασης και σε κάθε περίπτωση πριν την 16η Απριλίου 2012, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος έχει εκδώσει, ή θα εκδώσει τις Ομολογίες που υπόκεινται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος ως μέρος του ανταλλάγματος για την Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων.

(Β) Την ή περίπου την ημερομηνία αυτής της Σύμβασης, το ΕΤΧΣ έχει συνάψει ή θα συνάψει μία σύμβαση χρηματοδοτικής διευκόλυνσης με το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό να παρασχεθεί χρηματοδότηση μέχρι του ποσού τωνΕΥΡ [•]προκειμένου να χρηματοδοτηθεί μερικώς η Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων (η «**Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ**»), και

(Γ) Αυτή η Σύμβαση συνάπτεται αποκλειστικώς σχετικά με τις Ομολογίες και τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ. Η Σύμβαση αυτή δεν θα εφαρμόζεται στα δικαιώματα και υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ και του Δικαιούχου Κράτους Μέλους αναφορικά με οποιαδήποτε άλλη χρηματοδοτική ενίσχυση, πρόγραμμα

ή σύμβαση που μπορεί να συναφθεί μεταξύ τους. Πιο συγκεκριμένα, η Σύμβαση αυτή και τα Έγγραφα Χρέους δεν θα προσδίδουν δικαιώματα στους Ομολογιούχους Δανειστές ή οποιαδήποτε υποχρέωση ή ευθύνη στο ΕΤΧΣ αναφορικά με άλλη χρηματοδοτική ενίσχυσή, πρόγραμμα ή σύμβαση, ή άλλα χρήματα ή ποσά που ελήφθησαν από το ΕΤΧΣ σε σχέση με αυτά.

ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΠΡΑΞΗ ΒΕΒΑΙΩΝΟΝΤΑΙ ΚΑΙ ΑΝΑΓΝΩΡΙΖΟΝΤΑΙ τα ακόλουθα: :

1. ΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1.1 Ορισμοί

Σε αυτή τη Σύμβαση:

«**Ομολογιούχοι**» σημαίνει τους κατόχους των Ομολογιών σε κάθε δεδομένη χρονική στιγμή.

«**Ομολογίες**» σημαίνει νέες ομολογίες που εκδόθηκαν από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος την ή μετά την ημερομηνία της Σύμβασης αυτής με συνολικό ονομαστικό κεφάλαιο (αναφορικά με όλες τις σειρές τέτοιων ομολόγων) έως ΕΥΡ [•] (όπως το ποσό αυτό μπορεί να αυξάνεται με την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του ΕΤΧΣ σύμφωνα με τον Όρο 2.4(γ)(iii)) (το «**Επιτρεπόμενο Συνολικό Ονομαστικό Κεφάλαιο**») και εκδόθηκαν είτε:

(α) ως μέρος της Εθελοντικής Συναλλαγής Διαχείρισης Υποχρεώσεων την ή πριν την 16η Απριλίου 2012, ή

(β) σύμφωνα με τον Όρο 2.4(γ)(ii),

και οι οποίες συνιστώνται από και υπόκεινται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος και σύμφωνα με τους όρους τους υπόκεινται στους όρους (και απολαύουν του προνομίου) αυτής της Σύμβασης. Λεπτομέρειες αυτών των Ομολογιών παρέχονται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με τον Όρο 14.5. Δικαιούχο

«**Ομολογιούχοι Δανειστές**» σημαίνει τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και τους Ομολογιούχους.

«**Έγγραφα Ομολογιών**» σημαίνει του όρους των Ομολογιών (συμπεριλαμβανομένων των Όρων) και τη Σύμβαση Εμπιστεύματος.

«**Έξοδα Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών**» σημαίνει οποιεσδήποτε προμήθειες, δαπάνες, έξοδα και άλλα ποσά πληρωτέα στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών για ίδιο λογαριασμό στο πλαίσιο των Εγγράφων Χρέους (συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ποσών πληρωτέων σύμφωνα με συμβατικές διατάξεις αποζημίωσης).

«**Εργάσιμη Ημέρα**» έχει το νόημα που δίνεται στον όρο «Εργάσιμη Ημέρα» που περιλαμβάνεται στην Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«**Όρος 6(6) Αποπληρωμή**» σημαίνει κάθε αποπληρωμή σύμφωνα με τον όρο 6(6) της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«**Προμήθεια Δέσμευσης**» έχει το νόημα που δίνεται στον όρο «Προμήθεια Δέσμευσης» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Κοινός Πίνακας Αποπληρωμών» σημαίνει τον πίνακα αποπληρωμών που περιλαμβάνεται στο Παράρτημα 2 και καθορίζει αναφερόμενος σε κάθε Ημέρα Πληρωμής το σωρευτικό ποσοστό του (α) αρχικού συνολικού ποσού κεφαλαίου της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, το οποίο προγραμματίζεται να αποπληρωθεί την ή πριν από τέτοια ημέρα και

(β) του συνολικού ποσού Ονομαστικού Κεφαλαίου (όπως ορίζεται στους Όρους) των Ομολογιών που προγραμματίζονται να αποπληρωθούν την ή πριν από τέτοια ημέρα.

«Κοινά Περιουσιακά Στοιχεία» σημαίνει:

(α) κάθε ποσό που καταβάλλεται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών σύμφωνα με τον Όρο 2.1, και

(β) κάθε ποσό που λαμβάνεται ή ανακτάται από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών αναφορικά με τις Υποχρεώσεις και το οποίο θα φυλάσσεται σε εμπίστευμα για να χρησιμοποιηθεί προς όφελος των Δανειστών σύμφωνα με τον Όρο 3.2 *(Υποχρεώσεις σχετικά με απόδοση εισπραχθέντων)* ή τον Όρο 4.2 *(Υποχρεώσεις απόδοσης εισπραχθέντων)*.

«Συναλλαγματική Ισοτιμία Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών» σημαίνει, αναφορικά με τη μετατροπή ενός νομίσματος (το **«Πρώτο Νόμισμα»**) σε ένα άλλο νόμισμα (το **«Δεύτερο Νόμισμα»)** την συναλλαγματική ισοτιμία του Κοινού Εκπροσώπου Πληρωμών για την αγορά του Δεύτερου Νομίσματος με το Πρώτο Νόμισμα στις ή περίπου στις 11.00 πμ. ώρα Λουξεμβούργου σε μια συγκεκριμένη ημέρα.

«Όροι» σημαίνει τους όρους και τις διατάξεις των Ομολογιών που θα συσταθούν από και θα εκδοθούν σύμφωνα με τη Σύμβαση Εμπιστεύματος.

«Δανειστές» σημαίνει το ΕΤΧΣ ως δανειστή στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ και τους Ομολογιούχους Δανειστές.

«Έγγραφο Χρέους» περιλαμβάνει τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, τα Έγγραφα Ομολογιών, την παρούσα Σύμβαση και κάθε άλλο έγγραφο που ορίζεται ως τέτοιο γραπτώς από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών, τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, το ΕΤΧΣ και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

«**Σύμβαση/(εις) Εγγύησης**» έχει το νόημα που δίνεται στον Όρο «Σύμβαση/(εις) Εγγύησης» στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Αποτρεπτική Πληρωμή" έχει το νόημα που δίνεται στον όρο «Αποτρεπτική Πληρωμή» στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Κόστος Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ» έχει το νόημα που δίνεται στον όρο «Κόστος Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ» στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«**Πρόγραμμα Έκδοσης Χρέους ΕΤΧΣ**» σημαίνει πρόγραμμα έκδοσης χρέους του ΕΤΧΣ που θεσπίστηκε σύμφωνα με τις Εγκυκλίους Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ.

«Χρεωστικοί Τίτλοι ΕΤΧΣ» σημαίνει τα Χρηματοδοτικά Μέσα που εκδίδονται από το ΕΤΧΣ στη μορφή βραχυπρόθεσμων μη υποτεταγμένων ομολόγων με αποπληρωμή όχι μεγαλύτερη των είκοσι τεσσάρων (24) μηνών τα οποία έχουν εκδοθεί σύμφωνα με Πρόγραμμα Έκδοσης Χρέους ΕΤΧΣ και τα οποία φέρουν επιτόκιο ύψους συγκρί-

σιμου με αυτού της αγοράς το οποίο θα ήταν πληρωτέο από το ΕΤΧΣ για μέσα της ίδιας ληκτότητας με αυτήν των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.

«Εγκύκλιοι Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ» σημαίνει την χρηματοδοτική στρατηγική και τις εγκυκλίους του ΕΤΧΣ σε κάθε χρονική στιγμή όπως υιοθετείται από το διοικητικό συμβούλιο του ΕΤΧΣ και εγκρίνεται από τους Εγγυητές.

«ΕΜΣ» έχει το νόημα πού δίνεται στον όρο «ΕΜΣ» στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«ΕΥΡ», και **«ευρώ»** υποδηλώνει την ενιαία νομισματική μονάδα των Συμμετεχόντων Κρατών Μελών, το οποίο θα είναι το νόμισμα υπολογισμού και πληρωμής της Σύμβασης αυτής.

«Γεγονός Καταγγελίας» σημαίνει το γεγονός καταγγελίας (όπως και αν περιγράφεται αυτό) στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ ή τους Όρους.

«ΟΕΕ» σημαίνει την Ομάδα Εργασίας του Eurogroup.

«**Σύμβαση Πλαίσιο**» έχει το νόημα που δίνεται στον όρο «Σύμβαση Πλαίσιο» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Μέσα Χρηματοδότησης» σημαίνει ομολογίες, γραμμάτια, αξιόγραφα, χρεόγραφα ή άλλους μηχανισμούς χρηματοδότησης.

«Προμήθεια Εγγύησης» έχει το νόημα που δίνεται στον όρο Προμήθεια Εγγύησης που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Εγγυητές» έχει το νόημα που δίνεται στον όρο «Εγγυητές» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«**Τροποποίηση μεταξύ των Δανειστών»** σημαίνει μία τροποποίηση ή παραίτηση σύμφωνα με τον Όρο 2.4 (*Συγκαταθέσεις και Τροποποιήσεις*).

«Κόστη Έκδοσης» έχει το νόημα που δίνεται στον όρο «Κόστη Έκδοσης» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«**Υποχρεώσεις»** σημαίνει όλες τις υφιστάμενες και μελλοντικές ευθύνες και υποχρεώσεις σε κάθε χρονική στιγμή του Δικαιούχου Κράτους Μέλους έναντι κάθε Δανειστή από τα Έγγραφα Χρέους αναφορικά με την προγραμματισμένη, εθελοντική ή υποχρεωτική αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκου (συμπεριλαμβανομένου αναφορικά με τον τόκο σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, του Κόστους Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ, της Προμήθειας Διαχείρισης, Προμήθειας Δέσμευσης, Προμήθειας Εγγύησης και/ ή κάθε Περιθώριο). Προς αποφυγή κάθε αμφιβολίας, κάθε άλλο τέλος, προμήθεια, κόστος και κάθε άλλο ποσό πληρωτέο στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ (συμπεριλαμβανομένης της Αρνητικής Διακράτησης, της Απώλειας Τόκου, Κόστη Έκδοσης, Αποτρεπτικών Πληρωμών και κάθε Όρου 6(6) Αποπληρωμή) δεν αποτελούν και δεν θα αποτελούν Υποχρεώσεις.

«Απώλεια Τόκου» έχει το νόημα που έχει ο Όρος «Απώλεια Τόκου» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Περιθώριο» έχει το νόημα που έχει ο Όρος «Περιθώριο» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Αρνητική Διακράτηση» έχει το νόημα που έχει ο Όρος «Αρνητική Διακράτηση» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Συμμετέχοντα Κράτη Μέλη» σημαίνει τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης που έχουν το ευρώ ως νόμιμο νόμισμά τους σύμφωνα με την νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης αναφορικά με την Οικονομική και Νομισματική Ένωση.

«Πληρωμή» σημαίνει την πληρωμή, προπληρωμή, αποπληρωμή, εξαργύρωση, ακύρωση ή αποδέσμευση από οποιαδήποτε Υποχρέωση. Προς αποφυγήν κάθε αμφιβολίας, όλα τα ποσά που έχουν ληφθεί, πληρωθεί ή ανακτηθεί αναφορικά με άλλες προμήθειες, έξοδα, δαπάνες και άλλα ποσά πληρωτέα στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ (συμπεριλαμβανομένης της Αρνητικής Διακράτησης, της Απώλειας Τόκου, Κόστη Έκδοσης, Αποτρεπτικών Πληρωμών και κάθε Όρου 6(6) Αποπληρωμή) και/ή Έξοδα του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών δεν αποτελούν και δεν θα αποτελούν Πληρωμές.

«Ημέρα Πληρωμής» σημαίνει κάθε καθορισμένη στο Κοινό Πίνακα Αποπληρωμών ημερομηνία **εφόσον** οι ημερομηνίες για τις Πληρωμές που πρέπει να γίνουν αναφορικά με τις Ομολογίες θα είναι πανομοιότυπες με τις ημερομηνίες Πληρωμών που θα γίνουν σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ και **με την προϋπόθεση περαιτέρω ότι** κατόπιν πρόωρης λήξης στο πλαίσιο των Ομολογιών (ή οποιασδήποτε από αυτές) ή της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, η Ημέρα Πληρωμής περιλαμβάνει οποιαδήποτε μέρα κατά την οποία οι καταγγελθείσες Υποχρεώσεις απαιτείται να πληρωθούν σύμφωνα με τους σχετικούς Όρους ή τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ (όπως εφαρμόζεται).

«Προμήθεια Διαχείρισης» έχει το νόημα που δίνεται στον Όρο «Προμήθεια Διαχείρισης» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

«Σύμβαση Εμπιστεύματος» σημαίνει την πράξη εμπιστεύματος με ημερομηνία [•] μεταξύ του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών και του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, οι όροι της οποίας εφαρμόζονται σε χρεωστικά μέσα συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιών και κάθε συμπληρωματική πράξη εμπιστεύματος που σχετίζεται με αυτές.

«ΦΠΑ» σημαίνει τον φόρο προστιθέμενης αξίας όπως ορίζεται στη Σύμβαση του Φόρου Προστιθέμενης Αξίας του 1994 και κάθε άλλο φόρο παρόμοιας φύσης.

«Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων» έχει το νόημα που δίνεται στον όρο «Εθελοντική Συναλλαγή Διαχείρισης Υποχρεώσεων» που περιλαμβάνεται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

1.2 **Ερμηνεία**

(α) Εκτός αντίθετης πρόβλεψης, η αναφορά σε αυτή τη Σύμβαση:

(i) **«Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών», «Δανειστή», «Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών», «Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών» και «Μέρος»**, θα πρέπει να ερμηνευτεί ότι αποτελεί αναφορά σε αυτόν με τη συγκεκριμένη ιδιότητά του και όχι με οποιαδήποτε άλλη ιδιότητα,

(ii) «**Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών**», «ΕΤΧΣ», «Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών», «Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών» ή «Ομολογιούχο Δανειστή» ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ερμηνεύεται ότι περιλαμβάνει τους διαδόχους στον τίτλο, τους επιτρεπόμενους εκδοχείς και τους επιτρεπόμενους δικαιούχους **με την προϋπόθεση ότι** τέτοιος διάδοχος ή εκδοχέας έχει συμφωνήσει να δεσμεύεται από την παρούσα Σύμβαση.

(iii) «**Περιουσιακά στοιχεία**» περιλαμβάνει υφιστάμενες και μελλοντικές ιδιοκτησίες, προσόδους και δικαιώματα κάθε είδους,

(iv) «**Έγγραφο Χρέους**» ή οποιαδήποτε άλλη συμφωνία ή μέσο (διάφορη από την αναφορά σε «Έγγραφο Χρέους» ή άλλη σύμβαση ή μέσο σε «**πρωτότυπη μορφή**») αποτελεί αναφορά στο Έγγραφο Χρέους ή άλλη συμφωνία ή έγγραφο, όπως αυτά τροποποιούνται, ανανεώνονται, συμπληρώνονται, επεκτείνονται ή επαναδιατυπώνονται μόνο όμως όπως επιτρέπεται από αυτή τη Σύμβαση

(v) «**Χρέος**» συμπεριλαμβάνει κάθε υποχρέωση (είτε αυτή αποτελεί αυτοτελή υποχρέωση είτε εξασφάλιση) για την πληρωμή ή αποπληρωμή χρημάτων, είτε υφιστάμενη είτε μελλοντική, υπαρκτή ή ενδεχόμενη,

(vi) «**πρωτότυπη μορφή**» ενός Εγγράφου Χρέους ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση ή μέσο αποτελεί αναφορά σε αυτό το «Έγγραφο Χρέους», σύμβαση ή μέσο όπως αρχικώς συνήφθη,

(vii) «**πρόσωπο**» περιλαμβάνει κάθε άτομο, εταιρία, επιχείρηση, νομικό πρόσωπο, κράτος ή όργανο του κράτους ή οποιαδήποτε ένωση, εμπίστευμα, κοινοπραξία ή προσωπική εταιρία (με ή χωρίς ξεχωριστή νομική προσωπικότητα),

(viii) «**κανονισμός**» συμπεριλαμβάνει κάθε κανονισμό, κανόνα, επίσημη οδηγία, αίτημα, εγκύκλιο (με ή χωρίς ισχύ νόμου) οποιουδήποτε κυβερνητικού, διακυβερνητικού, ή υπερεθνικού οργανισμού, οργάνου ή υπηρεσίας) ή οποιασδήποτε κανονιστικής ή αυτορρυθμιστικής ή άλλης αρχής ή οργανισμού),

(ix) ο ενικός περιλαμβάνει τον πληθυντικό και αντιστρόφως (εκτός αν το περιεχόμενο υποδηλώνει διαφορετικά) και

(x) Διάταξη νόμου αποτελεί αναφορά σε αυτή τη διάταξη νόμου όπως τροποποιείται ή θεσπίζεται εκ νέου.

(β) Υπέρτιτλοι με αναφορά σε Τμήματα, Όροι και Παραρτήματα εξυπηρετούν μόνο σκοπούς διευκόλυνσης.

