

REZUMATUL PROGRAMULUI

Rezumatele sunt alcătuite din cerințe de dezvăluire, denumite „**Elemente**”. Aceste Elemente sunt numerotate în Secțiunile A – E (A.1 – E.7).

Acest Rezumat conține toate Elementele necesar a fi incluse într-un rezumat pentru acest tip de valori mobiliare și emitent. Având în vedere că unele Elemente nu este necesar să ie tratate, este posibil să existe decalaje în secvența de numerotare a Elementelor.

Chiar dacă un Element ar trebui introdus în rezumat ca urmare a tipului de valori mobiliare și a emitentului, este posibil ca nicio informație relevantă să nu poată fi oferită cu privire la un Element. În acest caz, în rezumat este inclusă o scurtă descriere a Elementului, cu mențiunea „nu se aplică”.

Secțiunea A. Introducere și atenționări

Element

A.1

Avertisment că:

- acest rezumat trebuie citit ca o introducere la prospect;
- orice decizie de a investi în valorile mobiliare trebuie să se fundamenteze pe considerarea întregului prospect de către investitor;
- orice decizie de investiție în valorile mobiliare trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a prospectului de către investitor;
- în cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informația cuprinsă în prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă a Statelor Membre, să suporte cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare; și
- o răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului, sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de valori mobiliare.

A.2

Consimțământ

Anumite Tranșe de Obligațiuni cu o denominare de mai puțin de €100.000 (sau echivalentul acesteia în orice altă valută) pot fi oferite în circumstanțe în care nu există nicio exceptare de la obligația de a publica prospectul, prevăzută în Directiva privind Prospectul. Orice astfel de ofertă va fi denumită „**Ofertă Neexceptată**”.

[Nu se aplică – Obligațiunile nu sunt oferite publicului ca parte a unei Oferte Neexceptate].

[*Consimțământ:* Sub rezerva condițiilor precizate mai jos, Emitentul consimte la folosirea de către Manageri a acestui Prospect de Bază în legătură cu o ofertă de Obligațiuni și în cazul unei Oferte Neexceptate [,

[numele intermediarilor financiari specifici menționați în termenii finali,] [și] [fiecare intermediar financiar al cărui nume este publicat pe website-ul Alpha Bank (www.alpha.gr) și identificat ca un Ofertant Autorizat în legătură cu Oferta Neexceptată relevantă] [și orice intermediar financiar care este autorizat să facă astfel de oferte potrivit legislației aplicabile care transpune Directiva privind Piețele Instrumentelor Financiare (Directiva 2004/39/CE) și care publică pe website-ul său următoarea declarație (cu completarea cu informații relevante a informațiilor din parantezele pătrate):

„Noi, [inserați denumirea juridică a intermediarului financiar], ne referim la oferta de [inserați titlul Obligațiunilor relevante] (**”Obligațiunile”**) descrise în Termenii Finali din data de [inserați data] (**”Termenii Finali”**) publicați de [Alpha Bank AE][Alpha Credit Group PLC] (**”Emitentul”**). În considerarea faptului că Emitentul se oferă să își dea consimțământul pentru folosirea de către noi a Prospectului de Bază (așa cum este definit în Termenii Finali) în legătură cu oferirea de Obligațiuni în [Grecia] [Cipru] [România] [și] [Luxemburg] pe durata Perioadei de Ofertă și sub rezerva celorlalte condiții ale unui asemenea consimțământ, după cum este fiecare specificată în Prospectul de Bază, prin prezenta declarație acceptăm oferta Emitentului potrivit Condițiilor Ofertantului Autorizat (după cum acestea sunt specificate în Prospectul de Bază) și confirmăm că folosim Prospectul de Bază în mod corespunzător.”]

Perioada de ofertă: Consimțământul Emitentului menționat mai sus este acordat pentru Oferte Neexceptate de Obligațiuni pe parcursul a [se va specifica perioada de ofertă pentru emisiune] (**”Perioada de Ofertă”**).

Condițiile consimțământului: Condițiile consimțământului Emitentului [(în plus față de condițiile la care s-a făcut referire mai sus)] sunt în sensul că acest consimțământ (a) este valabil doar pe durata Perioadei de Ofertă; și (b) se extinde doar cu privire la utilizarea acestui Prospect de Bază pentru a face Oferte Neexceptate ale Tranșelor de Obligațiuni relevante în [Cipru] [Grecia] [România] [și] [Luxemburg].

UN INVESTITOR CARE INTENȚIONEAZĂ SĂ CUMPERE SAU CARE CUMPĂRĂ VREO OBLIGAȚIUNE ÎN CADRUL UNEI OFERTE NEECEPTATE DE LA UN OFERTANT AUTORIZAT VA EFECTUA ACEST LUCRU, IAR OFERTELE ȘI VÂNZĂRILE UNOR ASEMENEA OBLIGAȚIUNI CĂTRE UN INVESTITOR DE CĂTRE UN ASEMENEA OFERTANT AUTORIZAT VOR FI EFECTUATE, ÎN CONCORDANȚĂ CU TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI EXISTENTE ÎNTRE UN ASEMENEA OFERTANT AUTORIZAT ȘI UN ASEMENEA INVESTITOR, INCLUSIV ÎNȚELEGERI CU PRIVIRE LA PREȚ, ALOCĂRI, CHELTUIELI ȘI DECONTARE. EMITENTUL RELEVANT NU VA FI PARTE LA ORICARE ASEMENEA ÎNȚELEGERI CU ASEMENEA INVESTITORI ÎN LEGĂTURĂ CU OFERTELE NEECEPTATE SAU CU VÂNZAREA OBLIGAȚIUNILOR ÎN CAUZĂ ȘI, ÎN MOD CORESPUNZĂTOR, ACEST PROSPECT DE BAZĂ ȘI ORICE TERMENI FINALI NU VOR CONȚINE O ASEMENEA INFORMAȚIE. INFORMAȚIA RELEVANTĂ VA FI FURNIZATĂ DE CĂTRE OFERTANTUL AUTORIZAT LA

MOMENTUL UNEI ASEMENEA OFERTE. NICI ALPHA PLC, NICI ALPHA BANK ȘI NICIUN DEALER NU AU VREO RESPONSABILITATE SAU NU VOR FI ȚINUȚI RĂSPUNZĂTORI FAȚĂ DE UN INVESTITOR ÎN LEGĂTURĂ CU INFORMAȚIILE DESCRISE MAI SUS.]

