



**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ**  
**ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ**

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

ΠΡΟΣ ΑΜΕΣΗ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ

12 Δεκεμβρίου 2012

**Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΝΕΙ**  
**ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ**

Αθήνα, Ελλάδα. Η Ελληνική Δημοκρατία ανακοίνωσε σήμερα ότι την 11<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012 και μέχρι τις 12 μ.μ. (ώρα Λονδίνου), περίπου 31,9 δισεκατομμύρια ευρώ συνολικού ποσού κεφαλαίου των τίτλων (οι «Προσδιορισμένοι Τίτλοι») που επιλέχθηκαν για να συμμετάσχουν στην πρόσκληση της Ελληνικής Δημοκρατίας που δημοσιεύθηκε στις 3 Δεκεμβρίου 2012 και παρατάθηκε στις 10 Δεκεμβρίου 2012 (η «Πρόσκληση») προσφέρθηκαν εγκύρως για ανταλλαγή, σύμφωνα με την Πρόσκληση, έναντι βραχυχρόνιων τίτλων εξάμηνης διάρκειας και μηδενικού τοκομεριδίου που θα εκδοθούν από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (το «ΕΤΧΣ» και οι «Βραχυχρόνιοι Τίτλοι ΕΤΧΣ»).

Η Ελληνική Δημοκρατία ανακοινώνει με την παρούσα ότι ενημέρωσε τους επίσημους/δημόσιους πιστωτές της ότι, υπό την προϋπόθεση της πλήρωσης του όρου χρηματοδότησης που περιγράφεται κατωτέρω (συμπεριλαμβανομένης μιας αύξησης κατά 1,29 δισεκατομμύρια ευρώ στο συνολικό ποσό κεφαλαίου των Βραχυχρόνιων Τίτλων ΕΤΧΣ που θα διατεθεί στην Ελληνική Δημοκρατία, εφόσον εγκριθεί από το ΕΤΧΣ) και των άλλων συνήθων όρων που προβλέπονται στην Πρόσκληση και Πληροφοριακό Δελτίο, προτίθεται να αποδεχθεί όλους τους Προσδιορισμένους Τίτλους από κάθε σειρά που προσφέρθηκαν εγκύρως προς ανταλλαγή, όπως καταγράφεται στον πίνακα του Παραρτήματος Ι (όπως περιγράφεται κατωτέρω).

Σε περίπτωση που η Ελληνική Δημοκρατία αποδεχθεί οποιαδήποτε έγκυρη προσφορά Προσδιορισμένων Τίτλων για ανταλλαγή, δεν προτίθεται να εφαρμόσει κάποιον παράγοντα αναλογικής καταβολής σε σχέση με προσφορές ανταλλαγής οποιασδήποτε σειράς Προσδιορισμένων Τίτλων.

Στον πίνακα του Παραρτήματος Ι παρατίθενται α) η Τιμή Αγοράς (εκφρασμένη ως ποσοστό (%) επί του ποσού κεφαλαίου των σχετικών Προσδιορισμένων Τίτλων) που καθορίστηκε από την Ελληνική Δημοκρατία για κάθε σειρά Προσδιορισμένων Τίτλων που προτίθεται να αποδεχθεί, β) το συνολικό ποσό κεφαλαίου που προσφέρθηκε εγκύρως και που θα γίνει αποδεκτό για κάθε σειρά Προσδιορισμένων Τίτλων και γ) το συνολικό ποσό

κεφαλαίου Βραχυχρόνιων Τίτλων ΕΤΧΣ (συμπεριλαμβανομένου και του ποσού για τους ανεξόφλητους Δεδουλευμένους Τόκους, οι οποίοι υπολογίζονται μέχρι την αλλά εξαιρουμένης της 18 Δεκεμβρίου 2012 (η αναμενόμενη Ημέρα Εκκαθάρισης)), που θα παραδοθεί ως αντάλλαγμα για τους Προσδιορισμένους Τίτλους κάθε σειράς που η Ελληνική Δημοκρατία προτίθεται να αποδεχθεί, με την επιφύλαξη σε κάθε περίπτωση της πλήρωσης του όρου χρηματοδότησης και άλλων συνήθων όρων.