1.3 **Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ**

Έχει αναγνωριστεί και συμφωνηθεί από τα Μέρη ότι, σύμφωνα με τον Όρο 2(3)(δ) της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, το ΕΤΧΣ έχει εκπληρώσει ή θα εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του να παράσχει τα Ποσά Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης (όπως ορίζονται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ) που διατίθενται σύμφωνα με αυτό το μηχανισμό με την παράδοση

των Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ με συνολικό θεωρητικό ποσό κεφαλαίου, το οποίο (υποκείμενο σε στρογγυλοποίηση) είναι ίσο με το/τα σχετικό/ά Ποσό/ά Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης (όπως ορίζονται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ). Ανεξάρτητα από τα ανωτέρω, για όλους τους σκοπούς της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ και αυτής της Σύμβασης τα εκκρεμή ποσά και οι ληξιπρόθεσμες Πληρωμές και Υποχρεώσεις που οφείλονται σε σχέση με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ θα καθορίζονται με αναφορά στο/α Ποσό/ά της Χρηματοδοτικής Ενίσχυσης (όπως ορίζονται στη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ) που διατέθηκαν και παραμένουν ανεξόφλητα σε κάθε χρονική στιγμή και δεν θα πρέπει να επηρεάζεται από οποιαδήποτε αλλαγή στην τρέχουσα αξία Χρεωστικών Τίτλων ΕΤΧΣ.

2. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

2.1. Πληρωμή Υποχρεώσεων

Υπό τους όρους αυτής της Σύμβασης:

(α) Το ΕΤΧΣ και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος συμφωνούν με την παρούσα ότι το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα πραγματοποιεί Πληρωμές σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ σε λογαριασμό του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών, όπως αυτός ορίζεται σύμφωνα με τον Όρο 16 (*Λογαριασμοί*).

(β) Ο Εμπιστευματοδόχος των Ομολογιών και ο Εντολοδόχος Πληρωμών Ομολογιών συμφωνούν με την παρούσα ότι το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, θα πρέπει να πραγματοποιεί Πληρωμές σύμφωνα με τα Έγγραφα Ομολογιών στο λογαριασμό του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών, όπως αυτός ορίζεται σύμφωνα με τον Όρο 16 (*Λογαριασμοί*).

(γ) Όλες οι καταβολές που θα γίνουν από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος σύμφωνα με τον Όρο 12 αυτής της Σύμβασης (*Δαπάνες και Έξοδα*) ή τον Όρο 13 (*Αποζημιώσεις*) στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών πρέπει να γίνουν από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στο λογαριασμό του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών όπως αυτός ορίζεται σύμφωνα με τον Όρο 16 (*Λογαριασμοί*).

(δ) Όλες οι Καταβολές που θα γίνουν από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ και τα Έγγραφα Ομολογιών θα πρέπει να γίνουν αποκλειστικά κατά τις Ημέρες Πληρωμών, **με την προϋπόθεση ότι** το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν απαλλάσσεται από τις υποχρεώσεις του να πραγματοποιήσει Πληρωμή αν αδυνατεί να πραγματοποιήσει Πληρωμή σε μία Ημερομηνία Πληρωμής.

(ε) Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα εφαρμόσει τις Πληρωμές που ελήφθησαν από αυτόν (με άλλο τρόπο εκτός του Όρου 2.1(γ)) σύμφωνα με τον Όρο 6.1 (*Σειρά Εφαρμογής*).

(στ) Προς αποφυγή αμφιβολίας, όλες οι προμήθειες, τέλη, δαπάνες και άλλα ποσά πληρωτέα από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ (συμπεριλαμβανομένης της Αρνητικής Διακράτησης, της Απώλειας Τόκου, των Εξόδων Έκδοσης, Αποτρεπτικών Πληρωμών και κάθε Όρου 6(6) Αποπληρωμή) τα οποία ποσά δεν αποτελούν Πληρωμές, θα πρέπει να είναι πληρωτέα απευθείας από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στο ΕΤΧΣ.

(ζ) Προς αποφυγή αμφιβολίας,

(i) οποιαδήποτε Έξοδα του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών και

(ii) οποιεσδήποτε πληρωμές προμηθειών, εξόδων και δαπανών ή σύμφωνες με οποιαδήποτε συμβατικά δικαιώματα αποζημίωσης Σύμβασηςύμβασηστον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, δεν συνιστούν Πληρωμές και καταβάλλονταιαπό το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή τους Κατόχους Ομολογιών απευθείας στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών ή στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών (ανάλογα με την περίπτωση).

2.2 **Τροποποιήσεις και Παραιτήσεις: ΕΤΧΣ**

(α) Με την επιφύλαξη των Όρων 2.2(β) έως (δ), το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και το ΕΤΧΣ μπορούν να τροποποιήσουν τους ή να παραιτηθούν από τους όρους της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ σύμφωνα με τους όρους της (και με την επιφύλαξη της ύπαρξης όποιας συγκατάθεσης απαιτείται σύμφωνα με αυτούς) σε κάθε χρονική στιγμή.

(β) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και το ΕΤΧΣ δεν μπορούν, με την επιφύλαξη του Όρου 2.2 (γ) και (δ) του παρόντος Όρου 2.2, (χωρίς την προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τη Σύμβαση Εμπιστεύματος)) να αλλάξουν τους ή να παραιτηθούν από τους όρους της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, εάν η τροποποίηση ή η παραίτηση αποτελεί, σε σχέση με τους αρχικούς όρους της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ (ή τους αρχικούς όρους της όπως τροποποιήθηκαν σύμφωνα με τους όρους αυτής της Σύμβασης):

(i) μία τροποποίηση ή παραίτηση η οποία αλλάζει οποιαδήποτε από τις ημέρες κατά τις οποίες θα πρέπει μία Καταβολή να πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ από μία Ημερομηνία Πληρωμής,

(ii) μία τροποποίηση ή παραίτηση η οποία οδηγεί σε μία υποχρέωση του Δικαιούχου Κράτους να πραγματοποιήσει μία Πληρωμή που θα οδηγούσε, κατά την οποιαδήποτε Ημέρα Πληρωμής:

(A) το σωρευτικό ποσοστό του αρχικού ποσού κεφαλαίου της Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ το οποίο έχει επιστραφεί, αποπληρωθεί, ή ανακτηθεί να ξεπερνά το σωρευτικό ποσοστό κεφαλαίου αποπληρωμής όπως αυτό ορίζεται στον Κοινό Πίνακα Αποπληρωμών αναφορικά με αυτή την Ημέρα Πληρωμής, και/ή

(B) οποιαδήποτε Πληρωμή τόκου να είναι ληξιπρόθεσμη σε ημερομηνία συντομότερη από αυτή για την οποία είχε αρχικά προγραμματιστεί (ή σε ημερομηνία προγενέστερη από αυτή την ημέρα όπως τροποποιήθηκε σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης), ή

(iii) σε τροποποίηση των διατάξεων του Όρου 6(6) της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ ή στον ορισμό

του «Γεγονότος Διατάραξης Αγοράς» που ορίζεται στον Όρο 1 (Ορισμοί) της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

Τα Μέρη αναγνωρίζουν και συμφωνούν ότι εάν είναι να γίνει οποιαδήποτε τροποποίηση στο πρόγραμμα αποπληρωμής για το κεφάλαιο σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, με τη συναίνεση του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 2.2(β) τα Μέρη πρέπει να προβούν σε επακόλουθες τροποποιήσεις στα Έγγραφα του Χρέους ως αυτό απαιτείται προκειμένου να αποτυπωθούν αυτές οι τροποποιήσεις στον Κοινό Πίνακα Αποπληρωμών και/ή σε κάθε ισοδύναμο πίνακα σε κάθε άλλο Έγγραφο Χρέους.

(γ) Προς αποφυγή κάθε αμφιβολίας, τα Μέρη αναγνωρίζουν και συμφωνούν ότι μία προσαρμογή στο Κόστος Χρηματοδότησης ΕΤΧΣ (η οποία προσαρμογή μπορεί να είναι προς τα πάνω ή προς τα κάτω) μπορεί να συμβεί κατά καιρούς σύμφωνα με τους όρους της Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ και κάθε τέτοια προσαρμογή δεν θα αποτελεί παράβαση ή θα απαιτεί οποιαδήποτε συναίνεση σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση.

(δ) Τα Μέρη αναγνωρίζουν επιπλέον ότι το ΕΤΧΣ και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ενεργώντας από κοινού αναφορικά με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, θα μπορούν να τροποποιήσουν τις διατάξεις περί επιτοκίου (έτσι ώστε να αυξήσουν ή να μειώσουν το επιτόκιο ή να αλλάξουν τη βάση υπολογισμού επί της οποίας υπολογίζεται), να εισάγουν Περιθώριο και/ή να αυξήσουν ή να μειώσουν τα τέλη, σε αντιστοιχία με τις αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου του ΕΤΧΣ και/ ή των μετόχων του ΕΤΧΣ που μπορεί να πάρουν κατά καιρούς σε σχέση με τη γενική τιμολογιακή πολιτική που εφαρμόζεται και σε άλλα Κράτη Μέλη που επωφελούνται από τη χρηματοδότηση του ΕΤΧΣ και κατόπιν απόφασης της ΟΕΕ προς αυτή τη κατεύθυνση και ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα παραβιάζουν ή δεν θα απαιτούν οποιαδήποτε συναίνεση σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 2.2.

2.3 **Τροποποιήσεις και Παραιτήσεις: Ομολογιούχοι Δανειστές**

(α) Με την επιφύλαξη του Όρου 2.3(β), το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και οι Ομολογιούχοι Δανειστές μπορούν να τροποποιούν τους ή να παραιτούνται από τους όρους των Εγγράφων Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους τους (και με την επιφύλαξη όποιας συγκατάθεσης απαιτείται κατά καιρούς) σε κάθε χρονική στιγμή.

(β) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και οι Ομολογιούχοι Δανειστές δεν μπορούν (χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συγκατάθεση του ΕΤΧΣ) να τροποποιήσουν τους ή να παραιτηθούν από τους όρους των Εγγράφων των Ομολογιών εάν οι τροποποίηση ή η παραίτηση είναι, αναφορικά με τους αρχικούς όρους των Εγγράφων των Ομολογιών (ή τους αρχικούς όρους για αυτά όπως τροποποιήθηκαν σύμφωνα με τους όρους αυτής της Σύμβασης):

(i) τροποποίηση ή παραίτηση η οποία αλλάζει οποιαδήποτε από τις ημέρες κατά τις οποίες θα πρέπει μία Καταβολή να πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τα Έγγραφα Ομολογιών από μία Ημέρα Πληρωμών, ή

(ii) τροποποίηση ή παραίτηση η οποία οδηγεί σε μία υποχρέωση του Δικαιούχου Κράτους να πραγματοποιήσει μία Πληρωμή που θα είχε ως αποτέλεσμα, κατά την οποιαδήποτε Ημέρα Πληρωμής:

(A) το σωρευτικό ποσοστό του αρχικού ποσού κεφαλαίου των Ομολογιών το οποίο έχει επιστραφεί, αποπληρωθεί, ή ανακτηθεί να ξεπερνά το σωρευτικό ποσοστό κεφαλαίου αποπληρωμής όπως αυτό ορίζεται στον Κοινό Πίνακα Αποπληρωμής αναφορικά με αυτή της Ημέρα Πληρωμής, και/ή

(B) οποιαδήποτε Πληρωμή τόκου να είναι ληξιπρόθεσμη σε ημερομηνία συντομότερη από αυτή για την οποία είχε αρχικά προγραμματιστεί.

Τα Μέρη αναγνωρίζουν και συμφωνούν ότι εάν είναι να γίνει μια τροποποίηση του προγράμματος αποπληρωμής κεφαλαίου για τις Ομολογίες, με τη συναίνεση του ΕΤΧΣ σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 2.3(β) τα Μέρη θα προβούν σε επακόλουθες τροποποιήσεις στα Έγγραφα του Χρέους ως αυτό απαιτείται ώστε να αποτυπωθούν αυτές οι τροποποιήσεις στο Κοινό Πίνακα Αποπληρωμών και/ή σε κάθε ισοδύναμο πίνακα σε κάθε άλλο Έγγραφο Χρέους.

2.4 **Συγκαταθέσεις και Τροποποιήσεις**

(α) Τα Μέρη μπορούν να παραιτηθούν από τις διατάξεις αυτής της Σύμβασης μόνο μετά την προηγούμενη έγγραφη συγκατάθεση του ΕΤΧΣ και του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών (ενεργώντας σύμφωνα με τα Έγγραφα Ομολογιών).

(β) Αυτή η Σύμβαση μπορεί να τροποποιηθεί μόνο μετά από την έγγραφη συγκατάθεση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, του ΕΤΧΣ, της Τράπεζας της Ελλάδος, του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών, του Εντολοδόχου Πληρωμών Ομολογιών και του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών (ενεργώντας σύμφωνα με τα Έγγραφα Ομολογιών).

(γ)

(i) Τα Μέρη αναγνωρίζουν ότι, την ή περίπου την ημερομηνία της παρούσας Σύμβασης, οι Ομολογίες περιλαμβάνουν είκοσι (20) σειρές, όλες έχουσες ίσο συνολικό ονομαστικό κεφάλαιο και το ονομαστικό κεφάλαιο κάθε μίας απαιτείται να αποπληρωθεί εν όλω σε μία μοναδική καταβολή κατά την Ημερομηνία Πληρωμής που προσδιορίζεται αναφορικά με τις σχετικές σειρές και ορίζεται στον Κοινό Πίνακα Αποπληρωμής.

(ii) Η προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του ΕΤΧΣ απαιτείται αναφορικά με:

(A) οποιαδήποτε έκδοση Ομολογιών μετά την 16η Απριλίου 2012 (συμπεριλαμβανομένων τυχόν roll-over, ανταλλαγής, αναχρηματοδότησης ή αντικατάστασης Ομολογιών με ή από άλλα ομόλογα που θα συνιστώνται από και θα υπόκεινται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος και τα οποία σύμφωνα με τους όρους τους θα υπόκεινται στους ό-

ρους (και θα απολαύουν του προνομίου) της παρούσας Σύμβασης), και/ή

(Β) οποιαδήποτε αύξηση στο Επιτρεπόμενο Συνολικό Ονομαστικό Κεφάλαιο.

(iii) Το Επιτρεπόμενο Συνολικό Ονομαστικό Ποσό που προσδιορίζεται στον ορισμό των «Ομολογιών» μπορεί να αυξάνεται κατά καιρούς με την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του ΕΤΧΣ **με την προϋπόθεση ότι το** Επιτρεπόμενο Συνολικό Ονομαστικό Κεφάλαιο δεν αυξάνεται ποτέ σε ποσό που θα υπερέβαινε το κατώτερο από:

(Α) το προϊόν του (x) τρία (3) και (y) το κατά το χρόνο εκείνο ανεξόφλητο αρχικό κεφάλαιο στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

(Β) ΕΥΡ[•]

2.5 **Αποπληρωμές του Όρου 6(6)**

(α) Στην περίπτωση που το Δικαιούχο Κράτος Μέλος απαιτείται να πραγματοποιήσει και πραγματοποιεί μία αποπληρωμή σύμφωνα με τον Όρο 6(6) της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ ως αποτέλεσμα ενός Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς, (όπως ορίζεται εκεί) (κάθε τέτοια αποπληρωμή **«Προπληρωμή εξαιτίας Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς»**), το Δικαιούχο Κράτος Μέλος:

(i) το αργότερο μετά από τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες μετά το Γεγονός Διατάραξης της Αγοράς, επιδίδει ειδοποίηση στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, σύμφωνα με την οποία προτείνει να αγοράσει στην ονομαστική τους αξία μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους, Ομολογίες συνολικού ποσού κεφαλαίου (μετά από τυχόν αναπροσαρμογή για στρογγυλοποίηση) ίσου με το προϊόν (i) του ποσού κατά το οποίο αυτή η Προπληρωμή εξαιτίας Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς, (μαζί με το ποσό κάθε άλλης Προπληρωμής εξαιτίας Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς, αλλά μόνο κατά το μέτρο που αυτή η Προπληρωμή εξαιτίας Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς δεν έχει γίνει αντικείμενο νέου δανεισμού ή έχει αποτελέσει αντικείμενο μίας προγενέστερης προσφοράς προπληρωμής σύμφωνα με τον Όρο 2.5) υπερβαίνει τα ΕΥΡ3,000,000,000, εφόσον υπάρχει τέτοιο, και (ii) τα Αναλογικά Πολλαπλάσια (όπως ορίζονται παρακάτω), και

(ii) κατά την πρώτη Εργάσιμη Ημέρα που πέφτει τουλάχιστον δώδεκα (12) μήνες μετά την ημερομηνία αυτής της Προπληρωμής εξαιτίας Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς, επιδίδει ειδοποίηση στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, σύμφωνα με την οποία προτείνει να αγοράσει στην ονομαστική τους αξία, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους, Ομολογίες συνολικού ποσού κεφαλαίου (μετά από

κάθε προσαρμογή για στρογγυλοποίηση) ίσου με το προϊόν (i) του ποσού κατά το οποίο αυτή η Προπληρωμή εξαιτίας Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς, (μαζί με κάθε άλλη Προπληρωμή εξαιτίας Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς αλλά μόνο κατά το μέτρο που αυτή η Προπληρωμή Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς δεν έχει γίνει αντικείμενο νέου δανεισμού ή έχει αποτελέσει αντικείμενο μία προγενέστερης προσφοράς προπληρωμής σύμφωνα με τον Όρο 2.5) υπερβαίνει τα [•] και (ii) τα Αναλογικά Πολλαπλάσια (όπως ορίζονται κατωτέρω) και ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών (με κόστος και δαπάνη του Δικαιούχου Κράτους Μέλους) παραδίδει, προσηκόντως αντίγραφο κάθε τέτοιας ειδοποίησης που έχει λάβει από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στους Ομολογιούχους σύμφωνα με τους Όρους. Για τους σκοπούς του Όρου 8.6(α), το ΕΤΧΣ θεωρείται ότι έχει ρητώς συναινέσει εγγράφως σε κάθε αγορά Ομολογιών που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με προσφορά που έγινε δυνάμει του παρόντος Όρου 2.5.