Secțiunea B. Emitenți și garant

Element	Titlu	
B.1	Denumirea juridică și comercială a Emitentului	<p>[Alpha Bank AE (“Alpha Bank”);]</p> <p>[Alpha Credit Group PLC (“Alpha PLC”),]</p> <p>(“Emitentul”).</p>
B.2	Domiciliul/ forma juridică/ legislația/ țara de înregistrare	<p>[Alpha Bank este înregistrată c răspundere limitată și are sediul în Grecia sub forma unei societăți deținute public („<i>public company</i>” în limba engleză) care este înființată și funcționează în baza Legii Codificate 2190/20 a Republicii Elene.]</p> <p>[Alpha PLC este înregistrată conform legilor din și își are sediul în Anglia, fiind înregistrată drept o societate cu răspundere limită („<i>public limited company</i>” în limba engleză) care este înființată și funcționează potrivit Legii Societăților din 2006.]</p>
B.4b	Informații tendințelor asupra	<p>Nu se aplică – Nu există tendințe, incertitudini, revendicări, angajamente sau evenimente cunoscute care pot fi considerate în mod rezonabil ca având un efect semnificativ asupra perspectivelor Emitentului pentru anul său financiar curent.</p>
B.5	Descrierea Grupului și a poziției Emitentului în cadrul Grupului	<p>Alpha Bank [AE (“Alpha Bank”)] și filialele sale („Grupul”) oferă o gamă largă de servicii bancare, de piețe de capital, servicii de trezorerie și de consultanță, asigurare și alte servicii financiare către clienți privați, corporatiști sau instituționali, din Grecia și din străinătate.</p> <p>Alpha Bank operează o rețea ce include până la data de 31 decembrie 2015 aproximativ 608 sucursale, 9 centre corporative (comerciale), 9 centre de private banking (centre de asistență pentru clienți) și 1.095 unități ATM în Grecia, precum și canale bancare electronice și de telefoane.</p> <p>[[Alpha Credit Group PLC (“Alpha PLC”)] [Alpha PLC] funcționează ca un vehicul de finanțare pentru Grup. Cu excepția inițierii și continuării Programului și emisiunii de Obligațiuni în baza Programului, Alpha PLC nu s-a angajat în alte activități de la înființarea acesteia până în prezent.]</p> <p>La nivel internațional, Grupul este prezent prin intermediul unei rețele de 271 de sucursale la 31 Decembrie 2015 în Cipru, România, Bulgaria, Serbia și Albania. Grupul este prezent, de asemenea, în Marea Britanie și în Jersey.</p>
B.9	Previțiune sau estimarea asupra profitului	<p>Nu se aplică – În Prospectul de Bază nu există nicio previziune sau estimare asupra profitului.</p>
B.10	Calificări raportului de audit asupra	<p>Nu se aplică – Nu există nicio calificare în niciunul dintre rapoartele de audit incluse în Prospectul de Bază.</p>
B.12	Câteva informații financiare istorice cheie:	

[Alpha PLC

Următoarele tabele cuprind informații financiare selectate cu privire la Alpha PLC pentru fiecare dintre cei doi ani finalizați la 31 decembrie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014. Aceste informații financiare au fost extrase din situațiile financiare auditate ale Alpha PLC pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014.

Bilanț

	31 decembrie	31 decembrie 2014
	2015	31 decembrie 2014
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Active		
Active imobilizate	7	1.212.165
Active circulante	9.686	104.189
Total Active	9.693	1.316.354
Capitaluri proprii		
Capitaluri proprii atribuibile deținătorilor societății	9.324	1.176
Datorii		
Datorii curente	369	94.766
Datorii pe termen lung	-	1.220.412
Total capitaluri proprii și datorii	9.693	1.316.354

Situația veniturilor și a cheltuielilor

	31 decembrie	31 decembrie 2014
	2015	31 decembrie 2014
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Profit înainte de impozitare	6.393	11
Impozit pe venituri / cheltuieli	(135)	(25)
Profit/ (pierderi) după impozitare	6.258	(14)

[ALPHA BANK

Următoarele tabele cuprind informații financiare selectate consolidate cu privire la Grup pentru fiecare dintre cei doi ani încheiați la 31 decembrie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014. Aceste informații financiare au fost extrase din situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014.

Bilanțul Consolidat

	31 decembrie	31 decembrie 2014
	2015	31 decembrie 2014
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Active		
Numerar și solduri la Băncile Centrale	1.730.327	2.019.017
Sume datorate de bănci	1.976.273	2.771.739
Valori mobiliare	10.166.454	10.302.394
Împrumuturi și avansuri acordate clienților	46.186.116	49.556.985
Investițiile în entitățile asociate și în asocierile în participațiune/joint venture	45.771	46.383
Investiții imobiliare	623.662	567.212
Imobilizări corporale	860.901	1.083.348

Fondul comercial și alte active necorporale.....	342.251	331.424
Active immobilizate deținute în vederea vânzării.....	663.063	53.971
Alte active.....	6.701.416	6.202.988
Total active	69.296.234	72.935.461
DATORII		
Sume datorate băncilor.....	25.115.363	17.300.114
Sume datorate clienților (inclusiv titluri de credit în circulație)	31.434.266	42.900.633
Titluri de credit în circulație, deținute de investitorii instituționali și alte fonduri împrumutate.....	400.729	1.523.521
Alte datorii.....	3.291.540	3.504.643
Total datorii	60.241.898	65.228.911
CAPITALURI PROPRII		
Total capitaluri proprii	9.054.336	7.706.550
Total datorii și capitaluri proprii	69.296.234	72.935.461

Situația Consolidată a Veniturilor

	31 decembrie	31 decembrie 2014*
	2015	31 decembrie 2014*
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Venit net din dobânzi.....	1.931.715	1.919.426
Venit net din taxe și comisioane.....	314.726	334.214
Venit din dividende.....	3.308	1.552
Câștiguri minus pierderi din tranzacțiile financiare.....	(45.047)	40.361
Alte venituri.....	53.381	53.683
Total venituri	2.258.083	2.349.236
Costuri cu personalul.....	(533.114)	(649.621)
Costuri generate de schema de retragere voluntara din activitate	(64.300)	(200.800)
Cheltuieli administrative generale.....	(602.288)	(609.084)
Cheltuieli de depreciere și amortizare.....	(105.001)	(94.341)
Total cheltuieli	(1.304.703)	(1.553.846)
Pierderi din depreciere și provizioane pentru acoperirea riscului de credit.....	(3.019.806)	(1.847.037)
Fondul comercial negativ din achiziții.....	-	40.287
Impozit pe venit.....	806.758	696.439
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit din operațiunile continue	(1.259.668)	(314.921)
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit din operațiunile discontinue.....	(111.786)	(14.787)
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit	(1.371.454)	(329.708)

* Cifrele pentru anul comparativ pentru Situația Consolidată a Veniturilor au fost reconsiderate ca urmare a modificării prezentării cheltuielilor legale și a prezentării Filialei Băncii din Bulgaria și Alpha Bank Skopje ca operațiuni discontinue.

Declarații cu privire la neintervenirea unei modificări semnificative

[Nu a intervenit nicio modificare semnificativă cu privire la poziția financiară sau de tranzacționare a

Alpha Bank sau a Grupului de la data de 31 decembrie 2015, ultima zi a perioadei financiare cu privire la care au fost elaborate cele mai recente situații financiare ale Alpha Bank și ale Grupului.]

[Nu a intervenit nicio modificare semnificativă cu privire la poziția financiară sau de tranzacționare a Alpha PLC de la data de 31 decembrie 2015, ultima zi a perioadei financiare cu privire la care au fost elaborate cele mai recente situații financiare ale Alpha PLC.]

Declarații cu privire la neintervenirea unei schimbări semnificative negative

[[Nu a intervenit o modificare semnificativă negativă în perspectivele Alpha Bank de la data de 31 decembrie 2015, ultima zi a perioadei financiare cu privire la care au fost elaborate cele mai recente situații financiare auditate ale Alpha Bank.]

[Nu a intervenit o modificare semnificativă negativă în perspectivele Alpha PLC de la data de 31 decembrie 2015, ultima zi a perioadei financiare cu privire la care au fost elaborate cele mai recente situații financiare auditate ale Alpha PLC.]