Με την επιφύλαξη της αποδοχής από την Ελληνική Δημοκρατία έγκυρων προσφορών ανταλλαγής Προσδιορισμένων Τίτλων κάθε σειράς όπως ορίζεται ανωτέρω και της πλήρωσης του όρου χρηματοδότησης και άλλων όρων της Πρόσκλησης, το συνολικό ποσό κεφαλαίου των Βραχυχρόνιων Τίτλων ΕΤΧΣ (συμπεριλαμβανομένου και αυτού για τους Δεδουλευμένους Τόκους) που αναμένεται να παραδοθεί ανέρχεται σε 11,29 δισεκατομμύρια ευρώ (το οποίο θα συνιστά το Μέγιστο Συνολικό Αντάλλαγμα για τους σκοπούς της Πρόσκλησης) και, συνολικά, θα ανταλλάγουν και θα μεταβιβαστούν στην Ελληνική Δημοκρατία, σύμφωνα με την Πρόσκληση, Προσδιορισμένοι Τίτλοι ποσού κεφαλαίου περίπου 31,9 δισεκατομμυρίων ευρώ. Η μεσοσταθμική τιμή αγοράς που θα καταβληθεί από την Ελληνική Δημοκρατία για όλες τις σειρές Προσδιορισμένων Τίτλων που προτίθεται να αποδεχθεί κυμαίνεται σε 33,8% περίπου.

Σε περίπτωση αποδοχής από την Ελληνική Δημοκρατία των έγκυρων προσφορών ανταλλαγής των Προσδιορισμένων Τίτλων, η παράδοση των Βραχυχρόνιων Τίτλων ΕΤΧΣ (συμπεριλαμβανομένης της πλήρους εξόφλησης δεδουλευμένων τόκων που υπολογίζονται μέχρι και την (αλλά εξαιρουμένης της) Ημερομηνία Εκκαθάρισης) στους σχετικούς κατόχους Προσδιορισμένων Τίτλων, των οποίων οι έγκυρες προσφορές ανταλλαγής έγιναν αποδεκτές, αναμένεται να λάβει χώρα την Τρίτη, 18 Δεκεμβρίου 2012 (η «Ημερομηνία Εκκαθάρισης»).

Η Πρόσκληση υπόκειται σε ορισμένους όρους, συμπεριλαμβανομένων ενός όρου χρηματοδότησης και άλλων συνήθων όρων. Σύμφωνα με τον όρο χρηματοδότησης, η Ελληνική Δημοκρατία δε θα αποδεχθεί προσφορές προς ανταλλαγή Προσδιορισμένων Τίτλων οποιασδήποτε σειράς, ούτε θα προβεί σε εκτέλεση οποιουδήποτε μέρους της συναλλαγής που προβλέπεται στην Πρόσκληση, εκτός εάν πληροί όλες τις προϋποθέσεις στο πλαίσιο μιας συμφωνίας χρηματοδότησης με το ΕΤΧΣ, ώστε να έχει το δικαίωμα να λάβει τους Βραχυχρόνιους τίτλους ΕΤΧΣ.

Η Ελληνική Δημοκρατία διατηρεί το δικαίωμα να προσαρμόσει κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια τα αποτελέσματα που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση στο πλαίσιο της αντιστοίχισης προσφορών Προσδιορισμένων Τίτλων προς ανταλλαγή, καθώς και, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή προτού αποδεχθεί προσφορές ανταλλαγής οποιασδήποτε σειράς Προσδιορισμένων Τίτλων, να παρατείνει την προθεσμία ή να τροποποιήσει την Πρόσκληση σε σχέση με οποιαδήποτε σειρά Προσδιορισμένων Τίτλων, να καθυστερήσει την αποδοχή ή να ανακαλέσει την Πρόσκληση.