(β) «**Αναλογικά Πολλαπλάσια**» σημαίνει, κατά την ημερομηνία οποιουδήποτε Γεγονότος Διατάραξης της Αγοράς (αλλά πριν παράσχει αποτέλεσμα), το συνολικό ποσό κεφαλαίου των Ανεξόφλητων Ομολογιών (όπως προσδιορίζονται στη ΣύμβασηΕμπιστεύματος) την ημέρα εκείνη διαιρούμενο με το συνολικό ποσό που εκκρεμεί σύμφωνα με την Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ εκείνη την ημερομηνία.

(γ) Κάθε αγορά που έχει γίνει σύμφωνα με τον Όρο 2.5 θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε ημερομηνία όχι πριν από τριάντα (30) και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες μετά από την ημερομηνία κατά την οποία η ειδοποίηση προσφοράς παραδόθηκε στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και οι Ομολογίες που προσφέρθηκαν στην προσφορά θα γίνουν δεκτές από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος κατ' αναλογία στη περίπτωση υπερκάλυψης ή, για την περίπτωση που δεν δεχτούν όλοι οι Ομολογιούχοι την προσφορά να αγοράσουν, το Αναλογικά Πολλαπλάσιο θα μειωθεί κατά ποσοστό ίσο με το ποσοστό των Ομολογιών που κατέχουν οι Ομολογιούχοι που δεν δέχονται την προσφορά να αγοράσουν,

2.6 **Καμία επίδραση σε Άλλα Δάνεια**

Προς αποφυγή αμφιβολιών:

(α) τίποτε σε οποιοδήποτε Έγγραφο Χρέους δεν θα υποχρεώνει το ΕΤΧΣ ή το Δικαιούχο Κράτος Μέλος να εξασφαλίσει την καταβολή προς ή να καταβάλει στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών ή σε οποιονδήποτε άλλο εκτός του ΕΤΧΣ ποσά που οφείλονται στο πλαίσιο οποιουδήποτε δανείου ή άλλου οικονομικού πλαισίου χρηματοδότησης (διάφορο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ) που το ΕΤΧΣ έχει επεκτείνει ή ενδέχεται στο μέλλον να επεκτείνει ως προς το Δικαιούχο Κράτος Μέλος (**«Άλλα Δάνεια»**).

(β) τίποτα σε οποιοδήποτε Έγγραφο Χρέους δεν θα περιορίσει το Δικαιούχο Κράτος Μέλος από το να εκπληρώνει εν όλω, όπως και όταν υποχρεούται να το πράξει, τις υποχρεώσεις του προς το ΕΤΧΣ στο πλαίσιο οποιουδήποτε Άλλου Δανείου, και

(γ) ούτε ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών, ούτε ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών, ούτε οι Ομολογιούχοι, ούτε ο Ομολογιακός Εντολοδόχος Πληρωμών, ούτε οποιοσδήποτε άλλος θα έχει δικαίωμα αναγωγής ή απαίτηση έναντι του

ΕΤΧΣ σχετικά με οποιαδήποτε ποσά οφείλονται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος προς το ΕΤΧΣ στο πλαίσιο οποιουδήποτε Άλλου Δανείου ή σχετικά με οποιαδήποτε ποσά καταβλήθηκαν από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή εισπράχθηκαν ή ανακτήθηκαν από το ΕΤΧΣ προς απόσβεση των υποχρεώσεών του Δικαιούχου Κράτους Μέλους στο πλαίσιο οποιουδήποτε Άλλου Δανείου.

3. ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΙΣΠΡΑΧΘΕΝΤΩΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΔΑΝΕΙΣΤΕΣ

3.1 Ποσά που εισπράττονται από τους Δανειστές

Με την επιφύλαξη του Όρου 3.4, αν το ΕΤΧΣ ή οποιοσδήποτε Ομολογιούχος Δανειστής εισπράξει μία Πληρωμή ή ανακτήσει οποιοδήποτε ποσό (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης δια συμψηφισμού) σχετικά με μία Υποχρέωση, με τρόπο διάφορο απ' ότι μέσω Πληρωμής γενόμενης υπό τον Όρο 2.1 (*Πληρωμές)* ή τον Όρο 3.4 *(Πληρωμές μεταξύ Δανειστών)*, τότε το ΕΤΧΣ ή, κατά περίπτωση, ο σχετικός Ομολογιακός Δανειστής θα φέρει την ευθύνη να προβεί σε πληρωμή ποσού ίσου με το ποσό που εισπράχθηκε, ανακτήθηκε ή θεωρείται ότι έχει εισπραχθεί ή ανακτηθεί, προς τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, για χρήση από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών σύμφωνα με τον Όρο 6 (*Χρήση των Προσόδων).* Προς αποφυγή αμφιβολιών, ο παρών Όρος 3 και η παρούσα Σύμβαση δεν εφαρμόζονται επί:

(α) οιωνδήποτε ποσών που εισπράττονται ή ανακτώνται από το ΕΤΧΣ ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, τα οποία δεν σχετίζονται με Πληρωμές ή Υποχρεώσεις, όπως κάθε ποσό που περιγράφεται στον Όρο 2.1(στ), που καταβάλλεται, εισπράττεται ή ανακτάται με άλλον τρόπο από το ΕΤΧΣ και κάθε άλλο ποσό, όπως περιγράφεται στον Όρο 2.1.(ζ), που καταβάλλεται, εισπράττεται ή ανακτάται με άλλον τρόπο από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών,

(β) οιωνδήποτε ποσών που εισπράττονται ή ανακτώνται από το ΕΤΧΣ στο πλαίσιο ή σε σχέση με οποιαδήποτε σύμβαση χρηματοδοτικής ενίσχυσης, διευκόλυνση ή άλλη συμφωνία που ενδέχεται να συναφθεί μεταξύ του ΕΤΧΣ και του Δικαιούχο Κράτους Μέλους, διάφορη του πλαισίου χρηματοδότησης που προβλέπεται στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, ή

(γ) οιωνδήποτε ποσών που εισπράττονται ή ανακτώνται από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών στο πλαίσιο οιασδήποτε άλλης σύμβασης ή ρύθμισης μεταξύ του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών και του Δικαιούχου Κράτους Μέλους εκτός των σχετικών με τα Έγγραφα Χρέουςκαι, ιδίως, ο παρών Όρος 3, η παρούσα Σύμβαση και τα Έγγραφα Χρέους δεν χορηγούν οιαδήποτε δικαιώματα στους Ομολογιούχους Δανειστές ούτε επιβάλλουν υποχρεώσεις ή ευθύνες στο ΕΤΧΣ σχετικά με οποιαδήποτε σύμβαση χρηματοδοτικής ενίσχυσης, διευκόλυνσης (ή άλλη συμφωνία ή άλλα χρήματα ή ποσά εισπραττόμενα από το ΕΤΧΣ σε σχέση με αυτά) πέρα από τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

3.2 Υποχρεώσεις σχετικά με την απόδοση εισπραχθέντων

Κάθε ποσό που καταβάλλεται από ένα Δανειστή στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών υπό τον παρόντα Όρο 3 θα βρίσκεται σε εμπίστευμα στην κατοχή του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών προκειμένου να χρησιμοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης.

3.3 Έκταση απόσβεσης υποχρεώσεων

Με την επιφύλαξη του Όρου 3.4 αναγνωρίζεται και συμφωνείται ότι κάθε ποσό που εισπράττεται ή ανακτάται από το ΕΤΧΣ ή έναν Ομολογιούχο Δανειστή, στο οποίο εφαρμόζεται ο ανωτέρω Όρος 3.1, θα οδηγεί σε απόσβεση των υποχρεώσεων του Δικαιούχου Κράτους Μέλους στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ και/ή των Ομολογιών στην έκταση που ένα ποσό ίσο με το ποσό που εισπράχθηκε ή ανακτήθηκε καταβάλλεται στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών και στη συνέχεια καταβάλλεται από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών στο ΕΤΧΣ (στην περίπτωση της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ), ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών ή τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών (όπως ισχύει στην περίπτωση των Ομολογιών) σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης. Επομένως, η υποχρέωση σε σχέση με την οποία εισπράχθηκε ή ανακτήθηκε αυτό το ποσό δεν θα εκπληρώνεται ή, στο βαθμό που είναι απαραίτητο, θα επαναφέρεται κατά την έκταση που το σχετικό ποσό τελικά θα ανακατανέμεται προς απόσβεση διαφορετικής Υποχρέωσης, σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης.

3.4 **Πληρωμές μεταξύ Δανειστών**

Εάν και για όσο χρονικό διάστημα ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών είναι η Τράπεζα της Ελλάδος, το ΕΤΧΣ και οι Ομολογιούχοι Δανειστές μπορούν να προβαίνουν σε απόσβεση των υποχρεώσεών τους υπό τον ανωτέρω Όρο 3.1 σε σχέση με οποιαδήποτε Πληρωμή που εισπράττεται ή οποιοδήποτε ποσό ανακτάται (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης δια συμψηφισμού), προβαίνοντας σε μεταξύ τους καταβολές σε ποσά ίσα με τα ποσά που διαφορετικά θα οφείλονταν στο σχετικό Μέρος από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, σύμφωνα με τον Όρο 6 (*Χρήση Προσόδων)* σχετικά με αυτή την Πληρωμή που εισπράχθηκε ή το ποσό που ανακτήθηκε. Σε αυτή την περίπτωση, το ΕΤΧΣ, ή κατά περίπτωση, ο(ι) σχετικός(οί) Ομολογιούχος(οι) Δανειστης(ές) ενημερώνουν τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών για την πληρωμή που έγινε σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 3.4.

3.5 Δέσμευση Ομολογιούχων

Στο μέτρο που οποιαδήποτε δέσμευση ή υποχρέωση σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 3 δίδεται από Ομολογιούχους Δανειστές, οι οποίοι είναι Ομολογιούχοι, τα Μέρη αναγνωρίζουν και συμφωνούν ότι κάθε Ομολογιούχος , συμφωνώντας να καταστεί κάτοχος Ομολογιών, έχει συμφωνήσει στο πλαίσιο των Όρων αυτών των Ομολογιών και της Σύμβασης Εμπιστεύματος ότι δεσμεύεται από τους όρους της παρούσας Σύμβασης.

4. **ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΙΣΠΡΑΧΘΕΝΤΩΝ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ**

4.1 **Ποσά εισπραττόμενα από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος**

Εάν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος εισπράξει ή ανακτήσει οποιοδήποτε ποσό ή Πληρωμή (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε Πληρωμής που εισπράττεται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος υπό την ιδιότητά του ως κατόχου Ομολογίας και συμπεριλαμβανομένης της Πληρωμής δια συμψηφισμού), που, υπό τους όρους οποιουδήποτε από τα Έγγραφα Χρέους, θα έπρεπε να έχει καταβληθεί στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, τότε το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καταβάλει αμελλητί το ποσό αυτής της είσπραξης ή ανάκτησης στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών προς χρήση από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης. Προς αποφυγή αμφιβολιών, ο παρών Όρος 4.1 δεν εφαρμόζεται επί ποσών που εισπράττονται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος προερχόμενων από τον Κοινό Εντολο-

δόχο Πληρωμών λόγω του ότι το Δικαιούχο Κράτος Μέλος είναι κάτοχος Ομολογιώνπου αποκτήθηκαν από αυτό σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων Χρέους, εάν και στην έκταση που δεν υφίσταται έλλειμμα στις Πληρωμές που γίνονται ή πρόκειται να γίνουν προς τους Δανειστές.

4.2 **Υποχρεώσεις σχετικά με την απόδοση εισπραχθέντων**

Κάθε ποσό που καταβάλλεται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος υπό τον παρόντα Όρο 4 (*Απόδοση Εισπραχθέντων από Δικαιούχο Κράτος Μέλος)* τηρείται σε εμπίστευμα από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών προς χρήση σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης.

5. **ΑΝΑΚΑΤΑΝΟΜΗ**

(α) Κάθε ποσό που καταβάλλεται από έναν Δανειστή (ένας **«Ανακτών Δανειστής»**) στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών υπό τον Όρο 3 (*Απόδοση Εισπραχθέντων από Δανειστές*) ή σε οποιοδήποτε άλλο Μέρος σύμφωνα με τον Όρο 3.4 (*Πληρωμές μεταξύ Δανειστών*) λογίζεται σαν να έχει καταβληθεί από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος προς τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών. Όπου τέτοιο ποσό καταβλήθηκε στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, το εν λόγω ποσό θα κατανέμεται από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών στους Δανειστές σύμφωνα με τους όρους της παρούσας Σύμβασης.

(β) Κατόπιν διανομής από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών ή πληρωμής από ένα Μέρος σε άλλο σύμφωνα με τον Όρο 3.4 (*Πληρωμές μεταξύ Δανειστών*) οποιουδήποτε ποσού εισπράχθηκε ή ανακτήθηκε από έναν Ανακτώντα Δανειστή προερχόμενου από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος (όπως περιγράφεται στην παράγραφο (α) (ανωτέρω), ως προς τις σχέσεις, μεταξύ του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και του Ανακτώντα Δανειστή, ένα ποσό ίσο με το ποσό που εισπράχθηκε ή ανακτήθηκε από αυτόν τον Ανακτώντα Δανειστή και το οποίο έχει καταβάλει σε άλλο Μέρος σύμφωνα με τον Όρο 3.4 (*Πληρωμές μεταξύ Δανειστών*) ή έχει καταβάλει στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών (το **«Κοινό Ποσό»**) θα λογίζεται σαν να μην είχε καταβληθεί από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στον Ανακτώντα Δανειστή και σαν να μην είχε οδηγήσει σε απόσβεση της υποχρέωσης του Δικαιούχου Κράτους Μέλους που οφείλεται σε αυτόν τον Ανακτώντα Δανειστή.

6. **ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΕΣΟΔΩΝ**

6.1 **Σειρά κατανομής**

(α) Όλα τα ποσά που εισπράττονται ή ανακτώνται από καιρού εις καιρόν από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών σύμφωνα με τους όρους οποιουδήποτε Εγγράφου Χρέους ή στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης βρίσκονται στην κατοχή του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών σε εμπίστευμα προκειμένου να τα χρησιμοποιήσει (με την επιφύλαξη των διατάξεων του παρόντος όρου 6 (*Κατανομή Προσόδων)),* κατά την ακόλουθη σειρά προτεραιότητας:

Πρώτον σε απόσβεση οποιωνδήποτε ποσών οφείλονται στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, κατά την έκταση που το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν έχει καταβάλει τα καταβλητέα από αυτό ποσά στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών υπό τον Όρο 12 (*Κόστη και Έξοδα*),

Δεύτερον σε καταβολή προς:

(i) το ΕΤΧΣ και

(ii) τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών ή, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών (ενεργούντος σύμφωνα με την Σύμβαση Εμπιστεύματος), για λογαριασμό του ίδιου και των Ομολογιούχων,

για χρήση προς την απόσβεση των Υποχρεώσεων *pro-rata*, όπως περιγράφεται στην παράγραφο (β) κατωτέρω και

Τρίτον το υπόλοιπο, εάν υπάρχει, σε πληρωμή προς το Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

(β) Για το σκοπό του καθορισμού του ποσού οποιασδήποτε *pro-rata κα*ταβολής που θα γίνει σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (α):

(Α) σε σχέση με Πληρωμές ή άλλα ποσά εισπραττόμενα ή ανακτώμενα από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών προς διανομή σε μία Ημέρα Πληρωμής κατά την οποία δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμα ή ανεξόφλητα ποσά σχετικά με Πληρωμές οφειλόμενες σε προγενέστερες Ημερομηνίες Πληρωμών, ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα κατανέμει το εισπραττόμενο ή ανακτώμενο ποσό σε βάση *pro-rata*, βάσει (α) του ποσού οποιασδήποτε Πληρωμής οφειλόμενης στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ κατ' αυτήν την Ημέρα Πληρωμής, όπως ανακοινώθηκε σύμφωνα με τον Όρο 14.1 και (β) του ποσού οποιασδήποτε Πληρωμής οφειλόμενης στο πλαίσιο των Ομολογιών κατ' αυτήν την Ημέρα Πληρωμής, όπως ανακοινώθηκε από τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών σύμφωνα με τον Όρο 14.3,

(Β) σε σχέση με Πληρωμές ή άλλα ποσά εισπραττόμενα ή ανακτώμενα από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών προς διανομή σε μία Ημέρα Πληρωμής κατά την οποία υπάρχουν ληξιπρόθεσμα ή ανεξόφλητα ποσά σχετικά με Πληρωμές οφειλόμενες σε προγενέστερες Ημέρες Πληρωμών, ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα κατανέμει το εισπραττόμενο ή ανακτώμενο ποσό σε βάση *pro rata*, βάσει (α) του ποσού (i) οποιασδήποτε Πληρωμής οφειλόμενης στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ κατ' αυτήν την Ημέρα Πληρωμής, όπως ανακοινώθηκε σύμφωνα με τον Όρο 14.1 (μαζί με (ii) οποιασδήποτε άλλης Πληρωμής που έχει καταστεί ληξιπρόθεσμη στο ΕΤΧΣ στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, αλλά δεν έχει εξοφληθεί πλήρως και , (β) του ποσού (i) οποιασδήποτε Πληρωμής οφειλόμενης στο πλαίσιο των Ομολογιών κατ' αυτήν την Ημέρα Πληρωμής, όπως ανακοινώθηκε από τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών σύμφωνα με τον Όρο 14.3 μαζί με (ii) οποιασδήποτε άλλης Πληρωμής που έχει καταστεί ληξιπρόθεσμη στο πλαίσιο των Ομολογιών, αλλά δεν έχει εξοφληθεί πλήρως, και

(Γ) σε σχέση με ποσά εισπραττόμενα ή ανακτώμενα σε ημέρα άλλη από μία Ημερομηνία Πληρωμής (συμπεριλαμβανομένων ποσών που εισπράχθηκαν ή ανακτήθηκαν σύμφωνα με τον Όρο 3 (*Απόδοση Εισπραχθέντων από Δανειστές*) και/ή τον Όρο 4 (*Απόδοση Εισπραχθέντων από Δικαιούχο Κράτος Μέλος*)), σε χρόνο κατά τον οποίο υφίστανται ληξιπρόθεσμα ή ανεξόφλητα ποσά σχετικά με Πληρωμές οφειλόμενες σε προγενέστερες Ημέρες Πληρωμών, τότε ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα κατανέμει αμελλητί το εισπραττόμενο ή ανακτώμενο ποσό σε βάση *pro-rata*, βάσει του (α) ποσού οποιασδήποτε Πληρωμής που έχει καταστεί ληξιπρόθεσμη προς το ΕΤΧΣ στο πλαί-

σιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, αλλά δεν έχει εξοφληθεί πλήρως και (β) του ποσού οποιασδήποτε Πληρωμής που έχει καταστεί ληξιπρόθεσμη στο πλαίσιο των Ομολογιών, αλλά δεν έχει εξοφληθεί πλήρως.