- | | | |
|-------------|---|--|
| B.13 | Evenimente cu impact asupra solvabilității Emitentului | Nu se aplică – Nu există evenimente recente care privesc în mod special Emitentul care să fie relevante în mod semnificativ pentru evaluarea solvabilității Emitentului. |
| B.14 | Dependența față de alte entități ale grupului | <p>Vedeți Elementul B.5. Alpha Bank este societatea-mamă directă a majorității filialelor din cadrul Grupului și nu este dependentă de nicio altă entitate din cadrul Grupului.</p> <p>[Alpha PLC este o subsidiară deținută în întregime de Alpha Bank. Alpha PLC funcționează ca un vehicul de finanțare pentru Grup și este dependentă de Alpha Bank pentru deservirea împrumuturilor acordate de Alpha PLC.]</p> |
| B.15 | Activități principale | <p>Activitățile Alpha Bank constau în următoarele segmente operaționale principale:</p> <p><i>Retail Banking</i>, care include toți clienții bancari individuali ai Băncii din Grecia, inclusiv profesioniștii și întreprinderile mici. Prin intermediul rețelei de sucursale din Grecia, Banca oferă produse precum conturi de economii, conturi curente, facilități de investiții, depozite la termen, contracte repo, swap-uri, facilități de credit (credite de consum pentru locuințe, credite corporative și scrisori de garanție) și carduri de debit și de credit pentru clienții mai sus menționați.</p> <p><i>Corporate Banking</i>, care include toți clienții corporativi de dimensiuni medii sau mari, inclusiv corporațiile ce desfășoară activități internaționale și corporațiile de transport. Banca oferă acestor clienți corporativi o gamă completă de facilități de capital de lucru, împrumuturi corporative și scrisori de garanție, precum și o varietate de opțiuni de investiții în principal pe termen scurt de natură a acoperi cerințele acestora referitoare la plasamentul lichidităților în exces.</p> <p><i>Managementul Activelor</i>, care oferă o gamă de servicii de management al activelor prin intermediul serviciilor de private banking ale Băncii și prin filiala acesteia Alpha Asset Management. În plus, o gamă de produse de asigurare este, de asemenea, distribuită de către Bancă clienților persoane fizice și corporațiilor.</p> |

Investment Banking și Trezorerie, care oferă servicii de bursă, consultanță și servicii de brokeraj referitoare la piețele de capital, facilități de investment banking și servicii de trezorerie, și care include, de asemenea, spațiul Băncii de tranzacționare interbancară a obligațiunilor, a contractelor futures, a swap-urilor pe rata dobânzii, a swap-urilor valutare, a plasamentelor interbancare și a împrumuturilor. Aceste servicii sunt furnizate de către Bancă în mod direct sau prin intermediul filialelor sale specializate Alpha Finance A.E.P.E.Y. și Alpha Ventures A.E..

Europa de Sud-Est, care constă în filialele și sucursalele Băncii care funcționează în România, Cipru, Serbia, Bulgaria și Albania. Urmare a recentului exercițiu de restructurare, operațiunile din străinătate ale Băncii sunt organizate în primul rând pornind de la distincția dintre retail și corporate banking, așa cum este cazul operațiunilor sale de banking din Grecia.

Alte activități, care vizează administrarea Băncii și a filialelor non-financiare, precum și a participațiilor. Asemenea activități constau în servicii de custodie, administrarea proprietății hotelului Hilton Atena, gestionarea imobiliară și servicii de consultanță desfășurate de Alpha Astika Akinita.

[Alpha PLC este o filială finanțatoare a Alpha Bank și a Grupului. În plus față de a fi un emitent al Obligațiunilor potrivit Programului privind Obligațiuni pe Termen Mediu denumite în Euro, Alpha PLC emite, de asemenea, Efecte Euro-Comerciale într-un program de EUR 5.000.000.000, garantat de Alpha Bank, care a fost stabilit în decembrie 2007.]

B.16 **Acționarii care dețin controlul** [[Acționarul majoritar al Alpha PLS este Alpha Bank.] Alpha Bank este, direct sau indirect, o societate holding care deține majoritatea societăților care formează Grupul și nu are cunoștință de nicio persoană sau persoane care exercită sau ar putea exercita, direct sau indirect, împreună sau separat, controlul asupra Alpha Bank. Fără a aduce atingere celor de mai sus, Fondul Elen de Stabilitate Financiară ("FESF") deține aproximativ 11 la sută din acțiunile ordinare ale Alpha Bank, ale căror drepturi de vot sunt, totuși, limitate și pot fi exercitate doar cu privire la deciziile referitoare la amendamentele aduse Actului Constitutiv al Alpha Bank (inclusiv majorarea sau reducerea capitalului social, fuziunea, divizarea, etc.), sau orice alt aspect care necesită o majoritate sporită. În plus, FESF are anumite drepturi statutare, inclusiv desemnarea unui reprezentant în consiliul de administrație al Alpha Bank cu anumite drepturi de veto, în timp ce relația dintre FESF și Alpha Bank este în continuare guvernată de un acord-cadru de cooperare].

B.17 **Ratingurile de credit** [Alpha PLC a fost evaluată cu rating-ul Ca (Bkd Senior Negarantat), C (Bkd Subordonat) și NP (Bkd pe Alte Termene Scurte) de către Moody's Investors Services Cyprus Limited și C (negarantat senior pe termen lung), C (obligațiuni subordonate) și C (negarantat senior pe termen scurt) de către Fitch Ratings Limited].

[Alpha Bank a fost evaluată Caa3 (pe termen lung) și NP (pe termen scurt) de către Moody's Investors Services Cyprus Limited, SD (pe

termen lung și SD (pe termen scurt) de către Standard and Poor's Credit Market Services Italy, S.r.l și C (termen lung) și C (termen scurt) de către Fitch Ratings Limited.]

[Obligațiunile care urmează să fie emise [au fost/ se așteaptă să fie] evaluate ● de către ●.]

Rating-ul valorilor mobiliare nu constituie o recomandare de a cumpăra, vinde sau deține valori mobiliare și poate face în orice moment obiectul suspendării, reducerii, sau retragerii de către agenția de rating care l-a atribuit.

[Nu se aplică – Niciun rating nu a fost atribuit Emitentului sau titlurilor sale de creanță la solicitarea sau cu cooperarea Emitentului în procesul de rating.]

[B.18 Descrierea Garanției

[Plata principalului și a dobânzii în legătură cu Obligațiunile emise de către Alpha PLC vor fi garantate în mod necondițional și irevocabil de către Alpha Bank AE ("Garantul") în temeiul unui document de garanție din data de 18 iunie 2013 ("Garanția").]

[În cazul Obligațiunilor Preferențiale, obligațiile Garantului potrivit Garanției vor reprezenta obligații directe, generale, necondiționate și nesubordonate ale Garantului, care va asigura în orice moment cel puțin rang *pari pasu* cu toate celelalte obligații ale Garantului, prezente și viitoare, negarantate (sub rezerva prevederilor angajamentelor Garantului de a nu constitui alte garanții) și nesubordonate, cu excepția unor asemenea obligații care pot fi preferate potrivit dispozițiilor imperative ale legii.]

[În cazul Obligațiunilor Subordonate Datate, toate pretențiile decurgând din Garanție vor fi subordonate pretențiilor Creditorilor Preferențiali ai Garantului (după cum sunt definiți mai jos) în cadrul acelor plăți efectuate în cadrul Garanției (fie în lichidarea Garantului, fie în alt mod), vor fi condiționate de solvabilitatea Garantului la momentul plății efectuate de către Garant și în cadrul acesteia nicio sumă nu va fi plătită în cadrul Garanției (fie în lichidarea Garantului, fie în alt mod), cu excepția cazului în care Garantul ar putea face o asemenea plată și ar rămâne solvabil imediat după efectuarea acesteia. În acest scop, Garantul va fi considerat ca fiind solvabil în măsura în care va putea plăti principalul și dobânda în legătură cu Obligațiunile Subordonate Datate și va fi încă capabil să plătească datoriile neachitate Creditorilor Preferențiali ai Garanției, care sunt scadente și plătitabile.