Οι πλήρεις όροι της Πρόσκλησης έχουν διατεθεί μόνο ηλεκτρονικώς με τη μορφή Πρόσκλησης και Πληροφοριακού Δελτίου διατιθέμενης, υπό ορισμένους περιορισμούς, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από το Διαχειριστή Πληροφοριών και Ανταλλαγής στα παρακάτω στοιχεία επικοινωνίας.

Η Deutsche Bank AG, London Branch έχει διοριστεί να ενεργεί ως Επικεφαλής Διαχειριστής Διάρθρωσης, και, μαζί με τη Morgan Stanley & Co International plc, ως κοινοί

Διαμεσολαβητές-Διαχειριστές. Η Lucid Issuer Services Limited έχει οριστεί να ενεργεί ως Διαχειριστής Πληροφοριών και Ανταλλαγής.

*Τα στοιχεία επικοινωνίας του Διαχειριστή Πληροφοριών και Ανταλλαγής είναι:*

**Lucid Issuer Services Limited**  
Leroy House  
436 Essex Road  
Λονδίνο N1 3QP  
Ηνωμένο Βασίλειο  
Υπόψιν: Sunjeeve Patel / Yves Theis  
Email: greece@lucid-is.com

*Τα στοιχεία επικοινωνίας των Κοινών Διαμεσολαβητών-Διαχειριστών είναι:*

**Deutsche Bank AG, London Branch**  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
Λονδίνο EC2N 2DB  
Ηνωμένο Βασίλειο  
Υπόψιν: Liability Management Group  
Τηλ: +44 20 7545 8011  
Email: liability.management@db.com

**Morgan Stanley & Co. International plc**  
25 Cabot Square  
Canary Wharf  
Λονδίνο E14 4QA  
Ηνωμένο Βασίλειο  
Υπόψιν: Liability Management Group  
Τηλ: +44 (0) 20 7677 5040  
Email:  
liabilitymanagementeuropa@morganstanley.com

\* \* \* \*

*Ουδεμία πρόταση ή πρόσκληση απόκτησης ή ανταλλαγής οποιωνδήποτε αξιογράφων γίνεται σύμφωνα με την παρούσα ανακοίνωση σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία. Τίποτα στην παρούσα ανακοίνωση δεν συνιστά πρόσκληση συμμετοχής στη συναλλαγή που αναφέρεται στην παρούσα ανακοίνωση, η οποία πρόσκληση θα γίνει αποκλειστικά μέσω Πρόσκλησης και πληροφοριακού δελτίου που θα καταστεί διαθέσιμη από την Ελληνική Δημοκρατία. Οι όροι και οι προϋποθέσεις της συναλλαγής που αναφέρεται στην παρούσα ανακοίνωση θα είναι αυτοί που τίθενται στην αντίστοιχη Πρόσκληση και πληροφοριακό δελτίο. Προσκλήσεις συμμετοχής στη συναλλαγή που αναφέρεται στην παρούσα θα γίνονται μόνο σε κατόχους που έχουν δικαίωμα να συμμετέχουν σύμφωνα με όλους τους εφαρμοζόμενους νόμους και τις απαγορεύσεις πρότασης και διάθεσης που περιλαμβάνονται στη σχετική Πρόσκληση και πληροφοριακό δελτίο.*

*Η παρούσα ανακοίνωση δεν συνιστά προσφορά πώλησης αξιογράφων στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, την Αυστραλία, τον Καναδά ή την Ιαπωνία ή οπουδήποτε αλλού από την Ελληνική Δημοκρατία ή οποιαδήποτε άλλη κρατική ή άλλη οντότητα. Οποιαδήποτε αξιόγραφα που τελικώς προσφέρονται σύμφωνα με την πρόσκληση που αναφέρεται στην παρούσα δεν θα καταχωρηθούν δυνάμει της US Securities Act του 1933 όπως έχει τροποποιηθεί («η Securities Act»), και δεν μπορούν να προσφερθούν ή να πωληθούν στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε πρόσωπα στις Ηνωμένες Πολιτείες χωρίς καταχώρηση ή χωρίς να έχει δοθεί εξαίρεση από τις υποχρεώσεις καταχώρησης της Securities Act. Η Ελληνική Δημοκρατία δεν προτίθεται να καταχωρήσει οποιοδήποτε μέρος της πρότασης σύμφωνα με την πρόσκληση στην οποία αναφέρεται η παρούσα, στις Ηνωμένες Πολιτείες ή να πραγματοποιήσει δημόσια πρόταση αξιογράφων στις Ηνωμένες Πολιτείες. Οποιαδήποτε προσφορά αξιογράφων θα γίνεται μόνο μέσω Πρόσκλησης και πληροφοριακού δελτίου που*