6.2 **Συναλλαγματική Μετατροπή**

(α) Για το σκοπό, ή εκκρεμούσης της απόσβεσης, οποιασδήποτε από τις υποχρεώσεις, ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δύναται να μετατρέψει οποιαδήποτε χρηματικά ποσά που εισπράττονται ή ανακτώνται από τον Κοινό Εντολοδόχο πληρωμών σε νόμισμα (όπως δολάρια ΗΠΑ ή Ιαπωνικά Yen) άλλο από το νόμισμα του λογαριασμού στο οποίο οφειλόταν να εκπληρωθούν αυτές υποχρεώσεις στο νόμισμα του λογαριασμού με την Συναλλαγματική Ισοτιμία του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών.

(β) Υπό τέτοιες συνθήκες, οι υποχρεώσεις του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να καταβάλει στο σχετικό νόμισμα λογαριασμού θα ικανοποιείται στην έκταση που το ποσό αυτού του νομίσματος αγοράσθηκε και χρησιμοποιήθηκε έναντι της σχετικής υποχρέωσης μετά την αφαίρεση του κόστους μετατροπής.

6.3 **Απαλλαγή**

(α) Οποιαδήποτε Πληρωμή που πρόκειται να γίνει σε σχέση με τις Υποχρεώσεις μέσω του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών:

(i) σχετικά με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, θα γίνει από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών προς το ΕΤΧΣ, ή

(ii) σχετικά με τα Ομόλογα, θα γίνει από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών προς τον Ομολογιακό Εντολοδόχο Πληρωμών (ή, κατ' αίτηση του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών (ενεργούντος σύμφωνα με την Σύμβαση Εμπιστεύματος), προς τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών ή με άλλο τρόπο εκτός αίτησής του),

και κάθε πληρωμή που πραγματοποιείται από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 6.3 (α) θα οδηγεί σε *pro tanto,* κατά την έκταση αυτής της καταβολής, σε *pro tanto* απαλλαγή από τις υποχρεώσεις του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών στο πλαίσιο της παρούσαςΣύμβασης

(β) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα απαλλάσσεται από τις υποχρεώσεις του προς το ΕΤΧΣ σε σχέση με τις Υποχρεώσεις στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ:

(i)μόλις ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών έχει χρησιμοποιήσει τις Πληρωμές που έγιναν προς αυτόν υπό τον Όρο 2.1. (α) από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος στο ΕΤΧΣ, ή

(ii) μόλις πληρωμή στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με τον Όρο 3.4 (*Πληρωμές μεταξύ Δανειστών*) έχει ληφθεί από το ΕΤΧΣ,

και, σε κάθε περίπτωση, μόνο κατά την έκταση της καταβολής που πράγματι εισπράχθηκε από το ΕΤΧΣ.

(γ) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα απαλλάσσεται από τις υποχρεώσεις του προς τους Ομολογιούχους ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών σε σχέση με τις Υποχρεώσεις στο πλαίσιο των Ομολογιών, μόνοκατά την έκταση της καταβολής που πράγματι εισπράχθηκε από τους Ομολογιούχους ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών σε σχέση με αυτή την καταβολή και κάθε καταβολή προς τους Ομολογιούχους ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών σε σχέση με αυτή την καταβολή θα λειτουργεί προς ικανοποίηση *pro tanto* της σχετικής σύμβασης από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος κατά την έκταση που αυτή η καταβολή εισπράχθηκε από τους Ομολογιούχους ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών.

7. **ΚΟΙΝΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΠΛΗΡΩΜΩΝ**

7.1 **Διορισμός και αμοιβή του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών**

(α) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος διατηρεί πάντοτε έναν Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών.

(β) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος με την παρούσα διορίζει την Τράπεζα της Ελλάδος προκειμένου να ενεργεί ως Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών σε σχέση με την παρούσα Σύμβαση και εξουσιοδοτεί τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών να ασκήσει αυτά τα δικαιώματα, τις εξουσίες και διακριτικές ευχέρειες που απονέμονται ειδικά στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών με τους όρους της παρούσας.

(γ) ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δικαιούται της αμοιβής και αποζημίωσης εξόδων από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος που μπορεί να συμφωνείται μεταξύ αυτού και του Δικαιούχου Κράτους Μέλους από καιρού εις καιρόν (με την έγκριση του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών και του ΕΤΧΣ).

7.2 **Αποδοχή από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών**

Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών με την παρούσα αποδέχεται το διορισμό του και αναγνωρίζει την εξουσία που του απονέμεται, όπως αναφέρεται στον ανωτέρω Όρο 7.1 (*Διορισμός του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών).*

73 **Εμπίστευμα**

(α) Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δηλώνει ότι κατέχει Κοινά Περιουσιακά Στοιχεία σε εμπίστευμα για τους Δανειστές υπό τους όρους που περιέχονται στην παρούσα Σύμβαση (β) Έκαστο των μερών στην παρούσα Σύμβαση συμφωνεί ότι ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών έχει μόνο αυτά τα καθήκοντα, τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες που ρητά εξειδικεύονται στην παρούσα Σύμβαση (χωρίς να υπονοείται κανένα άλλο).

(γ) Το εμπίστευμα που δημιουργείται στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης δεν περιορίζει ούτε θέτει σε κίνδυνο το δικαίωμα του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών να αναλάβει νομική δράση ή να προσφύγει στη δικαιοσύνη προκειμένου να ανακτήσει ποσά ληξιπρόθεσμα και απαιτητά στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ.

(δ) Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δεν δικαιούται να προσφύγει εναντίον του Δικαιούχου Κράτους Μέλους εάν το Δικαιούχο Κράτος Μέλος παραλείψει να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή που πρέπει να πραγματοποιηθεί προς τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, όπως απαιτείται από τον Όρο 2 (*Υποχρεώσεις*), ούτε θα είναι αναγκαίο για τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών να λάβει μέρος

σε οποιαδήποτε ενέργεια στην οποία προχώρησε το ΕΤΧΣ ή ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών ενάντια στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος. Δικαιώματα προσφυγής εναντίον του Δικαιούχου Κράτους Μέλους θα απονέμονται στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ και στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών σύμφωνα με τη Σύμβαση Εμπιστεύματος. Εάν ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών ή το ΕΤΧΣ εισπράξει ή ανακτήσει οποιοδήποτε ποσό μέσω εκτέλεσης οποιασδήποτε δικαστικής απόφασης που θα έχει εκδοθεί σε βάρος του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, αυτά τα ποσά (εξαιρουμένων οποιωνδήποτε ποσών που αντιστοιχούν σε δικαστικά έξοδα) και ποσά που εισπράχθηκαν από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών σύμφωνα με τον Όρο 2.1(ζ) θα καταβληθούν στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών ή στο άλλο Μέρος σύμφωνα με τον Όρο 3. Ούτε το ΕΤΧΣ ούτε οι Ομολογιούχοι Δανειστές θα έχουν δικαίωμα ενέργειας κατά του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών αν και στο μέτρο που οποιαδήποτε μη-πληρωμή από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών απορρέει από την αδυναμία του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να πραγματοποιήσει πληρωμή, όπως απαιτείται σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, συμπεριλαμβανομένου, χωρίς περιορισμό, του Όρου 2 ανωτέρω.

(ε) Αν και στο μέτρο που η έννοια του εμπιστεύματος δεν αναγνωρίζεται σε καμία εφαρμοστέα δικαιοδοσία, ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα κρατά οποιοδήποτε και όλα τα ποσά που εισπράχθηκαν από αυτόν σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση ως κοινός εκπρόσωπος, θεματοφύλακας και εγγυητής των Μερών (άλλος από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών) (οι «**Δικαιούχοι**») ώστε όλα αυτά τα ποσά να κρατούνται από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών προς όφελος και ως περιουσία αυτών των Δικαιούχων και ώστε τα ποσά να μην είναι διαθέσιμα στους κοινούς ή προσωπικούς δανειστές του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών και τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών και θα εκταμιεύει τέτοια ποσά, ως αν τέτοια ποσά είχαν εισπραχθεί από αυτόν για να τα κρατά σε εμπίστευμα με τους όρους που διατυπώνονται στην παρούσα Σύμβαση.Τα Μέρη με την παρούσα διορίζουν τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, ως τον κοινό διαχειριστή, θεματοφύλακα και εγγυητή για τους σκοπούς του Όρου 7.3(ε) και ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών αποδέχεται αυτό το διορισμό.

7.4 **Εντολές προς τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών και άσκηση διακριτικής ευχέρειας**

(α) Με την επιφύλαξη των παραγράφων (γ) έως (ε) κατωτέρω, αλλά χωρίς να θίγονται οι διατάξεις του Όρου 6.1, ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα ενεργεί σύμφωνα με τυχόν έγγραφες εντολές που του παρέχονται από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και το ΕΤΧΣ, ενεργώντας από κοινούή, εάν αυτές οι εντολές του δόθηκαν από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και το ΕΤΧΣ, ενεργώντας από κοινού, θα απέχει από την άσκηση οποιουδήποτε δικαιώματος, δυνατότητας ή εξουσίας που του έχει ανατεθεί ως Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών και θα δικαιούται να συμπεράνει (i) ότι οποιεσδήποτε έγγραφες εντολές παρέλαβε από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και το ΕΤΧΣ, ενεργώντας από κοινού και οι οποίες είναι υπογεγραμμένες και από τους δύο δόθηκαν δεόντως σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων Χρέους και (ii) ότι, εκτός από την περίπτωση κατά την οποία έλαβε όντως έγγραφη ειδοποίηση ανάκλησης από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και το ΕΤΧΣ, ενεργώντας από κοινού και η οποία είναι υπογεγραμμένη και από τους δύο, αυτές οι εντολές ή οδηγίες δεν έχουν ανακληθεί. Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δεν είναι υπεύθυνος έναντι οποιουδήποτε Μέρους ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου αν έχει συμμορφωθεί με τέτοιες κοινές έγγραφες οδηγίες.

(β) Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα δικαιούται να ζητά εντολές ή διευκρινίσεις ή οποιαδήποτε κατεύθυνση, από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και το ΕΤΧΣ, ενεργώντας από κοινού ως προς το εάν και κατά ποιον τρόπο θα πρέπει να ασκήσει ή να απέχει από την άσκηση οποιωνδήποτε δικαιωμάτων ή εξουσιών και ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών μπορεί να απέχει από ενέργειες εάν δεν του δοθούν και μέχρι να του δοθούν αυτές οι εντολές ή να παραλάβει αυτές τις διευκρινίσεις.

(γ) Η παράγραφος ανωτέρω (α) δεν θα εφαρμόζεται:

(i) [όπου στην παρούσα Σύμβαση προβλέπεται ρητά αντίθετη ένδειξη],

(ii) όπου η παρούσα Σύμβαση απαιτεί από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών να ενεργήσει κατά έναν καθοριζόμενο τρόπο ή να αναλάβει μία καθοριζόμενη δράση και/ή

(iii) σε σχέση με οποιαδήποτε διάταξη η οποία προστατεύει την θέση του ίδιου του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών, υπό την προσωπική του ιδιότητα, σε αντίθεση με το ρόλο του ως Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών για τους Δανειστές, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, των διατάξεων που καθορίζονται από τον Όρο 7.6 (*διακριτικές ευχέρειες του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών*) μέχρι και τον Όρο 7.16 (*Μη εφαρμογή*).

(δ) Εάν η πραγματοποίηση εντολών που δόθηκαν από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και το ΕΤΧΣ ενεργώντας από κοινού θα είχε (κατά τη γνώμη του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών) ένα αποτέλεσμα ισοδύναμο με μία Τροποποίηση Σύμβασης Δανειστών, ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δεν ενεργεί σύμφωνα με αυτές τις εντολές, εκτός εάν δοθεί η συναίνεση για να ενεργήσει κατ' αυτόν τον τρόπο από κάθε Μέρος (διάφορο του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών) του οποίου η συναίνεση θα είχε απαιτηθεί σε σχέση με αυτή την Τροποποίηση Σύμβασης Δανειστών.

(ε) Κατά την άσκηση οποιασδήποτε διακριτικής ευχέρειας να ασκήσει ένα δικαίωμα, δυνατότητα ή εξουσία στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης , κατά την οποία

δεν έχει λάβει έγγραφες εντολές από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και το ΕΤΧΣ ενεργώντας από κοινού και με την υπογραφή και των δύο σχετικά με την άσκηση αυτής της διακριτικής ευχέρειας,

ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα ασκεί τέτοια διακριτική ευχέρεια έχοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των Δανειστών.

(στ) Αναφορές στον παρόντα Όρο 7.4 στους «Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και ΕΤΧΣ ενεργούντων από κοινού» θα θεωρούνται ότι είναι αναφορές στους « Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών (ενεργούντος σύμφωνα με την Πράξη Εμπιστεύματος) και το ΕΤΧΣ ενεργούντων από κοινού».

7.5 **Ενέργειες του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών**

Με την επιφύλαξη των διατάξεων του Όρου 7.4 (*Εντολές προς τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών και άσκηση διακριτικής ευχέρειας*), ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών μπορεί (αλλά δεν υποχρεούται), εφόσον δεν υφίστανται εντολές για το αντίθετο, να ενεργήσει κατά τέτοιο τρόπο, κατά την άσκηση οποιασδήποτε από τις εξουσίες και

των καθηκόντων του στο πλαίσιο των Εγγράφων Χρέους, όπως θεωρεί κατά τη διακριτική του ευχέρεια ότι είναι κατάλληλο για το συμφέρον όλων των Δανειστών.

7.6 **Διακριτικές ευχέρειες του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών**

Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών μπορεί:

(α) να υποθέσει (εκτός εάν έχει όντως λάβει έγγραφη ειδοποίηση από το ΕΤΧΣ ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών) (i) ότι δεν έχει λάβει χώρα Γεγονός Καταγγελίας στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ ή των Ομολογιών και (ii) ότι οποιοδήποτε δικαίωμα, δυνατότητα, εξουσία ή διακριτική ευχέρεια που απονέμεται από οποιοδήποτε Έγγραφο Χρέους σε οποιοδήποτε πρόσωπο δεν έχει ασκηθεί,

(β) να προσλάβει, να πληρώσει γι' αυτές και να βασιστεί στις συμβουλές ή τις υπηρεσίες οποιωνδήποτε νομικών συμβούλων, λογιστών, φορολογικών συμβούλων, εκτιμητών ή άλλων ειδικών, οι συμβουλές ή οι υπηρεσίες των οποίων μπορεί οποτεδήποτε να φανούν αναγκαίες, σκόπιμες ή επιθυμητές και

(γ) να βασιστεί σε οποιαδήποτε ανακοίνωση ή έγγραφο που πιστεύει ότι είναι αυθεντικό και, όσον αφορά πραγματικά περιστατικά τα οποία θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι είναι σε γνώση ενός Δανειστή ή του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, σε βεβαίωση υπογεγραμμένη εκ μέρους αυτού του προσώπου

7.7 **Υποχρεώσεις του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών**

Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών πρέπει αμελλητί:

(α) να κοινοποιεί στο (i) ΕΤΧΣ και (ii) στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών το περιεχόμενο οποιασδήποτε ειδοποίησης ή εγγράφου παραλαμβάνει από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος,

(β) να προωθεί σε ένα Μέρος το πρωτότυπο ή ένα αντίγραφο οποιουδήποτε εγγράφου παραδόθηκε στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών γι' αυτό το Μέρος από οποιοδήποτε άλλο Μέρος **με την προϋπόθεση ότι** ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δεν υποχρεούται να εξετάσει ή να ελέγξει την επάρκεια, την ακρίβεια ή την πληρότητα οποιουδήποτε εγγράφου προωθεί σε άλλο Μέρος και

(γ) να ειδοποιεί το ΕΤΧΣ και τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, προσηκόντως για την εμφάνιση οποιουδήποτε Γεγονότος Καταγγελίας ή οποιασδήποτε αθέτηση υποχρέωσης από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος όσον αφορά την προσήκουσα εκτέλεση ή την συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του στο πλαίσιο οποιουδήποτε Εγγράφου Χρέους, για το οποίο ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών έχει λάβει ειδοποίηση από οποιοδήποτε άλλο Μέρος στην παρούσα Σύμβαση

7.8 **Εξαιρούμενες υποχρεώσεις**

Παρά το οτιδήποτε αντίθετο αναφέρεται ρητά ή υπονοείται στα Έγγραφα Χρέους ή στην παρούσα Σύμβαση, ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών:

(α) δε δεσμεύεται να εξετάζει (i) εάν έχει επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Καταγγελίας (εκτός αν αφορά υποχρεώσεις πληρωμής) ή (ii) την εκπλήρωση, αθέτηση ή παράβαση από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος οποιασδήποτε υποχρέωσής του στο πλαίσιο οποιουδήποτε από τα Έγγραφα Χρέους.