"**Creditorii Preferențiali ai Garantului**, înseamnă creditorii Garantului, care (a) sunt creditori nesubordonați ai Garantului, sau (b) sunt creditori subordonați ai Garantului, ale căror pretenții sunt stabilite că au rang preferențial față de pretențiile deținătorilor Obligațiunilor Subordonate Datate și de pretențiile altor persoane formulate în baza documentului de garanție (fie numai în lichidarea Garantului, fie în alt mod).]

[În cazul dizolvării, lichidării și/sau falimentului Garantului, deținătorii

Obligațiunilor Subordonate Datate vor fi plătiți de către Garant doar după ce toți Creditorii Preferențiali ai Garantului au fost plătiți în întregime și deținătorii Obligațiunilor Subordonate Datate au renunțat în mod irevocabil la dreptul lor de a fi tratați egal cu toți ceilalți creditori negarantați, nesubordonați ai Garantului.]]

[B.19	Informații cu privire la Garant	
B. 19 B.1	Denumirea juridică și comercială a Garantului	Alpha Bank AE (“ Alpha Bank ”); (“ Garantul ”).
B. 19 B.2	Domiciliul/ forma juridică/ legislația/ țara de înregistrare	[Alpha Bank este înregistrată cu răspundere limitată și are sediul Grecia sub forma unei societăți deținute public („ <i>public company</i> ” în limba engleză), funcționând în baza Legii Codificate 2190/20 a Republicii Elene.]
B. 19 B.4b	Informații asupra tendințelor	Nu se aplică – Nu există tendințe, incertitudini, revendicări, angajamente sau evenimente cunoscute ar putea fi considerate în mod rezonabil ca având un efect semnificativ asupra perspectivelor Emitentului pentru anul său financiar curent.
B. 19 B.5	Descrierea Grupului	[Alpha Bank [AE (“ Alpha Bank ”)] și filialele sale (“ Grupul ”) oferă o gamă largă de servicii bancare, de piețe de capital, servicii de trezorerie și de consultanță, asigurare și alte servicii financiare către clienți privați, corporatiști sau instituționali, din Grecia și din străinătate. Alpha Bank operează o rețea ce include până la data de 31 decembrie 2015 aproximativ 608 sucursale, 9 centre corporative (comerciale), 9 centre de private banking (centre de asistență pentru clienți) și 1.095 unități ATM în Grecia, precum și canale bancare electronice și de telefoane. La nivel internațional, Grupul este prezent în Cipru, România, Bulgaria, Serbia și Albania prin intermediul unei rețele formate, până la data de 31 decembrie 2015, dintr-o rețea de 271 de sucursale. Grupul este prezent, de asemenea, în Marea Britanie și în Jersey.
B. 19 B.9	Previțiune sau estimarea asupra profitului	Nu se aplică – În Prospectul de Bază nu există nicio previziune sau estimare asupra profitului.
B. 19 B.10	Calificări asupra raportului de audit	Nu se aplică – Nu există nicio calificare în niciunul dintre rapoartele de audit incluse în Prospectul de Bază.
B. 19 B.12	Câteva informații financiare istorice cheie:	

ALPHA BANK

Următoarele tabele cuprind informații financiare selectate consolidate cu privire la Grup pentru fiecare dintre cei doi ani încheiați la 31 decembrie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014. Aceste informații financiare au fost extrase din situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014.

Bilanțul consolidat

	31 decembrie	31 decembrie 2014
	2015	
ACTIVE		
Numerar și solduri la Băncile Centrale	1.730.327	2.019.017
Sume datorate de bănci.....	1.976.273	2.771.739
Valori mobiliare	10.166.454	10.302.394
Împrumuturi și avansuri acordate clienților	46.186.116	49.556.985
Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participațiune/întreprinderile comune	45.771	46.383
Investiții imobiliare	623.662	567.212
Imobilizări corporale	860.901	1.083.348
Fondul comercial și alte active necorporale	342.251	331.424
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	663.063	53.971
Alte active.....	6.701.416	6.202.988
Total active.....	69.296.234	72.935.461
DATORII		
Sume datorate băncilor.....	25.115.363	17.300.114
Sume datorate clienților (inclusiv titluri de credit în circulație).....	31.434.266	42.900.633
Titluri de credit în circulație, deținute de investitorii instituționali și alte fonduri împrumutate	400.729	1.523.521
Alte datorii.....	3.291.540	3.504.643
Total datorii.....	60.241.898	65.228.911
CAPITALURI PROPRII		
Total capitaluri proprii.....	9.054.336	7.706.550
Total datorii și capitaluri proprii.....	69.296.234	72.935.461

Situația Consolidată a Veniturilor

	31 decembrie	
	2015	31 decembrie 2014
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Venit net din dobânzi	1.931.715	1.919.426
Venit net din taxe și comisioane	314.726	334.214
Venit net din dividende	3.308	1.552
Câștiguri minus pierderi din tranzacțiile financiare...	(45.047)	40.361
Alte venituri	53.381	53.683
Total venituri	2.258.083	2.349.236
Costuri cu personalul	(533.114)	(649.621)
Provizioane pentru schema de retragere voluntară din activitate	(64.300)	(200.800)
Costuri administrative generale	(602.288)	(609.084)
Costuri de depreciere și amortizare	(105.001)	(94.341)
Total cheltuieli	(1.304.703)	(1.553.846)
Pierderi din depreciere și provizioane pentru acoperirea riscului de credit	(3.019.806)	(1.847.037)
Fondul comercial negativ din achiziții	-	40.287
Impozit pe venit	806.758	696.439
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit din operațiunile continue	(1.259.668)	(314.921)
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit din operațiunile discontinue	(111.786)	(14.787)
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit	(1.371.454)	(329.708)

**Cifrele pentru anul comparativ pentru Situația Consolidată a Veniturilor au fost reconsiderate ca urmare a modificării prezentării cheltuielilor legale și a prezentării Filialei Băncii din Bulgaria și Alpha Bank Skopje ca operațiuni discontinue.*

Declarații cu privire la neintervenirea unei modificări semnificative

Nu a intervenit nicio modificare semnificativă cu privire la poziția financiară sau de tranzacționare a Alpha Bank sau a Grupului de la data de 31 decembrie 2015, ultima zi a perioadei financiare cu privire la care au fost elaborate cele mai recente situații financiare ale Alpha Bank și ale Grupului.

Declarații cu privire la neintervenirea unei schimbări semnificative negative

Nu a intervenit nicio modificare semnificativă negativă în perspectivele Alpha Bank de la data de 31 decembrie 2015, ultima zi a perioadei financiare cu privire la care au fost elaborate cele mai recente situații financiare auditate ale Alpha Bank.

B. 19 B.13	Evenimente cu impact asupra solvabilității Garantului	Nu se aplică – Nu există evenimente recente specifice pentru Emitent care să fie semnificativ relevante pentru evaluarea solvabilității Emitentului.
B. 19 B.14	Dependența față de alte entități ale grupului	Vedeți Elementul B.19 B.5. Alpha Bank este societatea-mamă directă a majorității filialelor din cadrul Grupului și nu este dependentă de nicio altă entitate din cadrul Grupului.
B. 19 B.15	Activități principale	Activitățile Alpha Bank constau în următoarele segmente operaționale principale:

Retail Banking, care include toți clienții bancari individuali ai Băncii din Grecia, inclusiv profesioniștii și întreprinderile mici. Prin intermediul rețelei de filiale din Grecia, Banca oferă produse precum conturi de economii, conturi curente, facilități de investiții, depozite la termen, contracte repo, swap-uri, facilități de credit (credite de consum pentru locuințe, credite corporative și scrisori de garanție) și carduri de debit și de credit pentru clienții mai sus menționați.