καθίσταται διαθέσιμο από την Ελληνική Δημοκρατία σε πρόσωπα που έχουν δικαίωμα να λάβουν την Πρόσκληση και πληροφοριακό δελτίο και την προσφορά αξιογράφων που γίνεται δυνάμει αυτής.

Η παρούσα ανακοίνωση και οι πληροφορίες που περιλαμβάνει δεν μπορούν να διανεμηθούν ή να σταλούν στις Ηνωμένες Πολιτείες, και δεν επιτρέπεται να διανεμηθούν σε πρόσωπα στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε εκδόσεις με ευρεία διανομή στις Ηνωμένες Πολιτείες. Όλοι οι διαμεσολαβητές που πραγματοποιούν συναλλαγές στις Ηνωμένες Πολιτείες σε σχέση με οποιοδήποτε από τα αξιόγραφα που παραδίδονται από την Ελληνική Δημοκρατία σύμφωνα με κάποια Πρόσκληση και ενημερωτικό δελτίο μπορεί να απαιτηθεί να αποστείλουν ενημερωτικό δελτίο σε σχέση με τα αξιόγραφα αυτά για σαράντα ημέρες μετά την ημερομηνία εκκαθάρισης. Επιπλέον, μέχρι σαράντα (40) ημέρες μετά την ημερομηνία εκκαθάρισης, μια προσφορά ή πώληση από οποιονδήποτε διαμεσολαβητή (ανεξαρτήτως του αν συμμετέχει ή όχι στην Πρόσκληση) σε πρόσωπα στις Ηνωμένες Πολιτείες οποιονδήποτε αξιογράφων που παραδίδονται από την Ελληνική Δημοκρατία σύμφωνα με μια Πρόσκληση και πληροφοριακό δελτίο παραβιάζει τις απαιτήσεις καταχώρησης της *Securities Act*.

Η παρούσα ανακοίνωση δεν αποτελεί προσφορά ανταλλαγής ή πρόσκληση για επένδυση σε αξιόγραφα που έχουν εκδοθεί από την Ελληνική Δημοκρατία ή το ΕΤΧΣ απευθυνόμενη σε οποιονδήποτε επενδυτή που κατοικεί ή βρίσκεται στην Ελβετία.

Η παρούσα ανακοίνωση διανέμεται και απευθύνεται μόνο σε, και τυχόν Πρόσκληση και πληροφοριακό δελτίο μπορεί να διανέμεται άμεσα ή έμμεσα (i) στην Αυστρία σε ειδικούς επενδυτές, (ii) στο Βέλγιο σε ειδικούς επενδυτές που ενεργούν για δικό τους λογαριασμό, (iii) στη Γαλλία σε πρόσωπα αδειοδοτημένα να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου για λογαριασμό τρίτων προσώπων και σε ειδικούς επενδυτές που επενδύουν για δικό τους λογαριασμό, (iv) στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου σε ειδικούς επενδυτές, (v) στην Ισπανία σε ειδικούς επενδυτές, (vi) στο Ηνωμένο Βασίλειο σε επαγγελματίες επενδυτές, εταιρείες υψηλής καθαρής αξίας και σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, προς το οποίο η παρούσα ανακοίνωση μπορεί νομίμως να διαβιβαστεί σύμφωνα με τους νόμους του Ηνωμένου Βασιλείου.