(β) δε δεσμεύεται να λογοδοτήσει σε οποιοδήποτε άλλο Μέρος για οποιοδήποτε ποσό ή στοιχείο κέρδους από ποσό που εισέπραξε για δικό του λογαριασμό,

(γ) δε δεσμεύεται να προβαίνει σε προκαταβολές ή να παρέχει πίστωση με άλλον τρόπο σε οποιοδήποτε Μέρος, ή

(δ) δε δεσμεύεται να αποκαλύψει σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπου (συμπεριλαμβανομένου ενδεικτικά οποιουδήποτε Δανειστή) (i) οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία ή (ii) οποιαδήποτε άλλη πληροφορία, εάν η αποκάλυψη θα αποτελούσε, ή θα μπορούσε να αποτελέσει κατά την εύλογη γνώμη του, παράβαση οποιουδήποτε νόμου ή παράβαση της υποχρέωσης πίστης

Δικαιούχο7.9 **Αποκλεισμός ευθύνης**

Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δεν αποδέχεται την ευθύνη ούτε είναι υπεύθυνος:

(α) για την επάρκεια, ακρίβεια ή την πληρότητα οποιασδήποτε πληροφόρησης (είτε προφορικής είτε γραπτής) παρέχεται από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στα Έγγραφα Χρέους ή σε σχέση με αυτά ή τις συναλλαγές που προβλέπονται στα Έγγραφα Χρέους ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνία ή έγγραφο που συνήφθη, έγινε ή υπεγράφη εν αναμονή, στο πλαίσιο ή σε σχέση με τα Έγγραφα Χρέους,

(β) για την νομιμότητα, την ισχύ, την αποτελεσματικότητα, την επάρκεια ή την εκτελεστότητα οποιουδήποτε Εγγράφου Χρέους, των Κοινών Περιουσιακών Στοιχείων ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου που συνήφθη, έγινε ή υπεγράφη εν αναμονή, στο πλαίσιο ή σε σχέση με τα Έγγραφα Χρέους ή τα Κοινά Περιουσιακά Στοιχεία, ή

(γ) για οποιεσδήποτε ζημιές σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή οποιαδήποτε ευθύνη προκύψει ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε ενέργειας ή αποχής από οποιαδήποτε ενέργεια σε σχέση με οποιοδήποτε από τα Έγγραφα Χρέους, τα Κοινά Περιουσιακά Στοιχεία ή με άλλον τρόπο, είτε σύμφωνα με εντολή από το ΕΤΧΣ και/ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών είτε κατ' άλλον τρόπο, εκτός αν προκλήθηκε ευθέως από δική του αμέλεια, δόλο ή απάτη.

7.10 **Απαγόρευση κίνησης διαδικασιών**

Κανένα Μέρος (διάφορο του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών) δεν μπορεί να προσφύγει εναντίον οποιουδήποτε υπαλλήλου, εργαζομένου ή εκπροσώπου του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών σε σχέση με οποιαδήποτε απαίτηση ενδέχεται να έχει έναντι του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών ή σε σχέση με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη κάθε είδους από αυτόν τον υπάλληλο, εργαζόμενο ή Εντολοδόχο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο Χρέους και κάθε υπάλληλος, εργαζόμενος ή Εντολοδόχος του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών μπορεί να βασιστεί στον παρόντα Όρο, με την επιφύλαξη μόνο του Όρου 17.3 (*Δικαιώματα Τρίτων*) και των διατάξεων της Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999.

7.11 **Ίδια ευθύνη**

Χωρίς να επηρεάζεται η ευθύνη του Δικαιούχου Κράτους Μέλους για πληροφόρηση που παρέχεται από αυτό και για λογαριασμό του σε σχέση με οποιοδήποτε από τα Έγγραφα Χρέους, κάθε Δανειστής που συμβάλλεται με το παρόν (μόνο για ίδιο λογαριασμό) επιβεβαιώνει στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών ότι ήταν και θα συνεχίσει να είναι ο μόνος υπεύθυνος για την διενέργεια της δικής του ανεξάρτητης εκτί-

μησης και έρευνας όλων των κινδύνων που απορρέουν από ή σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο Χρέους, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά:

(α) της χρηματοοικονομικής κατάστασης, του καθεστώτος και της φύσης του Δικαιούχου Κράτους Μέλους,

(β) της νομιμότητας, της ισχύος, της αποτελεσματικότητας, της επάρκειας και της εκτελεστότητας οποιουδήποτε Εγγράφου Χρέους, των Κοινών Περιουσιακών Στοιχείων ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου που συνήφθη, έγινε ή υπεγράφη εν αναμονή, στο πλαίσιο ή σε σχέση με τα Έγγραφα Χρέους ή τα Κοινά Περιουσιακά Στοιχεία,

(γ) του εάν ο Δανειστής έχει δικαίωμα αναγωγής και της φύσης και της έκτασης αυτού του δικαιώματος αναγωγής, έναντι οποιουδήποτε Μέρους ή οποιουδήποτε από τα σχετικά περιουσιακά του στοιχεία, στο πλαίσιο ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο Χρέους, τα Κοινά Περιουσιακά Στοιχεία, τις συναλλαγές που προβλέπονται στα Έγγραφα Χρέους ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνία ή έγγραφο που συνήφθη, έγινε ή υπεγράφη εν αναμονή, στο πλαίσιο ή σε σχέση με τα Έγγραφα Χρέους, και

(δ) της επάρκειας, ακρίβειας και/ή πληρότητας οποιασδήποτε πληροφόρησης παρέχεται από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στο πλαίσιο ή σε σχέση με τα Έγγραφα Χρέους, τις συναλλαγές που προβλέπονται σε οποιοδήποτε Έγγραφο Χρέους ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνία ή έγγραφο που συνήφθη, έγινε ή υπεγράφη εν αναμονή, στο πλαίσιο ή σε σχέση με τα Έγγραφα Χρέους και κάθε Δανειστής που συμβάλλεται με το παρόν εγγυάται στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών ότι δεν έχει βασιστεί ούτε ποτέ θα βασιστεί στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών σε σχέση με οποιοδήποτε από αυτά τα ζητήματα.

7.12 **Αποχή από παρανομία**

(α) Παρά το οτιδήποτε αντίθετο αναφέρεται ρητά ή υπονοείται στα Έγγραφα Χρέους, ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών μπορεί να απέχει από το να πράττει οτιδήποτε το οποίο, κατά την εύλογη γνώμη του, θα βρίσκεται ή ενδέχεται να βρίσκεται σε αντίθεση με οποιονδήποτε σχετικό νόμο, οδηγία ή κανονισμό οποιασδήποτε εφαρμοστέας δικαιοδοσίας, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε τέτοιου νόμου, οδηγίας ή κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών μπορεί να πράξει οτιδήποτε είναι, κατά την εύλογη κρίση του, αναγκαίο προκειμένου να συμμορφωθεί με οποιονδήποτε τέτοιο νόμο, οδηγία ή κανονισμό. Στο πλαίσιο των ανωτέρω και προς αποφυγή αμφιβολίας, για όσο χρονικό διάστημα η Τράπεζα της Ελλάδος ενεργεί ως Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών, έχει το δικαίωμα να απόσχει από το να πράξει οτιδήποτε, το οποίο κατά την εύλογη κρίση του θα είναι ή θα ήταν αντίθετο, ειδικότερα, προς το Καταστατικό της Τράπεζας της Ελλάδος και/ή τους κανόνες που διέπουν τη λειτουργία του Ευρωσυστήματος.

(β) Τίποτα στον Όρο 7.12(α) δεν επηρεάζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις μεταξύ του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, των Ομολογιούχων Δανειστών και του ΕΤΧΣ.

7.13 **Συνεργασία με το Δικαιούχο Κράτος Μέλος**

Ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών μπορεί να δέχεται καταθέσεις, να δανείζει χρήματα και γενικά να συμμετέχει σε κάθε είδους τραπεζική ή άλλη συνεργασία με το Δι-

καιούχο Κράτος Μέλος. Εάν ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών είναι κεντρική τράπεζα, η οποία αποτελεί μέλος του Ευρωσυστήματος που δεσμεύεται από την απαγόρευση νομισματικής χρηματοδότησης, δεν θα δανείζει χρήματα, ούτε θα παρέχει προκαταβολές και δεν θα επεκτείνει καθόλου την παροχή πίστωσης προς το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, ή δεν θα ενεργεί διαφορετικά, με τρόπο που θα μπορούσε να συνεπάγεται παράβαση της απαγόρευσης νομισματικής χρηματοδότησης, σύμφωνα με το Άρθρο 123 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

7.14 **Συμπληρωματικές εξουσίες**

Τα δικαιώματα, οι εξουσίες και οι διακριτικές ευχέρειες που απονέμονται στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών με την παρούσα Σύμβαση θα είναι συμπληρωματικές προς την Trustee Act 1925 και την Trustee Act 2000 και επιπλέον όσων ενδέχεται να απονέμονται στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών υπό το Αγγλικό δίκαιο.

7.15 **Εμπιστευτικότητα**

Εάν παραληφθεί πληροφόρηση από άλλο τμήμα ή υπηρεσία του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών, μπορεί να αντιμετωπίζεται ως εμπιστευτική γι' αυτό το τμήμα ή την υπηρεσία και ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών δεν θα θεωρείται ότι έχει λάβει γνώση αυτής.

7.16 **Μη εφαρμογή**

Το τμήμα 1 της Trustee Act 2000 δεν θα εφαρμόζεται όσον αφορά στα καθήκοντα του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών σε σχέση με το εμπίστευμα που συνίσταται με την παρούσα Σύμβαση. Όπου υπάρχουν αντιφάσεις μεταξύ της Trustee Act 1925 ή της Trustee Act 2000 και των διατάξεων της παρούσας Σύμβασης , οι διατάξεις της παρούσας Σύμβασης θα υπερισχύουν, στο βαθμό που επιτρέπεται από τον νόμο, και, σε περίπτωση αντιφάσεων με την Trustee Act 2000, οι διατάξεις της παρούσας Σύμβασης θα αποτελούν περιορισμό ή εξαίρεση για τους σκοπούς της Trustee Act 2000.

7.17 **Καταγγελία του διορισμού του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών**

(α) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος μπορεί, και κατόπιν έγγραφου αιτήματος από το ΕΤΧΣ (ενεργούντος κατά τη διακριτική του ευχέρεια) θα καταγγείλει το διορισμό του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών, με ειδοποίηση όχι μικρότερη των [ ] Εργάσιμων Ημερών προς τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών (κοινοποιούμενη στα άλλα Μέρη) **υπό την προϋπόθεση ότι** το Δικαιούχο Κράτος Μέλος έχει διορίσει μία κεντρική τράπεζα που είναι μέλος του Ευρωσυστήματος ως αναπληρωτή Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών με τους ίδιους ουσιαστικά όρους που καθορίζονται στην παρούσαΣύμβαση , με ισχύ από μία ημερομηνία που συμπίπτει ή προηγείται της ημερομηνίας κατά την οποία αυτή η καταγγελία θα επιφέρει αποτελέσματα, συνάπτοντας μια Σύμβαση προσχώρησης με τα Μέρη, με το υπόδειγμα που καθορίζεται στο Παράρτημα 3.

(β) Ο εξερχόμενος Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών, με έξοδα του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, θα θέσει στη διάθεση του διαδόχου Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών τα έγγραφα και τα πρακτικά και θα του παράσχει την βοήθεια που ο διάδοχος Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών μπορεί εύλογα να ζητήσει για τους σκοπούς της εκτέλεσης των καθηκόντων του ως Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης.

(γ) Με τον διορισμό διαδόχου, ο απερχόμενος Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών θα απαλλάσσεται από οποιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση σχετικά με την παρού-

σα Σύμβαση αλλά θα εξακολουθεί να δικαιούται να επωφελείται του Όρου 7.9, του Όρου 7.10,του Όρου 7.11, του Όρου 12 και του Όρου 13. Για τον διάδοχό του και για καθένα από τα άλλα Μέρη τα μεταξύ τους δικαιώματα και υποχρεώσεις θα είναι ίδια, σαν να ήταν αυτός ο διάδοχος αρχικό Μέρος.

8. ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΟΥ ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΔΟΧΟΥ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

8.1 Περιορισμός της Ευθύνης Εμπιστευματοδόχου

(α) Καθίσταται πλήρως κατανοητό και συμφωνείται μεταξύ των Μερών ότι η παρούσα Σύμβαση εκτελείται και παρέχεται από τον Εμπιστευματοδόχο των Ομολογιών, με την ιδιότητά του ως Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών, σε άσκηση των εξουσιών και της αρμοδιότητας που παρασχέθηκαν και ανατέθηκαν σε αυτόν, σύμφωνα με τη Σύμβαση Εμπιστεύματος.. Περαιτέρω, καθίσταται σαφές μεταξύ των Μερών ότι, σε καμία περίπτωση ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών δεν θα είναι (i) υπεύθυνος ή υπόλογος για ζημίες ή άλλως έναντι σε οποιοδήποτε άλλο Μέρος για οποιαδήποτε απώλεια, ζημία ή αξίωση που προήλθε από οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη που έγινε ή παραλείφθηκε από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών καλόπιστα, σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση και τα εφαρμοστέα Έγγραφα Ομολογιών κατά τρόπο ώστε ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών να θεωρήσει ότι εμπίπτουν στο πεδίο της εξουσίας που του απονεμήθηκε με την παρούσα Σύμβαση και τα εφαρμοστέα Έγγραφα Ομολογιών ή εκ του νόμου, ή (ii) ατομικά υπεύθυνος για δηλώσεις, παρατηρήσεις, εγγυήσεις, συμφωνίες ή υποχρεώσεις που αποδίδονται σε οποιοδήποτε άλλο Μέρος και τα Μέρη ή οποιοδήποτε πρόσωπο που προβάλλει αξιώσεις μέσω αυτών, ρητώς απαλλάσσονται από τέτοια ευθύνη, **με την προϋπόθεση ωστόσο, ότι** ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών (ή τυχόν διάδοχος εμπιστευματοδόχος ομολογιών) θα είναι ατομικά υπεύθυνος στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης για προσωπική του αμέλεια, δόλο, παράβαση της παρούσας Σύμβασης ή απάτη. Επίσης, αναγνωρίζεται ότι ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών δεν θα υπέχει ευθύνη για τις πράξεις οποιουδήποτε μεμονωμένου Ομολογιούχου. Ανεξαρτήτως οποιασδήποτε διάταξης της παρούσας Σύμβασης περί του αντιθέτου, ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών δεν θα είναι υπεύθυνος, υπό οποιεσδήποτε περιστάσεις, για ειδικές ή ποινικές ζημίες, ακόμα και αν ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών γνωρίζει την πιθανότητα τέτοιων ειδικών ή ποινικών ζημιών ανεξάρτητα από το εάν η αξίωση για απώλεια ή ζημία γίνεται από αμέλεια, κατά παράβαση σύμβασης ή με άλλο τρόπο.

(β)

8.2 Ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών δεν έχει υποχρέωση πίστης σε άλλους Δανειστές

Ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών δεν πρέπει να θεωρηθεί ότι υπέχει υποχρέωση πίστης έναντι οιουδήποτε εκ των Δανειστών (εκτός των Ομολογιούχων) ή του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, και δεν θα υπέχει ευθύνη έναντι οποιουδήποτε Δανειστή (εκτός των Ομολογιούχων) ή του Δικαιούχου Κράτους Μέλους, αν ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών καλόπιστα, εσφαλμένα καταβάλλει ή διανείμει στους Ομολογιούχους ή σε άλλο πρόσωπο μετρητά, περιουσία ή αξιόγραφα που δικαιούται οποιοσδήποτε άλλος Δανειστή (εκτός από Ομολογιούχο) δυνάμει της παρούσας Σύμβασης ή από άλλη αιτία. Όσον

αφορά στους Δανειστές (εκτός των Ομολογιούχων), ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών αναλαμβάνει την υποχρέωση να εκτελέσει ή να τηρήσει μόνο τις συμφωνίες ή υποχρεώσεις του, οι οποίες ορίζονται ειδικότερα στα σχετικά Έγγραφα Ομολογιών και την παρούσα Σύμβαση και καμία σιωπηρή συμφωνία ή υποχρέωση των Δανειστή (εκτός των Ομολογιούχων) δεν θα ερμηνεύεται στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης εις βάρος του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών.

8.3 **Επίκληση πιστοποιητικών**

Ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιώνμπορεί να βασίζεται, χωρίς περαιτέρω έρευνα σε κάθε γνωστοποίηση, συναίνεση ή πιστοποιητικό του ΕΤΧΣ ή του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών για τα ζητήματα που πιστοποιήθηκαν με αυτά.

8.4 **Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών**

Ενεργώντας στο πλαίσιο και σύμφωνα με την παρούσαΣύμβαση, ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών θα δρα σύμφωνα με τη Σύμβαση Εμπιστεύματος και θα αναζητά κάθε αναγκαία οδηγία από τους Ομολογιούχους στο μέτρο που προβλέπεται, και συμφώνως προς τη ΣύμβασηΕμπιστεύματος, και όταν πράγματι ενεργεί σύμφωνα με τις οδηγίες των Ομολογιούχων, ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη έναντι οποιουδήποτε προσώπου για τις εν λόγω ενέργειες πέραν όσων αναφέρονται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος. Περαιτέρω, πριν την ανάληψη οποιασδήποτε ενέργειας στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης , ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών δύναται, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια,να ζητήσει και να βασιστεί σε γνώμη συμβουλίου ή γνωμοδότηση άλλου ειδικευμένου εμπειρογνώμονα, με έξοδα, κατά περίπτωση, του Δικαιούχου Κράτους Μέλους.