Corporate Banking (Wholesale Banking), care include toți clienții corporativi de dimensiuni medii sau mari, inclusiv corporațiile ce desfășoară activități internaționale și corporațiile de transport. Banca oferă acestor clienți corporativi o gamă completă de facilități de capital de lucru, împrumuturi corporative și scrisori de garanție, precum și o varietate de opțiuni de investiții în principal pe termen scurt de natură a acoperi cerințele acestora referitoare la plasamentul lichidităților în exces. De asemenea, Alpha oferă acestor clienți servicii de leasing și factoring prin intermediul filialelor specializate ale Băncii, Alpha Leasing S.A., respectiv ABC Factors S.A.

Managementul Activelor/Asigurări, care oferă o gamă de servicii de management al activelor prin intermediul serviciilor de private banking ale Băncii și prin filiala acesteia Alpha Asset Management. În plus, o gamă de produse de asigurare este, de asemenea, distribuită de către Bancă clienților persoane fizice și corporațiilor prin intermediul AXA (în trecut, cunoscută sub denumirea de Alpha Insurance A.E. până la vânzarea acesteia către AXA de către Bancă în martie 2007) sau prin filiala Băncii, Alphalife.

Investment Banking și Trezorerie, care oferă servicii de bursă, consultanță și servicii de brokeraj referitoare la piețele de capital, facilități de investment banking și servicii de trezorerie, și care include, de asemenea, spațiul Băncii de tranzacționare interbancară a obligațiunilor, a contractelor futures, a swap-urilor pe rata dobânzii, a swap-urilor valutare, a plasamentelor interbancare și a împrumuturilor. Aceste servicii sunt furnizate de către Bancă în mod direct sau prin intermediul subsidiarelor sale specializate, Alpha Finance A.E.P.E.Y. și Alpha Ventures A.E..

Europa de Sud-Est, care constă în filialele și sucursalele Băncii care funcționează în România, Cipru, Serbia, Bulgaria și Albania. Urmare a exercițiului recent de restructurare, operațiunile externe ale Băncii sunt organizate în primul rând pornind de la distincția dintre retail și corporate banking, așa cum este cazul operațiunilor sale bancare din Grecia.

Alte activități, care vizează administrarea Băncii și a filialelor non-financiare, precum și a participațiilor. Asemenea activități constau în servicii de custodie, administrarea proprietăților imobiliare și servicii de consultanță desfășurate de Alpha Astika Akinita.

B. 19 B.16 **Acționarii** **care** **dețin** Alpha Bank este, direct sau indirect, societatea holding care deține majoritatea societăților care formează Grupul și nu are cunoștință de nicio persoană sau persoane care exercită sau ar putea exercita, direct sau indirect, împreună sau separat, controlul asupra Alpha Bank. Fără a

aduce atingere celor de mai sus, Fondul Elen de Stabilitate Financiară ("FESF") deține aproximativ 11 la sută din acțiunile ordinare ale Alpha Bank, ale căror drepturi de vot sunt, totuși, limitate și pot fi exercitate doar cu privire la deciziile referitoare la amendamentele aduse Actului Constitutiv al Alpha Bank (inclusiv majorarea sau reducerea capitalului social, fuziunea, divizarea, etc.), sau orice alt aspect care necesită o majoritate sporită. În plus, FESF are anumite drepturi statutare, inclusiv desemnarea unui reprezentant în consiliul de administrație al Alpha Bank cu anumite drepturi de veto, în timp ce relația dintre FESF și Alpha Bank este în continuare guvernată de un acord-cadru de cooperare.

B.19. B.17 Rating-urile de credit

Alpha Bank a fost evaluată Caa3 (pe termen lung) și NP (pe termen scurt) de către Moody's Investors Services Cyprus Limited, SD (pe termen lung) și SD (pe termen scurt) de către Standard and Poor's Credit Market Services Italy, S.r.l și C (pe termen lung) și C (pe termen scurt) de către Fitch Ratings Limited.]

Secțiunea C. – Valorile mobiliare

Element	Titlu	
C.1	Descrierea Obligațiunilor/ISIN	<p>Obligațiunile sunt Obligațiuni [£/€/U.S.\$/CHF/JPY/RON/●] ● [●la sută/Reset/Dobândă Variabilă/Cupon Zero] scadente ●.</p> <p>Numărul Internațional de Identificare a Valorilor Mobiliare (“ISIN”) este ●</p> <p>Codul Comun este ●.</p> <p>[Obligațiunile vor fi consolidate și vor forma o singură serie cu [identificați Tranșa anterioară] la [Data Emisiunii/ conversia unei Obligațiuni Globale Temporare în drepturi cu privire la Obligațiuni Globale Permanente, care sunt preconizate să apară la sau în jurul datei de [data]].]</p>
C.2	Moneda	<p>Moneda acestei Serii de Obligațiuni este [Lira Sterlină(“£”)/Euro (“€”)/dolarul american (“U.S.\$”)/Francul Elvețian (“CHF”)/Zen-ul Japonez (“JPY”)/Leul Nou Românesc (“RON”)/●].</p>
C.5	Restricții la transfer	<p>Nu se aplică – nu există restricții cu privire la transferul liber al Obligațiunilor.</p>
C.8	Drepturi aferente Obligațiunilor, inclusiv rangul și limitări ale acestor drepturi	<p>Obligațiunile emise potrivit Programului vor prezenta termeni și condiții referitoare la, printre altele:</p>

Statut și Subordonare

Obligațiunile pot fi emise pe o bază preferențială sau subordonată, referirea la ele făcându-se ca Obligațiuni Preferențiale, respectiv Obligațiuni Subordonate Datate.

Obligațiunile Preferențiale vor reprezenta obligații directe, necondiționate, nesubordonate și negarantate (sub rezerva prevederii interdicției de a constitui garanții a Emitentului) ale Emitentului relevant¹ și vor avea în orice moment rang *pari passu* fără preferință între ele și cel puțin *pari passu* cu toate celelalte obligații prezente și viitoare, negarantate (sub rezerva celor prezentate anterior) și nesubordonate ale unui asemenea Emitent, cu excepția cazului în care aceste obligații ar putea fi tratate ca fiind preferențiale de către dispozițiile legale.

Obligațiunile Subordonate Datate vor reprezenta obligații directe, negarantate și subordonate ale Emitentului relevant și vor avea în orice moment rang *pari passu* între ele. Toate pretențiile cu privire la Obligațiunile Subordonate Datate vor fi subordonate pretențiilor Creditorilor Preferențiali ai Emitentului (după cum sunt definiți mai jos) în cadrul acelor plăți ale principalului și ale dobânzilor (fie în lichidarea Emitentului, fie

¹ Referirile la ‘Emitentul relevant’ vor fi modificate cu ‘Emitentul’ în cuprinsul rezumatului când va fi finalizat rezumatul specific Emisiunii.

în alt mod), vor fi condiționate de solvabilitatea Emitentului la momentul plății și în cadrul acesteia nicio parte din principal sau din dobânzi nu trebuie să fie plătită în legătură cu Obligațiunile Subordonate Datate (fie în lichidarea Emitentului, fie în alt mod), cu excepția cazului în care Emitentul relevant ar putea face o asemenea plată și ar rămâne solvabil imediat după efectuarea acesteia. În acest scop, Emitentul relevant va fi considerat ca fiind solvabil în măsura în care va putea plăti principalul și dobânda în legătură cu Obligațiunile Subordonate Datate și va fi încă capabil să plătească debitele neachitate Creditorilor Preferențiali ai un asemenea Emitent, care sunt scadente și plătitibile.

“**Creditori Preferențiali ai Emitentului**” înseamnă creditorii Emitentului relevant (a) care sunt creditori nesubordonați ai Emitentului relevant, (b) care sunt creditori subordonați ai Emitentului relevant, ale căror pretenții sunt stabilite că au rang preferențial față de pretențiile deținătorilor Obligațiunilor Subordonate Datate (fie numai în lichidarea Emitentului, fie în alt mod).