Η διανομή της παρούσας ανακοίνωσης σε ορισμένες άλλες δικαιοδοσίες μπορεί επίσης να απαγορεύεται εκ του νόμου. Πρόσωπα στην κατοχή των οποίων περιέρχεται η παρούσα ανακοίνωση απαιτείται από την Ελληνική Δημοκρατία να ενημερώνονται σχετικά και να τηρούν οποιοσδήποτε τέτοιες απαγορεύσεις. Η παρούσα ανακοίνωση δεν αποτελεί πρόταση αγοράς ή πρόσκληση προσφοράς πώλησης αξιογράφων, και προσφορές αξιογράφων σύμφωνα με την παρούσα ανακοίνωση δεν θα γίνονται δεκτές από την ή για λογαριασμό της Ελληνικής Δημοκρατίας.

## Παράρτημα Ι

Προσδιορισμένοι Τίτλοι ISIN	Τιμή Αγοράς εκφρασμένη ως ποσοστό (%) επί του ποσού κεφαλαίου των Προσδιορισμένων Τίτλων	Συνολικό ποσό κεφαλαίου Προσδιορισμένων Τίτλων που πρόκειται να γίνει αποδεκτό (σε €)	Συνολικό ποσό κεφαλαίου Βραχυχρόνιων Τίτλων ΕΤΧΣ (συμπεριλαμβανομένου και αυτού για τους Δεδουλευμένους Τόκους <sup>(1)</sup> που θα παραδοθεί (σε €)
GR0128010676 GR0A28010046 <sup>(2)</sup>	40,1%	1.143.450.341,00	477.143.693,35
GR0128011682 GR0A28011051 <sup>(2)</sup>	37,8%	1.159.420.895,00	457.141.273,85
GR0128012698 GR0A28012067 <sup>(2)</sup>	37,3%	1.176.589.561,00	458.027.657,22
GR0128013704 GR0A28013073 <sup>(2)</sup>	37,3%	1.432.144.308,00	557.511.070,40
GR0128014710 GR0A28014089 <sup>(2)</sup>	37,3%	1.455.239.224,00	566.501.555,00
GR0133006198 GR0A33006534 <sup>(2)</sup>	35,7%	1.597.800.600,00	596.433.628,95
GR0133007204 GR0A33007540 <sup>(2)</sup>	34,2%	1.619.374.136,00	580.196.076,27
GR0133008210 GR0A33008555 <sup>(2)</sup>	33,5%	1.687.816.550,00	592.903.194,81
GR0133009226 GR0A33009561 <sup>(2)</sup>	33,0%	1.745.188.955,00	604.331.267,38
GR0133010232 GR0A33010577 <sup>(2)</sup>	32,6%	1.749.476.488,00	598.818.063,05
GR0138005716 GR0A38005085 <sup>(2)</sup>	32,5%	1.670.594.789,00	570.147.515,16
GR0138006722 GR0A38006091 <sup>(2)</sup>	32,5%	1.707.889.728,00	582.875.686,75
GR0138007738 GR0A38007107 <sup>(2)</sup>	32,5%	1.679.032.492,00	573.027.169,06
GR0138008744 GR0A38008113 <sup>(2)</sup>	32,4%	1.598.096.651,00	543.806.950,29
GR0138009759 GR0A38009129 <sup>(2)</sup>	32,2%	1.716.980.587,00	580.827.308,33
GR0138010765 GR0A38010135 <sup>(2)</sup>	32,2%	1.736.066.978,00	587.283.931,97
GR0138011771 GR0A38011141 <sup>(2)</sup>	32,2%	1.775.903.425,00	600.759.970,68
GR0138012787 GR0A38012156 <sup>(2)</sup>	32,2%	1.746.325.976,00	590.754.388,02
GR0138013793 GR0A38013162 <sup>(2)</sup>	32,2%	1.761.288.904,00	595.816.109,82
GR0138014809 GR0A38014178 <sup>(2)</sup>	32,2%	1.701.201.279,00	575.489.418,23

(1) Δεδουλευμένοι τόκοι που σωρεύτηκαν και δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την (αλλά εξαιρουμένης της) 18 Δεκεμβρίου 2012, την αναμενόμενη ημερομηνία εκκαθάρισης.

(2) Κωδικός ISIN "B".