8.5 **Ομολογιούχοι και Εμπιστευματοδόχος των Ομολογιών**

Ενεργώντας σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση και τηΣύμβαση Εμπιστεύματος, ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών δεν απαιτείται να λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα των Δανειστών (εκτός των Ομολογιούχων).

8.6 **ΕΤΧΣ, Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών και Ομολογιούχοι Δανειστές**

(α) Ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών θα απόσχει από οποιαδήποτε ενέργεια ως Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών:

(i) να τροποποιεί οποιουσδήποτε από τους οικονομικούς όρους των Ομολογιών (συμπεριλαμβανομένων των ημερών ή ποσών πληρωμών που θα πραγματοποιηθούν ή θα καταστούν απαιτητές στο πλαίσιο των Ομολογιών) ή να συμπράξει στην τροποποίηση οποιωνδήποτε από(Α) τους Όρους, ή

(Β) τους όρους της Σύμβασης Εμπιστεύματος, εκτός αν αυτή η τροποποίηση της Σύμβασης Εμπιστεύματος αναφέρεται ρητώς ότι δεν επηρεάζει τους Όρους, ή

(ii) σχετικά με την αγορά, απόκτηση, ανταλλαγή ή ακύρωση οποιωνδήποτε Ομολογιών από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος,

εκτός αν, σε κάθε τέτοια περίπτωση, το ΕΤΧΣ έχει ρητώς συναινέσει εγγράφως στην ενέργεια που γίνεται από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών. Το ΕΤΧΣ θα ενεργεί εύλογα κατά την εκτίμηση οποιουδήποτε αιτήματος για

συναίνεση από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και, προς αποφυγή αμφιβολίας, θα θεωρείται ότι ενεργεί εύλογα για τους σκοπούς του παρόντος Όρου 8.6. (α), αν το ΕΤΧΣ αρνείται τη συναίνεση σε περιπτώσεις που το ΕΤΧΣ, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, θεωρεί ότι τέτοια ενέργεια από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών θα ή μπορεί να καταλήξει σε παράβαση των όρων της Σύμβασης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων ή της παρούσας Σύμβασης

(β) Ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών αναγνωρίζει ότι από την ημερομηνία της παρούσας Σύμβασης η Σύμβαση Εμπιστεύματος και οι Όροι προβλέπουν ότι οι Ομολογιούχοι θα δικαιούνται του προνομίου, θα δεσμεύονται από και θα θεωρείται ότι έχουν γνώση των όρων της παρούσας Σύμβασης .

(γ) Κανένας Ομολογιούχος δεν θα έχει δικαίωμα να επιβάλει ή να κινήσει διαδικασίες σύμφωνα με ή σε σχέση με την παρούσα Σύμβαση. Ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών έχει το μοναδικό και αποκλειστικό δικαίωμα να επιβάλει την παρούσα Σύμβαση σε σχέση με τα δικά του συμφέροντα και των Ομολογιούχων και/ή να κινήσει διαδικασίες αναφορικά με την παρούσα Σύμβαση για τον εαυτό του και για λογαριασμό των Ομολογιούχων.

(δ) Το πλεονέκτημα κάθε συμφωνίας που παρέχεται από κάθε Μέρος της παρούσας Σύμβασης, η οποία φαίνεται να είναι για ή προς όφελος του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών και/ή των Ομολογιούχων θα επιφυλάσσεται αποκλειστικά στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών για τον εαυτό του ή για λογαριασμό των Ομολογιούχων, με την επιφύλαξη και σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Εμπιστεύματος.

8.7 **Διακριτό Τμήμα**

Ενεργώντας ως Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών, ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών θα αντιμετωπίζεται ως δρών μέσω διακριτού τμήματος αυτού που θα αντιμετωπίζεται ως ξεχωριστός φορέας από τις άλλες διευθύνσεις και τμήματα. Οι πληροφορίες που λαμβάνονται ή αποκτώνται από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, οι οποίες λαμβάνονται ή αποκτώνται από κάποια άλλη διεύθυνση ή τμήμα ή με άλλο τρόπο, πέραν της ιδιότητάς του ως Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών θα αντιμετωπίζονται ως εμπιστευτικές από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και δεν θα θεωρούνται πληροφόρηση που κατέχεται από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών με την ιδιότητά του αυτή.

8.8 **Μη επηρεασμός άλλων μερών**

Ο παρών Όρος 8 (*Προστασία του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών*) αποσκοπεί στην παροχή προστασίας αποκλειστικά στον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών και καμία διάταξη του παρόντος Όρου 8 (*Προστασία του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών*) δεν θα μεταβάλλει ή τροποποιεί τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις μεταξύ των υπολοίπων Μερών στις μεταξύ τους σχέσεις.

8.9 **Κοινοποίηση πληροφοριών**

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ανεκκλήτως εξουσιοδοτεί τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών να αποκαλύπτει σε οποιονδήποτε άλλο Δανειστή οποιαδήποτε πληροφορία που λαμβάνεται από τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών με την ιδιότητά του ως Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών.

8.10 **Έλλειψη Νομιμότητας**

Ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών μπορεί να απόσχει από οποιαδήποτε ενέργεια (περιλαμβανομένης της κοινοποίησης πληροφοριών) που δύναται, κατά τη γνώμη του, να αποτελέσει παράβαση οποιουδήποτε νόμου ή κανονισμού και μπορεί να πράττει οτιδήποτε που, κατά τη γνώμη του, είναι απαραίτητο ή επιθυμητό για τη συμμόρφωση με οποιοδήποτε νόμο ή κανονισμό.

8.11 **Μεταβολή του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών**

Ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών μπορεί να παραιτηθεί ή να απομακρυνθεί σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Εμπιστεύματος, **με την προϋπόθεση ότι** η αντικατάσταση του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών συνοδεύεται από συμφωνία των Μερών να αντικαταστήσουν τον Εμπιστευματοδόχο, σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση και υπό τους ίδιους όρους, με την υπογραφή Σύμβασης Προσχώρησης με τα Μέρη, όπως ορίζεται στο υπόδειγμα του Παραρτήματος 3.

8.12 **Διατήρηση των διατάξεων μετά την Καταγγελία**

Οι διατάξεις του παρόντος Όρου 8 (Προστασία του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών) θα παραμείνουν σε ισχύ και μετά την καταγγελία ή εκπλήρωση της παρούσας Σύμβασης.

9. **ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ**

Η Τράπεζα της Ελλάδος θα πραγματοποιεί τις προσήκουσες καταβολές για λογαριασμό του Δικαιούχου Κράτους Μέλους στο πλαίσιο της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ και των Εγγράφων Ομολογιών στο σχετικό ειδικό λογαριασμό του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών σύμφωνα με τους Όρους 2.1(α) και 2.1(β) αντίστοιχα.

10. **ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΟΥ ΕΤΧΣ**

10.1 **Εξαιρούμενες Υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ**

Ανεξαρτήτως ρητής ή σιωπηρής πρόβλεψης περί του αντιθέτου στα Χρεωστικά Έγγραφα, το ΕΤΧΣ δεν:

(α) δεσμεύεται να εξετάζει τα σχετικά με την εκτέλεση, αθέτηση ή παράβαση των υποχρεώσεων του Δικαιούχου Κράτους Μέλους στο πλαίσιο οιωνδήποτε Χρεωστικών Εγγράφων,

(β) δεσμεύεται να αποκαλύπτει σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο (περιλαμβανομένου, αλλά όχι περιοριστικά, οποιουδήποτε Δανειστή πέρα από το ίδιο) (i) οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία ή (ii) οποιαδήποτε άλλη πληροφορία, αν η αποκάλυψη θα αποτελούσε, ή θα μπορούσε να αποτελέσει κατά την εύλογη κρίση του, παράβαση οποιουδήποτε νόμου ή παράβαση της υποχρέωση πίστης,

(γ) έχει ή δεν θα θεωρηθεί ότι έχει οποιαδήποτε σχέση εμπιστοσύνης ή πρακτορείας με το Δικαιούχο Κράτος Μέλος.

10.2 **Αποκλεισμός της ευθύνης του ΕΤΧΣ**

Το ΕΤΧΣ δεν αποδέχεται ευθύνη και δεν είναι υπεύθυνο για:

(α) την επάρκεια, ακρίβεια ή πληρότητα οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής και έγγραφης) παρεχόμενης από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που σχετίζεται με την παρούσα Σύμβαση ή οποιαδήποτε από τα Έγγραφα Ομολογιών ή τις συναλλαγές που συνομολογούνται στην παρούσα Σύμβαση ή τα Έγγραφα Ομολογιών, ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, ρύθμιση ή έγγραφο που τέθηκε σε ισχύ, έγινε ή εκτελέστηκε ενόψει ή στο πλαίσιο ή σε σχέση με τη Σύμβαση ή οποιοδήποτε Έγγραφο Ομολογιών, ή

(β) τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή εκτελεστότητα της παρούσας Σύμβασης ή οποιουδήποτε Εγγράφου Ομολογιών ή άλλης σύμβασης, ρύθμισης ή εγγράφου που τέθηκε σε ισχύ, έγινε ή εκτελέστηκε ενόψει ή στο πλαίσιο ή σε σχέση με τη Σύμβαση ή οποιοδήποτε Έγγραφο Ομολογιών.

11. **ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΤΩΝ ΜΕΡΩΝ**

(α) Κανένα Μέρος δεν δύναται να αναθέσει τα δικαιώματά και προνόμιά του ή να μεταφέρει οποιαδήποτε από τα δικαιώματά του, προνόμια και υποχρεώσεις σχετικά με οποιοδήποτε από τα Έγγραφα Χρέους ή τις Υποχρεώσεις του, εκτός αν επιτρέπεται από τον παρόντα Όρο 11 *(Μεταβολές των Μερών)*. Ο παρών Όρος 11 δεν θα περιορίζει τη διαπραγματευτική δύναμη των Ομολογιών, **με την προϋπόθεση ότι,** σύμφωνα με τους Όρους και τη Σύμβαση Εμπιστεύματος, κάθε Ομολογιούχος θεωρείται ότι έχει λάβει γνώση και δεσμεύεται από τους όρους της παρούσας Σύμβασης.

(β) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος δεν θα έχει κανένα δικαίωμα να αναθέσει ή να μεταβιβάσει οποιαδήποτε από τα δικαιώματά ή τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση.

(γ) Το ΕΤΧΣ θα έχει το δικαίωμα (χωρίς την προϋπόθεση της συναίνεσης του Δικαιούχου Κράτους Μέλους ή των Ομολογιούχων Δανειστών) να αναθέτει ελεύθερα και/ή να μεταβιβάζει με άλλο τρόπο τα δικαιώματα ή τις αξιώσεις του κατά του Δικαιούχου Κράτους Μέλους σε όλους ή σε οποιονδήποτε από τους Εγγυητές υπό τις συνθήκες που περιγράφονται στο Άρθρο 6(8) της Σύμβασης Πλαισίου, με την επιφύλαξη των όρων της(ων) Σύμβασης (εων) Εγγύησης. Επιπλέον, τα Μέρη συμφωνούν ότι τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ μπορούν ελευθέρως να μεταβιβάζονται στο ΕΜΣ και /ή οποιοδήποτε άλλο φορέα που κατέχεται άμεσα ή έμμεσα από Κράτη Μέλη της Ευρωζώνης, **με την προϋπόθεση ότι** κάθε τέτοιος Εγγυητής ο ή άλλος τέτοιος εκδοχέας συμμορφώνεται με τους όρους της παρούσας Σύμβασης, υπό τους ίδιους όρους, με την υπογραφή μιας Σύμβασης προσχώρησης με τα Μέρη, υπό το υπόδειγμα που ορίζεται στο Παράρτημα 3. Προς αποφυγή αμφιβολίας, οποιαδήποτε μεταβίβαση των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του ΕΤΧΣ από την παρούσα Σύμβαση στο ΕΜΣ και/ή σε οποιονδήποτε άλλο φορέα που κατέχεται άμεσα ή έμμεσα από Κράτη Μέλη της ευρωζώνης ή οποιονδήποτε από τους Εγγυητές δεν θα οδηγήσει σε βελτίωση της κατάταξης ή επιπρόσθετα δικαιώματα που ο εκδοχέας θα απολάμβανε σε άλλη περίπτωση

και ούτε οποιαδήποτε μεταβίβαση δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του ΕΤΧΣ που απορρέουν από τηΣύμβαση στο ΕΜΣ και/ή σε οποιονδήποτε άλλο φορέα που κατέχεται άμεσα ή έμμεσα από Κράτη Μέλη της Ευρωζώνης, ή σε όλους ή κάποιους από τους Εγγυητές, δεν θα οδηγήσει σε βελτίωση της κατάταξης των υποχρεώσεων του Δικαιούχου Κράτους Μέλους ή με άλλο τρόπο θα απονείμει προνομιακό ή προτιμώμενο καθεστώς ή άλλο έμμεσο όφελος στους Δανειστές των Ομολογιών. Επιπλέον, τα Μέρη συμφωνούν ότι τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΕΤΧΣ στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης μπορούν ελευθέρως να μεταβιβαστούν σε ανεξάρτητη, προστατευμένη από τον κίνδυνο χρεοκοπίας, εταιρεία ειδικού σκοπού με την προϋπόθεση ότι συμφωνεί να τηρεί τους όρους της παρούσας Σύμβασης με τους ίδιους όρους με τη σύναψη σύμβασης προσχώρησης με τα Μέρη με το υπόδειγμα που ορίζεται στο Παράρτημα 3.

(δ) Αν ένας διάδοχος ή πρόσθετος Εντολοδόχος Πληρωμών Ομολογιών διορίζεται σχετικά με τα Ομόλογα, σύμφωνα με τους εφαρμοστέους νόμους, το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα διασφαλίσει ότι ο διάδοχος ή πρόσθετος Εντολοδόχος Πληρωμών των Ομολογιών συμφωνεί με τα Μέρη να καταστεί ο διάδοχος πρόσθετος Εντολοδόχος Πληρωμών των Ομολογιών σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση με τους ίδιους όρους, συνάπτοντας μια Σύμβαση προσχώρησης με τα Μέρη με βάση το υπόδειγμα που ορίζεται στο Παράρτημα 3.

12. ΔΑΠΑΝΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

12.1 Έξοδα Συναλλαγής

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καταβάλει στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, προσηκόντως κατόπιν αιτήματος, το ποσό των συνολικών δαπανών και εξόδων (περιλαμβανομένων νομικών αμοιβών) (μαζί με τυχόν εφαρμοστέο ΦΠΑ ή παρόμοιο φόρο) που εύλογα πραγματοποιήθηκαν από τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών σχετικά με τη διαπραγμάτευση, προετοιμασία, εκτύπωση, εκτέλεση και τελειοποίηση:

(α) της παρούσας Σύμβασηςκαι οποιωνδήποτε άλλων εγγράφων στα οποία γίνεται αναφορά στη Σύμβαση και

(β) οποιωνδήποτε άλλων Εγγράφων Χρέους που εκτελέστηκαν μετά την ημερομηνία της παρούσας Σύμβασης (περιλαμβανομένης τυχόν τροποποίησης αυτών).

12.2 Φόροι Χαρτοσήμου

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα καταβάλει και, εντός τριών Εργάσιμων Ημερών μετά το σχετικό αίτημα, θα αποζημιώσει τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών έναντι κάθε δαπάνης, ζημίας ή ευθύνης που επισύρει ο Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών σχετικά με οποιοδήποτε τέλος χαρτοσήμου, εγγραφή/καταχώρηση και άλλους παρόμοιους φόρους, πληρωτέους σχετικά με οποιοδήποτε Έγγραφο Χρέους.

12.3 Έξοδα εκτέλεσης και διατήρησης

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, πρέπει, εντός τριών Εργάσιμων Ημερών, να καταβάλει κατόπιν σχετικού αιτήματος το ποσό των συνολικών δαπανών και εξόδων (περιλαμβανομένων νομικών αμοιβών) (μαζί με τυχόν εφαρμοστέο

ΦΠΑ ή παρόμοιο φόρο) που προέκυψαν αναφορικά με την εκτέλεση ή τη διατήρηση των δικαιωμάτων στο πλαίσιο των Εγγράφων Χρέους και οποιωνδήποτε διαδικασιών που κινήθηκαν κατά του Κοινού Εντολοδόχου Πληρωμών ως συνέπεια της εκτέλεσης αυτών των δικαιωμάτων.

13. **ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ**

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα αποζημιώσει προσηκόντως τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών έναντι οποιασδήποτε δαπάνης, ζημίας ή ευθύνης (μαζί με τυχόν εφαρμοστέο ΦΠΑ) που προέκυψε από αυτό:

(α) σε σχέση με ή ως αποτέλεσμα:

(i) οποιασδήποτε αδυναμίας του Δικαιούχου Κράτους Μέλους να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στον Όρο 12 *(Δαπάνες και Έξοδα),*

(ii) της άσκηση οποιωνδήποτε από τα δικαιώματα, εξουσίες, ευχέρειες και διορθωτικά μέτρα που αποδόθηκαν στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών από τα Έγγραφα Χρέους ή εκ του νόμου, ή

(iii) κάθε αθέτησης από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος κατά την εκτέλεση οποιασδήποτε από τις υποχρεώσεις που αναφέρονται στα Έγγραφα Χρέους ότι αναλαμβάνονται από αυτό, ή

(β) το οποίο σχετίζεται άλλως με την εκτέλεση των όρων της παρούσας Σύμβασης (άλλως, πλην ως αποτελέσματος βαριάς αμέλειας, δόλου ή απάτης).