[Această Serie de Obligațiuni este emisă pe o bază [preferențială/subordonată]]

Restricții la constituirea de garanții ale Emitenților

Termenii Obligațiunilor Preferențiale vor include prevederea interdicției de a constitui garanții, cu astfel încât atâta vreme cât oricare dintre Obligațiuni este în circulație, [nici] Emitentul relevant [nici Garantul (dacă este cazul)] (nu) va constitui sau nu va permite constituirea unei ipoteci mobiliare sau imobiliare, sarcini, gaj, garanție mobilă sau o altă sarcină similară ori o garanție asupra întregului sau a unei părți din întreprinderea sa sau din activele sale, prezente sau viitoare (inclusiv orice capital nerevendicat), pentru a garanta orice împrumuturi având scadența inițială mai mare de un an, reprezentate de obligațiuni, note, titluri de creanță sau alte valori mobiliare care, cu consimțământului Emitentului relevant sunt, sau se intenționează a fi, listate sau tranzacționate pe orice bursă de valori, over-the-counter sau pe o altă piață organizată de tranzacționare a valorilor mobiliare (indiferent dacă au fost distribuite inițial prin plasament privat) sau orice garanție sau despăgubire oferite în legătură cu acest aspect, fără ca în același timp sau în mod prompt să garanteze Obligațiunile, egal sau proporțional cu acestea, sau să furnizeze alte asemenea garanții care trebuie aprobate printr-o hotărâre extraordinară a deținătorilor de Obligațiuni Preferențiale, cu excepția cazului în care Emitentul relevant [sau Garantul (dacă este cazul)] ar putea constitui sau ar permite existența unei garanții pentru a garanta îndatorarea și/sau orice garanție sau despăgubire acordate în legătură cu îndatorarea oricărei persoane, în oricare dintre cazurile de mai sus, (dar fără obligația de a acorda sau de a furniza deținătorilor de Obligațiuni Preferențiale drepturi egale sau proporționale cu privire la aceeași sau o altă asemenea valoare mobilă ca cele

de mai sus) unde o asemenea garanție:

- (a) este creată conform oricărei securitizări, finanțări asset-backed sau unui alt asemenea aranjament în concordanță cu practicile de piață normale și prin care nivelul gradului de îndatorare garantat de asemenea garanții sau în legătură cu care orice garanție sau despăgubire este asigurată de o asemenea garanție este limitată la valoarea activelor garantate; sau
- (b) este acordată în legătură cu obligațiuni asset-backed emise de către Alpha Bank potrivit legilor din Grecia, sub formă de “obligațiuni ipotecare”.

Obligațiunile Subordonate Datate nu conțin interdicții de constituire de garanții.

Cazuri de culpă

Termenii Obligațiunilor Preferențiale vor conține, printre altele, următoarele cazuri de culpă:

- (i) neîndeplinirea obligației de plată a principalului sau a dobânzii cu privire la oricare dintre Obligațiunile Preferențiale, sau remiterea la scadență a oricărei alte sume în legătură cu Obligațiunile Preferențiale, care continuă pentru o perioadă de timp specificată;
- (ii) neîndeplinirea sau încălcarea oricărei alte obligații potrivit sau în legătură cu Obligațiunile Preferențiale, care continuă pentru o perioadă de timp specificată;
- (iii) accelerarea pentru motiv de neîndeplinire a obligațiilor de rambursare a oricărei îndatorări sau neîndeplinirea obligațiilor pentru o perioadă specificată de timp cu privire la plata oricărei îndatorări sau în onorarea oricărei garanții sau despăgubiri în ceea ce privește orice îndatorare, în orice caz în legătură cu Emitentul [sau Garantul (dacă este cazul)] sau cu orice Filială Semnificativă și atâta vreme cât orice astfel de îndatorare depășește pragul specificat;
- (iv) hotărârea dată de orice instanță competentă sau decizia adoptată în sensul lichidării sau al dizolvării Emitentului relevant [sau a Garantului (dacă este cazul)] sau a oricărei Filiale Semnificative (altele decât cele în legătură cu excepțiile specificate);
- (v) cu excepția scopurilor excepțiilor specificate, Emitentul relevant [sau Garantul (dacă este cazul)] sau oricare Filială Semnificativă încetează să desfășoare întreaga sau o parte substanțială din întregul activității sale;
- (vi) Emitentul relevant [sau Garantul (dacă este cazul)] sau oricare Filială Semnificativă încetează plățile sau admite incapacitatea de a plăti datoriile sale ajunse la

scadență, sau este stabilit sau declarat în faliment sau în insolvență de către o instanță competentă ori care încheie un transfer sau o cesiune în beneficiul, sau care efectuează o compensație sau un alt aranjament cu creditorii săi, în general;

- (vii) a fost desemnat un administrator, fiduciar sau un alt asemenea funcționar în legătură cu Emitentul relevant [sau cu Garantul (dacă este cazul)] sau cu oricare Filială Semnificativă sau în legătură cu toate sau cu mai mult de jumătate din activele sale sau un supraveghetor interimar al Alpha Bank care a fost desemnat de Banca Centrală Europeană sau de către Comitetul Deciziei Unice sau creditorul garantat a preluat posesia asupra tuturor sau a mai mult de jumătate din activele Emitentului relevant [sau ale Garantului (dacă este cazul)] sau ale oricărei Filiale Semnificative, sau se desfășoară sau se produce o calamitate sau executare ori un alt proces cu privire la sau declanșat în instanță împotriva tuturor sau a unei părți substanțiale din activele Emitentului relevant [sau ale Garantului (dacă este cazul)] și în oricare dintre cazurile anterioare entitatea relevantă nu este descărcată în termen de 60 de zile;
- (viii) dispunerea de către Emitentul relevant [sau de către Garant (dacă este cazul)] sau de către oricare Filială Semnificativă, de toate sau de o parte semnificativă a activităților sau activelor care sunt în mod substanțial aflate în legătură cu activele Emitentului relevant sau ale Alpha Bank și ale filialelor sale, ca un întreg (cu excepția cazului în care o asemenea dispoziție se efectuează în cursul normal al afacerii), sau de orice activități sau active prezente și viitoare (inclusiv capitalul nerevendicat), creanțe, remiteri sau drepturi de plată ale Emitentului relevant, ale Alpha Bank sau ale oricărei Filiale Semnificative conform oricărei securitizări, emisiuni de obligațiuni ipotecare sau altui asemenea aranjament în concordanță cu practicile de piață normale]; și
- (ix) (în cazul în care Emitentul este Alpha PLC) Garanția încetează a fi în vigoare și a produce efecte].

Termenii Obligațiunilor Subordonate Datate vor conține, printre altele, următoarele cazuri de culpă:

- (i) neîndeplinirea obligației de plată a oricărei sume scadente cu privire la Obligațiunile Subordonate Datate, care continuă pentru o perioadă de timp specificată; și
- (ii) hotărârea data sau decizia adoptată în sensul lichidării sau Emitentului relevant (alta decât cea pentru o fuziune sau o restructurare aprobată de o hotărâre

extraordinară ai deținătorilor de Obligațiuni Subordonate Datate).

“**Filială Semnificativă**” înseamnă în orice moment oricare Filială a Alpha Bank:

- (i) ale cărei profituri sau (dacă este cazul) profituri consolidate, înaintea impozitării și a elementelor extraordinare sau înainte impozitării și după elementele extraordinare astfel cum sunt acestea reflectate de cel mai recent cont de profit și pierderi auditat reprezintă cel puțin 15 la sută din profiturile consolidate înainte de taxarea și elementele extraordinare ale Alpha Bank și ale filialelor sale astfel cum sunt reflectate de cel mai recent cont de profit și pierderi consolidat auditat publicat al Alpha Bank și filialele sale; sau
- (ii) ale cărei active brute sau (dacă este cazul) active brute consolidate astfel cum sunt acestea reflectate de cel mai recent bilanț auditat sunt cel puțin 15 la sută din activele brute consolidate ale Alpha Bank și ale filialelor sale astfel cum sunt reflectate de cel mai recent bilanț consolidat auditat publicat al Alpha Bank și filialele sale; sau
- (iii) către care sunt transferate toate sau o parte semnificativă a activelor sau a activității unei filiale care imediat înaintea unui asemenea transfer este o Filială Semnificativă, **cu condiția ca**, într-un asemenea caz, filiala care își transferă astfel activele sau activitatea va înceta apoi să fie o Filială Semnificativă.

Impozitare

Toate plățile cu privire la Obligațiunile emise și garantate (după caz) de către Alpha Bank vor fi efectuate fără deducere pentru sau în contul impozitelor impuse de Republica Elenă (și, în cazul Obligațiunilor emise de Alpha Bank prin intermediul unei sucursale situate într-o altă jurisdicție decât Republica Elenă, impozitele cu reținere la sursă impuse de jurisdicția unde o asemenea sucursală este situată) și toate plățile în legătură cu Obligațiunile emise de Alpha Bank PLC vor fi efectuate fără deducere pentru sau în contul impozitelor impuse de Regatul Unit, în fiecare caz, cu excepția cazului în care legea prevede altfel. În cazul în care oricare dintre aceste deduceri este efectuată, Emitentul relevant [sau, dacă este cazul, Garantul], cu excepția unor anumite circumstanțe limitate, va fi ținut să plătească sume suplimentare pentru acoperirea sumelor astfel deduse.

Toate plățile în legătură cu Obligațiunile emise vor fi supuse, în toate cazurile: (i) oricărei legi sau reglementări fiscale sau de altă natură aplicabile în orice jurisdicție, dar fără a aduce atingere prevederilor condiției de Impozitare, și (ii) orice reținere la sursă sau deducere solicitate potrivit unei înțelegeri

descrise în Secțiunea 1471(b) a Codului Venitului Intern al S.U.A. din 1986 (“**Codul**”) sau altfel impuse conform Secțiunilor de la 1471 la 1474 din Cod, orice reglementări sau înțelegeri care decurg din aceasta, orice interpretări oficiale a acestora, sau (fără a aduce atingere prevederilor condiției de Impozitare) unei legi care implementează un demers interguvernamental cu privire la aceasta.

Adunări

Termenii Obligațiunilor vor conține prevederi referitoare la convocarea adunărilor deținătorilor unor astfel de Obligațiuni pentru analiza aspectelor care pot afecta interesele lor, în general. Aceste prevederi permit instituirea unor majorități calificate care vor fi obligatorii pentru toți deținătorii, inclusiv pentru deținătorii care nu au luat parte la și au votat în cadrul adunării relevante, precum și pentru deținătorii care au votat într-o manieră contrară majorității.

Lege aplicabilă

Obligațiunile [și Garanția (în cazul în care Emitent este Alpha PLC)] și toate obligațiile necontractuale decurgând din sau în legătură cu [fiecare dintre ele][ea] sunt guvernate de legea engleză, cu excepția (i) desemnării unui Agent al Deținătorilor de Obligațiuni anterior finalizării unei emisiuni de Obligațiuni de către Alpha Bank; [și] (ii) a statutului Obligațiunilor Subordonate Datate în cazul în care Alpha Bank acționează în calitate sa de [Emitent][Garant] [și] (iii) a statutului garanției (dacă este cazul) în legătură cu Obligațiunile Subordonate Datate], vor fi guvernate și vor fi interpretate în concordanță cu legea greacă.

C.9 Dobândă/Răscumpărare inclusiv: Vă rugăm să consultați, de asemenea, Elementul C.8

Dobândă

- rata dobânzii nominale [Obligațiunile sunt purtătoare de dobânzi [de la data emiterii lor/ de la ●] având rata fixă de ● la sută pe an. Randamentul Obligațiunilor este ● la sută. Dobânda va fi plătită [anual/semestrial/trimestrial/lunar] în arierate pe data de ● [și ●] în fiecare [an/lună], sub rezerva ajustărilor ținând seama de zilele nelucrătoare. Prima dată de plată a dobânzilor va fi ●.]
- data de la care dobânda devine plătită și datele de scadență a dobânzii
- în cazul în care rata nu este fixă, o descriere a fundamentului pe care se bazează [Obligațiunile sunt purtătoare de dobânzi [de la data emiterii lor/ de la ●] la rate variabile calculate prin referire la ● lună [[*monedă*] LIBOR/EURIBOR/ROBOR [plus/minus] o marjă de ● la sută. Dobânda va fi plătită [anual/semestrial/trimestrial/lunar] în arierate pe data de ● [și ●] în fiecare [an/lună], sub rezerva ajustărilor ținând seama de zilele nelucrătoare. Prima plată a dobânzii va fi efectuată pe data de plată a dobânzii care va cădea în data de ●.]

[Obligațiunile sunt purtătoare de dobânzi (a) [de la data emiterii lor/ de la ●] până la prima Dată de Reset care va apărea, la o

rată fixă inițială de ● la sută pe an; și (b) cu privire la fiecare perioadă succesivă de ●-ani de după aceea, la o rată pe an egală cu suma de ● și o marjă de ● la sută, în fiecare caz, plătitibilă [anual/semestrial/trimestrial/lunar] în arierate pe data de ● [și ●] în fiecare [an/lună].]

[Obligațiunile nu sunt purtătoare a niciunei dobânzi [și vor fi oferite și vândute la un anumit discount la valoarea lor nominală].]

- Răscumpărarea, inclusiv data maturității și înțelegerile pentru amortizarea împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare

Sub rezerva unei cumpărări și anulări sau a unei răscumpărări anticipate, Obligațiunile vor fi răscumpărate la data de ● la [la egalitate/ ● la sută din valoarea lor nominală].

Obligațiunile pot fi răscumpărate anticipat pentru [motive de taxe] [și/sau] [motive reglementare de decalificare de capital] la ● la sută din valoarea nominală a Obligațiunilor. [De asemenea, Obligațiunile pot fi răscumpărate înainte de data de maturitate la opțiunea [Emitentului ([fie în întregime, fie numai în parte] / [numai în întregime]) [și/sau] [deținătorii Obligațiunilor] la [100 la sută din valoarea nominală a Obligațiunilor/●] pe ● [și ●].]

- Indicarea randamentului
- Reprezentanții deținătorilor

[Randamentul Obligațiunilor este de ● la sută pe an. Randamentul este calculat la data emisiunii Obligațiunilor pe baza prețului de emisiune a Obligațiunilor de ● la sută. Aceasta nu este o indicație a randamentului viitor.] [Nu se aplică]

Nu se aplică – Niciun reprezentant al deținătorilor de Obligațiuni nu a fost desemnat de către Emitenți.

C.10 Componentă derivată în plățile de dobândă:

Vă rugăm să consultați, de asemenea, Elementul C

Nu se aplică – Nu există o componentă derivată în plățile de dobândă.

C.11 [Listare și Admitere la tranzacționare

[Emitentul (sau în numele acestuia) [a aplicat][se așteaptă să aplice] pentru admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe piața reglementată a [Bursei de Valori din Luxemburg] [●].]

[Nu se aplică – Nu se intenționează admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe nicio piață.]]