14. **ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ**

14.1 Το ΕΤΧΣ θα παρέχει στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών τα ίδια στοιχεία που απαιτείται να δίνει στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τον Όρο 7(4) της Σύμβασης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων, την ίδια ημέρα που παρέχει τις εν λόγω πληροφορίες στο Δικαιούχο Κράτος Μέλος και την Τράπεζα της Ελλάδος και θα παρέχει στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, [•] Εργάσιμες Ημέρες πριν από την Ημέρα Πληρωμής, στοιχεία τυχόν Πληρωμών ή άλλων ποσών που οφείλονται και δεν έχουν πλήρως ικανοποιηθεί σύμφωνα με τη Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ τη σχετική Ημέρα Πληρωμής, μαζί με λεπτομέρειες τυχόν Πληρωμών που οφείλονται εξ αυτής αναφορικά με προηγούμενες Ημέρες Πληρωμής που παραμένουν εκκρεμείς και μη αποπληρωμένες.

14.2 Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα παρέχει στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών αντίγραφο των εντολών πληρωμής που απαιτείται να παρέχει στο ΕΤΧΣ σύμφωνα με τον όρο 7(5) της Σύμβασης Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ, την ίδια ημέρα που παρέχει αυτές τις πληροφορίες στο ΕΤΧΣ.

14.3 Ο Εντολοδόχος Πληρωμών Ομολογιών θα παρέχει στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών, [•] Εργάσιμες Ημέρες πριν από κάθε Ημέρα Πληρωμής, στοιχεία του ποσού Πληρωμών ή άλλων οφειλόμενων και μη πλήρως εξυπηρετούμενων ποσών στο πλαίσιο των Ομολογιών, την ίδια Ημέρα Πληρωμής μαζί με στοιχεία τυχόν οφειλόμενων Πληρωμών σε σχέση με προηγούμενες Ημέρες Πληρωμής που παραμένουν ανεξόφλητες και μη εξυπηρετούμενες . Αν ο Κο-

ινός Εντολοδόχος Πληρωμών ενημερώσει τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών ότι ο Εντολοδόχος Πληρωμών Ομολογιών αδυνατεί να παρέχει όλες αυτές τις πληροφορίες στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών εντός [•] Εργάσιμων Ημερών πριν από τη σχετική Ημερομηνία Καταβολής, ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών θα παρέχει την πληροφόρηση αυτή στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών (με αντίγραφο στον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών) εντός [•] Εργάσιμων Ημερών πριν από τη σχετική Ημέρα Πληρωμής. Τίποτα στον παρόντα Όρο 14.3 δεν θα υποχρεώσει τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών ή τον Εμπιστευματοδόχο Πληρωμών να παράσχει οποιεσδήποτε πληροφορίες που δεν βρίσκονται στην κατοχή του.

14.4 **Γνωστοποίηση καθορισμένων γεγονότων**

(α) Αν υπάρξει τροποποίηση στη Σύμβασης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων ή αν η εν λόγω Σύμβαση καταγγελθεί λόγω της επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, το ΕΤΧΣ πρέπει προσηκόντως (και σε κάθε περίπτωση εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών μετά από τέτοιο γεγονός) να ειδοποιήσει τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών και ο τελευταίος πρέπει, κατά την παραλαβή της σχετικής ειδοποίησης να ενημερώσει προσηκόντως τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών.

(β) Αν υπάρχει πρόταση τροποποίησης των Εγγράφων Ομολογιών ή αν επέλθει Γεγονός Καταγγελίας στο πλαίσιο των Ομολογιών ή αν τα Ομόλογα καταστούν πρόωρα αποπληρωτέα λόγω Γεγονότος Καταγγελίας, ή αν οι Ομολογιούχοι αποσύρουν τυχόν κοινοποίηση Γεγονότος Καταγγελίας ή πρόωρης εξόφλησης, ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών θα πρέπει άμεσα (και σε κάθε περίπτωση εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από την πραγματική γνώση της επέλευσης τέτοιου γεγονότος ή κατάστασης) θα ειδοποιεί τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών και ο τελευταίος θα ενημερώνει προσηκόντως, κατόπιν παραλαβής της σχετικής ειδοποίησης, το ΕΤΧΣ.

(γ) Αν υφίσταται πρόταση για πρόωρη αποπληρωμή των αρχικών μη αποπληρωμένων ποσών στο πλαίσιο της Σύμβασης PSI Διαχείρισης Υποχρεώσεων ή των Ομολογιών, η οποία επιτρέπεται σύμφωνα με την παρούσα Σύμβαση, το Μέρος που κάνει τέτοια πρόταση, κατά τη διατύπωση αυτής, θα παρουσιάσει στα υπόλοιπα Μέρη έναν προτεινόμενο αναθεωρημένο Κοινό Πίνακα Αποπληρωμής.

14.5 Γνωστοποίηση των Ομολογιών

Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, αμελλητί μετά την έκδοση οποιωνδήποτε Ομολογιών παρέχει στο ΕΤΧΣ λεπτομέρειες όλων αυτών των Ομολογιών συμπεριλαμβανομένων των αριθμών σειρών, της ημερομηνίας λήξης, του τοκομεριδίου, της διάρκειας και του αριθμού ISIN.

15. **ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

15.1 Όλες οι γνωστοποιήσεις σχετικά με την παρούσα Σύμβαση θα δίνονται εγκύρως, αν είναι έγγραφες και θα αποστέλλονται στους αποδέκτες που παρατίθενται στο Παράρτημα 1. Κάθε Μέρος θα ενημερώνει τους αποδέκτες και θα γνωστοποιεί την αλλαγή στο άλλο Μέρος που (συμβάλλεται) με το παρόν αμέσως μετά την εκάστοτε σχετική τροποποίηση.

15.2 Όλες οι γνωστοποιήσεις θα δοθούν με συστημένη επιστολή. Σε περίπτωση επείγοντος, μπορούν να δοθούν με τηλεομοιοτυπία, μήνυμα με χρήση κωδικού SWIFT ή με παράδοση επιστολής χέρι με χέρι στις προαναφερθείσες διευθύνσεις και να επιβεβαιωθούν με συστημένη επιστολή, χωρίς αναίτια καθυστέρηση. Οι γνωστοποιήσεις καθίστανται ισχυρές με την πραγματική παραλαβή της τηλεομοιοτυπίας, του μηνύματος μέσω κωδικού SWIFT ή της επιστολής.

15.3 Όλα τα έγγραφα, πληροφορίες και στοιχεία που θα δοθούν στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης θα είναι στην αγγλική γλώσσα.

15.4 Κάθε Μέρος της παρούσας Σύμβασης θα γνωστοποιήσει στα λοιπά Μέρη, προσηκόντως με την υπογραφή της παρούσας, τα δείγματα υπογραφών των προσώπων, τα οποία εξουσιοδοτούνται να ενεργούν για λογαριασμό του στο πλαίσιο της παρούσαςΣύμβασης, Ομοίως, κάθε Μέρος θα επικαιροποιεί αυτή τη λίστα και θα ενημερώνει τα υπόλοιπα Μέρη που συμβάλλονται με το παρόν, αμέσως μετά την εκάστοτε σχετική τροποποίηση.

16. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΜΕΣ

(α) Όλες οι καταβολές στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης στο ΕΤΧΣ, τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών, τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών και το Δικαιούχο Κράτος Μέλος θα πραγματοποιούνται σε άμεσα διαθέσιμα εκκαθαρισμένα κεφάλαια στους σχετικούς λογαριασμούς που καθορίστηκαν εγγράφως από τα Μέρη για το σκοπό λήψης πληρωμών στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης.

(β) Το ευρώ θα είναι το νόμισμα του λογαριασμού και των πληρωμών στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης.

17. ΛΟΙΠΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

17.1 Διατήρηση σε ισχύ

Αν μία ή περισσότερες από τις διατάξεις που εμπεριέχονται στην παρούσα Σύμβαση είναι ή καταστούν πλήρως ή μερικώς άκυρες, παράνομες ή ανεφάρμοστες από οποιαδήποτε άποψη, υπό οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο, δεν θα επηρεαστεί ή θιγεί σε καμία περίπτωση η εγκυρότητα, νομιμότητα και δεσμευτικότητα των υπολοίπων διατάξεων που περιέχονται στην παρούσα Σύμβαση .Διατάξεις, οι οποίες είναι πλήρως ή μερικώς άκυρες, παράνομες ή ανεφάρμοστες θα ερμηνεύονται και ως εκ τούτου θα εφαρμόζονται σύμφωνα με το πνεύμα και το σκοπό της παρούσας Σύμβασης.

17.2 Ενιαία Σύμβαση

Το Προοίμιο και τα Παραρτήματα της παρούσας Σύμβασης αποτελούν και θα αποτελούν στο εξής αναπόσπαστο τμήμα της παρούσας Σύμβασης.

17.3 Δικαιώματα Τρίτων Μερών

Εκτός αν ρητώς προβλέπεται διαφορετικά στην παρούσα Σύμβαση, πρόσωπο που δεν είναι Μέρος συμβαλλόμενο στην παρούσα Σύμβαση δεν έχει δικαίωμα σύμφωνα με το Νόμο των Συμβάσεων (Δικαιώματα Τρίτων Μερών) 1999 να επιβάλει ή να επω-

φεληθεί από οιονδήποτε όρο της παρούσας Σύμβασης. Εκτός αν άλλως προσδιορίζεται στην παρούσα Σύμβαση, η συναίνεση οποιουδήποτε προσώπου που δεν είναι Μέρος δεν απαιτείται προκειμένου να ανακληθεί ή να τροποποιηθεί, οποτεδήποτε, η παρούσα Σύμβαση.

17.4 **Υπερισχύουσα Συμφωνία**

Η παρούσα Σύμβαση υπερισχύει οιασδήποτε στα Έγγραφα Χρέους και σε κάθε Σύμβαση Εντολής (όπως προσδιορίζεται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος) διάταξης περί του αντιθέτου. Ακολούθως, σε περίπτωση ύπαρξης τυχόν σύγκρουσης, ασυνέπειας ή αμφισημίας μεταξύ των όρων της παρούσας Σύμβασης και των όρων και προϋποθέσεων οιουδήποτε άλλου Εγγράφου Χρέους ή Σύμβασης Εντολής (όπως προσδιορίζεται στη Σύμβαση Εμπιστεύματος), οι όροι της παρούσας Σύμβασης θα υπερισχύουν και θα παρακάμπτουν οιαδήποτε διάταξη περί του αντιθέτου σε αυτά τα έγγραφα ή οιαδήποτε ερμηνεία τέτοιων εγγράφων που μπορεί να είναι αντίθετη με τους όρους της παρούσας Σύμβασης .

17.5 **Διορθωτικά Μέτρα και Παραιτήσεις**

Καμία αδυναμία άσκησης, ούτε οιαδήποτε καθυστέρηση στην άσκηση, από οποιοδήποτε Μέρος, οιουδήποτε δικαιώματος ή διορθωτικού μέτρου στο πλαίσιο της παρούσας Σύμβασης δεν θα λειτουργεί ως παραίτηση, ούτε η μεμονωμένη ή μερική άσκηση οιουδήποτε δικαιώματος ή θεραπευτικού μέτρου αποτρέπουν περαιτέρω την άσκηση οιουδήποτε άλλου δικαιώματος ή διορθωτικού μέτρου. Τα δικαιώματα και τα διορθωτικά μέτρα που παρέχονται στην παρούσα Σύμβαση συντρέχουν σωρευτικά και δεν αποκλείουν δικαιώματα και θεραπευτικά μέτρα που παρέχονται από το νόμο.

17.6 **Παραίτηση από Μέσα Άμυνας**

Οι διατάξεις της παρούσας Σύμβασης δεν θα επηρεαστούν από οποιαδήποτε Σύμβαση, παράλειψη, ζήτημα ή πράγμα, το οποίο, ελλείψει του παρόντος Όρου 17.6 *(Παραίτηση από μέσα άμυνας)*, θα μείωνε, απελευθέρωνε ή θα έθιγε τα δικαιώματα και τα διορθωτικά μέτρα που αναφέρεται ότι θα δημιουργηθούν από την παρούσα Σύμβαση περιλαμβανομένων (χωρίς περιορισμό και ανεξαρτήτως αν είναι γνωστά ή μη σε οποιοδήποτε Μέρος):

(α) οποτεδήποτε, παραίτηση ή συναίνεση που χορηγήθηκε σε, ή σε σύγκλιση με το Δικαιούχο Κράτος Μέλος ή άλλο πρόσωπο,

(β) την αποδέσμευση του Δικαιούχου Κράτους Μέλους ή οιουδήποτε άλλου προσώπου σύμφωνα με τους όρους οιασδήποτε σύγκλισης ή ρύθμισης με οποιονδήποτε Δανειστή του Δικαιούχου Κράτους Μέλους,

(γ) τη λήψη, μεταβολή, συμβιβασμό, ανταλλαγή, ανανέωση ή αποδέσμευση ή άρνηση ή αμέλεια να τελειοποιήσει, αναλάβει ή επιβάλλει, οποιαδήποτε δικαιώματα κατά του Δικαιούχου Κράτους Μέλους ή άλλου προσώπου, ή τυχόν μη παρουσίαση ή μη τήρηση οιουδήποτε τύπου ή άλλης προϋπόθεσης σε σχέση με οιοδήποτε μέσο,

(δ) οιαδήποτε τροποποίηση, ανανέωση, συμπλήρωση, επέκταση (είτε της λήξης ή άλλως) ή επαναδιατύπωση (σε κάθε περίπτωση, όσο θεμελιώδης και οιασδήποτε φύσης και ανεξαρτήτως αν είναι περισσότερο επαχθής) ή αντικατάσταση του Χρεωστικού Εγγράφου ή οποιουδήποτε άλλου εγγράφου ή εξασφάλισης,

(ε) τυχόν μη εκτελεστότητα, παρανομία ή ακυρότητα οιασδήποτε υποχρέωσης οιουδήποτε προσώπου στο πλαίσιο οιουδήποτε Χρεωστικού Εγγράφου ή άλλου εγγράφου ή εξασφάλισης,

(στ) τυχόν ενδιάμεση Καταβολή οιωνδήποτε από τις Υποχρεώσεις που οφείλονται στους Δανειστές ή τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών εν όλω ή εν μέρει, ή

(ζ) τυχόν χρεοκοπία ή παρόμοιες διαδικασίες.

18. **ΠΡΩΤΟΤΥΠΑ**

Η παρούσα Σύμβαση μπορεί να εκτελεσθεί σε απεριόριστο αριθμό πρωτοτύπων και παράγει όμοια αποτελέσματα, ως εάν οι υπογραφές στα πρωτότυπα να είχαν τεθεί σε ένα μοναδικό πρωτότυπο της Σύμβασης.

19. **ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ**

Η παρούσα Σύμβαση και τυχόν εξωσυμβατικές υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτή ή σε σχέση με αυτή θα διέπονται και θα ερμηνεύονται σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο.

20. **ΕΚΤΕΛΕΣΗ**

(α) Με την επιφύλαξη των παραγράφων (β) και (γ) του παρόντος Όρου 20, τα δικαστήρια του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου θα έχουν αποκλειστική δωσιδικία να επιλύουν οιαδήποτε διαφορά που απορρέει από ή σε σχέση με την παρούσα Σύμβαση περιλαμβανομένης οιασδήποτε διαφοράς σχετικά με τη νομιμότητα, εγκυρότητα, ερμηνεία ή εκτέλεση.

(β) Η παράγραφος (α) του παρόντος Όρου 20 τίθεται αποκλειστικά προς όφελος του ΕΤΧΣ και του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών. Επομένως, τίποτα στην παράγραφο (α) του παρόντος Όρου 20 δεν εμποδίζει το ΕΤΧΣ ή τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών να κινήσουν διαδικασίες σχετικά με μία διαφορά («**Διαδικασίες**») ενώπιον των ημεδαπών δικαστηρίων του Δικαιούχου Κράτους Μέλους ή ενώπιον των δικαστηρίων δωσιδικίας του εφαρμοστέου δικαίου της παρούσας Σύμβασης. Στο μέτρο που επιτρέπεται από το νόμο, το ΕΤΧΣ ή ο Εμπιστευματοδόχος Ομολογιών μπορεί να εισαγάγει παράλληλες διαδικασίες σε διαφορετικές δωσιδικίες.

(γ) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και τα υπόλοιπα Μέρη (εκτός του ΕΤΧΣ και του Εμπιστευματοδόχου Ομολογιών) με την παρούσα ανεκκλήτως υποβάλλονται στη δωσιδικία των ημεδαπών δικαστηρίων του Δικαιούχου Κράτους Μέλους και τα δικαστήρια δικαιοδοσίας του εφαρμοστέου δικαίου της Σύμβασης. Προς αποφυγή αμφιβολίας, το ΕΤΧΣ δεν υποβάλλεται στη δωσιδικία άλλων δικαστηρίων εκτός των δικαστηρίων του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου.

(δ) Το Δικαιούχο Κράτος Μέλος και η Τράπεζα της Ελλάδος με την παρούσα ανεκκλήτως και ανεπιφύλακτα παραιτούνται από οιαδήποτε ασυλία την οποία δικαιούνται ή της οποίας μπορούν να καταστούν δικαιούχοι, τα ίδια ή αναφορικά με τα περιουσιακά τους στοιχεία, από νομικές διαδικασίες σχετικά με την παρούσα Σύμβαση, περιλαμβανομένης, χωρίς περιορισμό, ασυλίας

από αγωγή, απόφαση ή άλλη εντολή, από κατάσχεση, σύλληψη ή ασφαλιστικά μέτρα πριν την απόφαση, και από την εκτέλεση έναντι των περιουσιακών τους στοιχείων στο μέτρο που δεν απαγορεύεται από υποχρεωτικό νόμο.[Τα ανωτέρω θα εφαρμόζονται με την επιφύλαξη του Άρθρου 57 Α του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος].[1]

ΣΕ ΠΙΣΤΩΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ, η παρούσα Σύμβαση υπογράφεται από τα Μέρη και προορίζεται να και δια της παρούσης παραδίδεται κατά την ημέρα που προσδιορίζεται ανωτέρω

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1
ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΕΠΑΦΩΝ

Για το Δικαιούχο Κράτος Μέλος

Υπουργείο Οικονομικών

[•]

Για την Τράπεζα της Ελλάδος (υπό όλες τις ιδιότητες)

Τράπεζα της Ελλάδος
οδός Ελ. Βενιζέλου 21
120 50 Αθήνα, Ελλάδα

Υπόψη: Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων και Λογιστηρίου της Κυβέρνησης
Τμήμα Λογιστηρίου της Κυβέρνησης
Φαξ: +30 210 3221007
SWIFT BIC: BNGRGRAA

Για το ΕΤΧΣ

Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
43, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Υπόψη: Οικονομικός Διευθυντής
Τηλ: +35 2260 96 226
Φαξ: +35 2260 96 262
SWIFT address: EFSFLULL

Κοινοποίηση στους:

Ευρωπαϊκή Επιτροπή
Γενική Διεύθυνση Οικονομίας και Μονάδα Οικονομικών Υποθέσεων
L-4 "Borrowing, lending, accounting and back office"
L-2920 Luxembourg

Υπόψη: Επικεφαλής της μονάδας
Τηλ: (+352) 4301 36372
Φαξ: (+352) 4301 36599
SWIFT address: EUCOLULL

Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Kaiserstrasse 29
D-60311 Frankfurt am Main

Υπόψη: Επικεφαλής Τμήματος Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών
Τηλ: +4969 1344 3470
Φαξ: +49 69 1344 6171
SWIFT BIC: ECBFDEFFBAC

Για τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών

Wilmington Trust (London) Limited
Third Floor
1 King's Arms Yard
London EC2R 7AF
Υπόψη: Εκπροσώπηση και Εμπίστευμα
Φαξ: +44 (0)20 7397 3601

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2
ΚΟΙΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ[2]

Ημέρα Πληρωμής	Σωρευτικό κεφάλαιο αποπληρωμής κατόπιν της αποπληρωμής του κεφαλαίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Πληρωμής (ως ποσοστό % του εκταμιευθέντος ποσού)
[Ημέρα] [Μήνας] 2013	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2014	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2015	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2016	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2017	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2018	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2019	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2020	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2021	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2022	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2023	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2024	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2025	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2026	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2027	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2028	[*]%

Ημέρα Πληρωμής	Σωρευτικό κεφάλαιο αποπληρωμής κατόπιν της αποπληρωμής του κεφαλαίου κατά την αντίστοιχη Ημέρα Πληρωμής (ως ποσοστό % του εκταμιευθέντος ποσού)
[Ημέρα] [Μήνας] 2029	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2030	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2031	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2032	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2033	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2034	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2035	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2036	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2037	0%
[Ημέρα] [Μήνας] 2038	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2039	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2040	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2041	[*]%
[Ημέρα] [Μήνας] 2042	100%

ΠΑΡΑΤΗΜΑ 3
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΡΑΞΗΣ ΠΡΟΣΧΩΡΗΣΗΣ

Προς: [*Εισάγετε πλήρες όνομα των σημερινών συμβαλλομένων στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης*]

Από: [*Το Προσχωρόν Μέλος*]

Η παρούσα Σύμβαση συνάπτεται την [*ημερομηνία*] από [*εισάγετε πλήρες όνομα του νέου Μέρους*] (το «**Προσχωρούν Μέλος**») σχετικά με τη σύμβαση συγχρηματοδότησης (η «**Σύμβαση Συγχρηματοδότησης**») με ημερομηνία [ ] ανάμεσα, μεταξύ άλλων, στην Ελληνική Δημοκρατία ως Δικαιούχο Κράτος Μέλος, την Τράπεζα της Ελλάδος ως εκπροσώπο πληρωμών πουπραγματοποιούνται από το Δικαιούχο Κράτος Μέλος, τον Εμπιστευματοδόχο Ομολογιών, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ως δανειστή σύμφωνα με τη Σύμβαση Διευκόλυνσης της Διαχείρισης Υποχρεώσεων ΣΙΤ , τον Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών και τον Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών (καθένας όπως ορίζεται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης) (καθένα από τα μέρη εκτός από [*εισάγετε το όνομα του εξερχόμενου μέλους*] μαζί, τα «**Σταθερά Μέρη**»). Οι όροι που αποσαφηνίζονται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης, εκτός αν ορίζεται άλλως στην παρούσα Σύμβαση, έχουν την ίδια σημασία όταν χρησιμοποιούνται στην παρούσα.

Λαμβάνοντας υπόψη την αποδοχή του Προσχωρούντος Μέλους ως [*προς συμπλήρωση*] για τους σκοπούς της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης, το Προσχωρούν Μέλος επιβεβαιώνει ότι, το αργότερο από την [*ημερομηνία*] και την πρώτη ημέρα κατά την οποία η παρούσα Σύμβαση γίνει αποδεκτή από κάθε Σταθερό Μέρος («η **Ημέρα Έναρξης Ισχύος**»), προτίθεται να καταστεί μέλος στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης ως [*προς συμπλήρωση*] και αναλαμβάνει την υποχρέωση να εκτελεί όλες τις υποχρεώσεις που διατυπώνονται στη Σύμβαση Συγχρηματοδότησης που θα αναληφθούν από [*προς συμπλήρωση*] και συμφωνεί ότι θα δεσμεύεται από όλες τις διατάξεις της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης, σαν να ήταν αρχικό μέρος της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης.

Κατά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος:

(α) καθένα από τα Σταθερά Μέρη και [*εισάγετε το όνομα του εξερχόμενου μέρους*] θα αποδεσμευτούν από περαιτέρω υποχρεώσεις μεταξύ τους στο πλαίσιο της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης και τα αντίστοιχα δικαιώματά τους στο πλαίσιο της ως άνω Σύμβασης Συγχρηματοδότησης (εκτός των δικαιωμάτων που ανακύπτουν πριν από την Ημέρα Έναρξης Ισχύος) θα ακυρωθούν («**Αποσβεσθέντα Δικαιώματα και Υποχρεώσεις**»),

(β) καθένα από τα Σταθερά Μέρη και το Προσχωρούν Μέρος θα αναλάβουν υποχρεώσεις μεταξύ τους και/ή θα αποκτήσουν δικαιώματα που διαφέρουν από τα Αποσβεσθέντα Δικαιώματα και Υποχρεώσεις μόνο στο μέτρο που το εν λόγω Σταθερό Μέρος και το Προσχωρούν Μέρος έχουν αναλάβει και/ή αποκτήσει τα ίδια στη θέση αυτού του Σταθερού Μέρους και του Υφιστάμενου Μέρους,

(γ) τα Σταθερά Μέρη θα αποκτήσουν τα ίδια δικαιώματα και θα αναλάβουν τις ίδιες υποχρεώσεις μεταξύ τους, όπως θα είχαν αποκτήσει και αναλάβει αν το Προσχωρούν Μέρος ήταν ο [*προς συμπλήρωση*] με τα δικαιώματα και/ή τις υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν ή αναλήφθηκαν από αυτό, ως αποτέλεσμα της ανανέωσης και της προσχώ-

ρησης που προβλέπεται στην παρούσα Σύμβαση και στο βαθμό αυτό τα Σταθερά Μέρη θα αποδεσμευτούν από περαιτέρω υποχρεώσεις το ένα απέναντι στο άλλο στο πλαίσιο της Σύμβασης Συγχρηματοδότησης και

(δ) το Προσχωρούν Μέρος θα καταστεί Μέρος ως [*προς συμπλήρωση*].

Η Σύμβαση και τυχόν μη συμβατικές υποχρεώσεις που απορρέουν από ή σε σχέση με αυτήν διέπονται από το αγγλικό δίκαιο,

ΣΕ ΠΙΣΤΩΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΣΥΜΒΑΣΗ έχει υπογραφεί από τα Μέρη και προορίζεται να και δια της παρούσης παραδίδεται κατά την ημέρα που προσδιορίζεται ανωτέρω.

Προσχωρούν Μέλος

[**Υπογεγραμμένο ως Σύμβαση**]
[εισάγετε πλήρες όνομα του Προσχωρούντος Μέλους]

Από:

Διεύθυνση:

Φαξ:

Αποδοχή από το
Δικαιούχο Κράτος Μέλος

από και για λογαριασμό

[εισάγετε πλήρες όνομα]

Ημερομηνία:

Αποδοχή από την
Τράπεζα της Ελλάδος

από και για λογαριασμό

[εισάγετε πλήρες όνομα]

Ημερομηνία:

Αποδοχή από το
Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

από και για λογαριασμό

[εισάγετε πλήρες όνομα]

Ημερομηνία:

Αποδοχή από τον
Εντολοδόχο Πληρωμών Ομολογιών

από και για λογαριασμό

[εισάγετε πλήρες όνομα]

Ημερομηνία:

Αποδοχή από τον **Κοινό Εντολοδόχο Πληρωμών**	Αποδοχή από τον **Εμπιστευματοδόχο των Ομολογιών**[3]
από και για λογαριασμό	από και για λογαριασμό
[εισάγετε πλήρες όνομα]	[εισάγετε πλήρες όνομα]
Ημερομηνία:	Ημερομηνία:

[3] Προς διαγραφή τα πεδία υπογραφής κατά περίπτωση

ΥΠΟΓΡΑΦΕΣ

Υπογεγραμμένο ως Σύμβαση από

[όνομα, τίτλος]

ως το νόμιμο εκπρόσωπό της

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

……..

Υπογεγραμμένο ως Σύμβαση από
[•, Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος]
ως το νόμιμο εκπρόσωπό της

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

……

……

Υπογεγραμμένο ως Σύμβαση από
[όνομα, θέση]

ως τον νόμιμο εκπρόσωπο του

ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

……

Υπογεγραμμένο ως Σύμβαση από
[•, Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος]
ως τον νόμιμο εκπρόσωπό της

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ως Εντολοδόχος Πληρωμών Ομολογιών

……

Υπογεγραμμένο ως Σύμβαση από
[•, Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος]
ως τον νόμιμο εκπρόσωπό της

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ, ως Κοινός Εντολοδόχος Πληρωμών
Υπογεγραμμένο ως Σύμβαση από

[όνομα, θέση]

……

και

[όνομα, θέση]

…….. ως τους νόμιμους εκπροσώπους της

WILMINGTON TRUST (LONDON) LIMITED

……

Με την παρουσία των

Υπογραφή μάρτυρα

Όνομα μάρτυρα

Διεύθυνση μάρτυρα

Επάγγελμα μάρτυρα

Διεύθυνση:

E-mail:

Υπόψη:

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ III

FINANCIAL ASSISTANCE FACILITY AGREEMENT

between

EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY

THE HELLENIC REPUBLIC

as Beneficiary Member State

and

THE BANK OF GREECE

- ECB Credit Enhancement Facility Agreement -

CONTENTS

Clause Page

1. Definitions 3
2. The Financial Assistance Facility 10
3. Drawdown, Disbursement and Conditions Precedent 11
4. Representations, Warranties and Undertakings 15
5. Interest, Costs and Expenses 18
6. Repayment, Early Repayment, Mandatory Repayment and Cancellation 20
7. Payments 22
8. Events of Default 23
9. Information Undertakings 25
10. Undertakings relating to inspections, fraud prevention and audits 26
11. Notices 26
12. Miscellaneous 26
13. Governing law and jurisdiction 27
14. Entry into force 27
15. Execution of the Agreement 28
16. Annexes 28

Annex 1 Form of Request for Funds 30
Annex 2 Form of Acceptance Notice 32
Annex 3 Form of Confirmation Notice 34
Annex 4 Form of Legal Opinion 36
Annex 5 Form of Certificate of Compliance 39
Annex 6 List of Contacts 41

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

(A) **European Financial Stability Facility** ("**EFSF**"), a *société anonyme* incorporated i Luxembourg with its registered office at 43, avenue John F. Kennedy, L-185 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 th 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 t euro-area Member States. Pursuant to a statement dated 21 July 2011 by the Heads o State or Government of the euro area and EU institutions, EFSF may grant financia assistance in the form of financial assistance facility agreements ("**Financia Assistance Facility Agreements**", each a "**Financial Assistance Facilit Agreement**") to provide financial assistance by way of loan disbursements under programme, precautionary facilities, facilities to finance the recapitalisation o financial institutions in a euro-area Member State (through loans to the government of such Member States including in non-programme countries), facilities for th purchase of bonds in the secondary markets on the basis of an ECB analysi recognizing the existence of exceptional financial market circumstances and risks t financial stability or facilities for the purchase of bonds in the primary market (eac such utilisation of a Financial Assistance Facility Agreement which has been th 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 enterin into bonds, notes, commercial paper, debt securities or other financing arrangement ("**Funding Instruments**") which are backed by irrevocable and unconditiona guarantees (each a "**Guarantee**") of the euro-area Member States which shall act a guarantors in respect of such Funding Instruments as contemplated by the terms o this Agreement. The guarantors (the "**Guarantors**") of Funding Instruments issued o entered into by EFSF shall be comprised of each euro-area Member State (excludin any euro-area Member State which is or has become a Stepping-Out Guarantor (a defined below) prior to the issue of such Funding Instruments). The Fundin Instruments shall be issued or entered into either on a stand-alone basis or pursuant t a debt issuance programme (the "**EFSF Debt Issuance Programme**") in accordanc with the EFSF Funding Guidelines (as defined below).

(3) On 8 May 2010, the Kingdom of Belgium, Ireland, the Kingdom of Spain, the French Republic, the Italian Republic, the Republic of Cyprus, the Grand Duchy of Luxembourg, the Republic of Malta, the Kingdom of the Netherlands, the Republic of Austria, the Portuguese Republic, the Republic of Slovenia, the Slovak Republic, the Republic of Finland and KfW (acting in the public interest, subject to the instructions of and with the benefit of the guarantee of the Federal Republic of Germany) (as Lenders) entered into a EUR 80,000,000,000 loan facility agreement (the "**Loan Facility Agreement**") with Greece and the Bank of Greece which provides stability support to Greece in an inter-governmental framework via pooled bilateral loans.

(4) On [•] Greece requested further financial assistance from the euro-area Member States. On [•], the Eurogroup and the ECOFIN Ministers unanimously decided to grant financial assistance in response to the Greek authorities' request and endorsed the measures announced. In accordance with the Statement by the Heads of State or Government of the euro area and EU institutions of 21 July and 26/27 October 2011, EFSF will be used as the financing vehicle for future disbursements to Greece under the financial assistance of the euro area Member States.

(5) On [•] 2012 a Memorandum of Understanding (the "**PSI MoU**") was entered into between the European Commission, Greece and the Bank of Greece relating to a (i) voluntary liability management transaction by way of voluntary bond exchange to be entered into between Greece and certain private sector investors as described in the statement of the Euro Summit dated 26 October 2011 (the "**Voluntary Liability Management Transaction**"); (ii) a buy-back offer (the "**Buy-Back Offer**") whereby Greece, acting through the ECB as its agent, offers to buy-back from Eurosystem national central banks ("**NCBs**") certain Eligible GGBs which are held by NCBs as collateral for Eurosystem monetary policy operations with eligible counterparties; (iii) the payment of accrued interest on the bonds that will be exchanged under the Voluntary Liability Management Transaction, which will be financed in part or in whole by EFSF (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 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 (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 ECB Credit Enhancement Facility (the "**ECB Credit Enhancement Facility Agreement**"). The ECB Credit Enhancement Facility will be used by Greece in the context of the Buy-Back Offer in accordance with the Buy-Back agent appointment letter issued by the ECB, acting as agent of Greece, signed on [•] 2012 and the Buy-Back offer description, issued by the ECB, acting as agent of Greece to the NCBs, dated [•] 2012 (the "**Buy-Back Documents**").

(8) The availability of this Financial Assistance Facility Agreement is dependent upon compliance by Greece with the measures set out in the MoU and its application of the proceeds of this Financial Assistance Facility Agreement in accordance with the terms of this Agreement and the MoU.

(9) The disbursement under this Financial Assistance Facility Agreement may be released subject to the signature of the PSI MoU and the entry into force of this Agreement, subject to the terms and conditions of this Agreement.

(10) Appropriate measures related to the prevention of, and the fight against fraud, corruption and other irregularities affecting the Financial Assistance shall be provided for by the authorities of the Beneficiary Member State.

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

1. **DEFINITIONS**

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

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

"**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) [•] [February] 2012.

"**Beneficiary Member State**" means Greece.

"**BIS**" means the Bank for International Settlements.

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

"**Commission**" means the European Commission.

"**Commitment Fee**" means the fee related to the Negative Carry resulting from EFSF's liquidity buffer 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 Funding.

"**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.

"**Covered Period**" means the period commencing on the date on which one or more of each of Standard & Poor's, Moody's and Fitch Ratings announces a default, selective default or restrictive default rating with respect to Greece or any Eligible GGBs resulting from the Voluntary Liability Management Transaction and ending

sixty (60) calendar days after the date upon which none of the rating agencies maintains a default selective default or restrictive default with respect to Greece or any Eligible GGBs by reason of the Voluntary Liability Management Transaction (but not by reason of any other circumstance or event).

"**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 this Financial Assistance under this Agreement, the date of transfer of the Financial Assistance Amount to the account of the Beneficiary Member State or the Bank of Greece, acting as agent for the Beneficiary Member State, with the BIS or another Financial Institution. The Disbursement Date must be a date selected by EFSF which is (i) a Business Day, (ii) a day (other than a Saturday or Sunday) when banks are open for general business in Luxembourg and in the Beneficiary Member State's country and (iii) a day which falls during the Availability Period.

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

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

"**ECB Notice**" means a notice in the following terms: "Following information received from the Hellenic Republic saying that the Hellenic Republic intends to publish the details of a debt exchange offer and in anticipation of a likely downgrade to default of one or several bonds issued or guaranteed by the Hellenic Republic or a

downgrade to selective or restrictive default of the Hellenic Republic, the European Central Bank requests the EFSF to issue the EFSF Notes".

"**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 twelve (12) months issued under the EFSF Debt Issuance Programme on or around the date of 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.

"**EFSF Notes**" means the EFSF Debt Securities.