Secțiunea D. – Riscuri

Element	Titlu
D.2	Factori de risc cheie cu privire la Emitent

Atunci când achiziționează Obligațiuni, investitorii își asumă riscul că Emitentul relevant poate deveni insolvent sau că nu va putea să își respecte în alt mod obligațiile de plată cu privire la Obligațiuni. Există o gamă largă de factori care, avuți în vedere individual sau colectiv, ar putea conduce la situația în care Emitentul relevant să nu mai poată să își onoreze toate obligațiile de plată cu privire la Obligațiuni. Nu este posibil să se identifice toate astfel de riscuri sau să se determine care riscuri este cel mai probabil să se întâmple întrucât Emitentul relevant s-ar putea să nu fie conștient de toate riscurile relevante și anumite riscuri care în prezent sunt considerate ca nefiind semnificative ar putea deveni semnificative ca urmare a apariției unor evenimente în afara controlului Emitentului respectiv. Emitentul a identificat un număr de riscuri cheie care ar putea să îi afecteze în mod semnificativ afacerile și capacitatea de a efectua plăți în temeiul Obligațiunilor.

[În cazul Alpha Bank astfel de riscuri cheie includ:

- Declarațiile din secțiunea “Paragrafele de observații” din raportul auditorilor la situațiile financiare ale Alpha Bank pentru anul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2015 cu privire la capacitatea Alpha Bank de a continua activitatea în baza principiului continuității;
- Criza financiară din economia Greciei și dezvoltările macroeconomice negative ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra performanței, rezultatelor operaționale și situației financiare a Alpha Bank;
- Alpha Bank operează într-un mediu reglementat care antrenează costuri și cerințe de conformitate semnificative. Schimbările din cadrul de reglementare, inclusiv noile cerințe de capital, ar putea să conducă la creșterea în continuare a costurilor și complexității desfășurării activității sau s-ar putea să dezavantajeze Alpha Bank față de concurenții săi. Incapacitatea de a respecta reglementările ar putea supune Alpha Bank la sancțiuni sau să o oblige să își schimbe scopul sau natura operațiunilor;
- Capacitatea Alpha Bank de a strânge fonduri prin intermediul pieței de capital este restricționată ca urmare a crizei financiare continue ceea ce o face dependentă de BCE și de Banca Greciei în ceea ce privește finanțarea și vulnerabilă la schimbarea reglementărilor la nivelul acestor instituții;
- măsurile luate de diverse guverne pentru a întări poziția

de capital și lichiditate a băncilor grecești s-ar putea să nu producă îmbunătățirile dorite iar o asemenea nereușită ar putea prezenta riscuri care să dăuneze semnificativ activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor ale Alpha Bank;

- administrarea și deciziile de business ale Alpha Bank ar putea fi afectate în mod semnificativ de puterile de veto ale reprezentanților numiți în temeiul schemei de sprijin și în temeiul recapitalizării băncilor grecești prin Fondul Elen de Stabilitate Financiară;
- ca urmare a primirii de către Alpha Bank a ajutorului de stat prin Fondul Elen de Stabilitate Financiară, Banca trebuie să își respecte planul de restructurare, astfel cum acesta a fost aprobat de Comisia Europeană, orice incapacitate a Băncii de a îndeplini termenii specifici din planul de restructurare aprobat ar putea conduce la inițierea de către Comisia Europeană a procedurii privind utilizarea neconformă a ajutorului de stat;
- Alpha Bank se supune analizelor testelor de stres publicate de diverse autorități de reglementare ceea ce ar putea afecta percepția pieței și să conducă la pierderea încrederii și prin urmare să aibă un efect negativ asupra operațiunilor și situației financiare a Alpha Bank;
- operațiunile internaționale ale Alpha Bank se expun riscului unor evoluții negative din perspectivă politică, guvernamentală sau economică în țările în care își desfășoară activitatea; și
- Alpha Bank se supune riscului de modificări negative ale calității creditului împrumutaților și ale rambursărilor împrumuturilor și sumelor datorate de către împrumutați și contrapărți ceea ce, împreună cu împrumuturile care înregistrează întâzieri sau împrumuturile neperformante, ar putea afecta în mod negativ rezultatele operaționale ale Grupului. Capacitatea Alpha Bank de a recupera plățile de la creditorii care nu își respectă obligațiile ar putea fi limitată din cauza legilor și reglementărilor aplicabile.]

[În cazul Alpha PLC aceste riscuri cheie includ:

- Alpha PLC este un vehicul de finanțare pentru Alpha Bank. Prin urmare, orice imposibilitate a Alpha Bank de a plăti sumele datorate în temeiul oricăror împrumuturi intragrup acordate de către Alpha PLC către Alpha Bank ar afecta capacitatea Alpha PLC de a-și îndeplini obligațiile de plată în legătură cu Obligațiunile emise.]

D.3 Factori de risc cheie cu privire la [Atunci când achiziționează Obligațiuni, investitorii își asumă

Obligațiuni [și la Garant]

riscul că Garantul ar putea deveni sau că nu va putea să își respecte în alt mod obligațiile de plată cu privire la Obligațiuni. Există o gamă largă de factori care, avuți în vedere individual sau colectiv, ar putea conduce la situația în care Garantul să nu mai poată să își onoreze toate obligațiile de plată cu privire la Obligațiuni. Nu este posibil să se identifice toate astfel de riscuri sau să se determine care riscuri este cel mai probabil să se întâmple întrucât Garantul s-ar putea să nu fie conștient de toate riscurile relevante și anumite riscuri care în prezent sunt considerate ca nefiind semnificative ar putea deveni semnificative ca urmare a apariției unor evenimente în afara controlului Garantului. Garantul a identificat un număr de riscuri cheie care ar putea să îi afecteze în mod semnificativ afacerile și capacitatea de a efectua plăți în temeiul Obligațiunilor. Acestea includ

- declarațiile din secțiunea “Paragrafele de observații” din raportul auditorilor la situațiile financiare ale Alpha Bank pentru anul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2015 cu privire la capacitatea Alpha Bank de a continua activitatea în baza principiului continuității;
- criza financiară din economia Greciei și dezvoltările macroeconomice negative ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra performanței, rezultatelor operaționale și situației financiare a Alpha Bank;
- Alpha Bank operează într-un mediu reglementat care antrenează costuri și cerințe de conformitate semnificative. Schimbările din cadrul de reglementare, inclusiv noile cerințe de capital, ar putea să conducă la creșterea în continuare a costurilor și complexității desfășurării activității sau s-ar putea să dezavantajeze Alpha Bank față de concurenții săi. Incapacitatea de a respecta reglementările ar putea supune Alpha Bank la sancțiuni sau să o oblige să își schimbe scopul sau natura operațiunilor;
- capacitatea Alpha Bank de a strânge fonduri prin intermediul pieței de capital este restricționată ca urmare a crizei financiare continue ceea ce o face dependentă de BCE și de Banca Greciei în ceea ce privește finanțarea și vulnerabilă la schimbarea reglementărilor la nivelul acestor instituții;
- măsurile luate de diverse guverne pentru a întări poziția de capital și lichiditate a băncilor grecești s-ar putea să nu producă îmbunătățirile dorite iar o asemenea nereușită ar putea prezenta riscuri care să dăuneze semnificativ activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor ale Alpha Bank;
- administrarea și deciziile de business ale Alpha Bank ar putea fi afectate în mod semnificativ de puterile de veto ale reprezentanților numiți în temeiul schemei de sprijin

și în temeiul recapitalizării băncilor grecești prin Fondul Elen de Stabilitate Financiară;

- ca urmare a primirii de către Alpha Bank a ajutorului de stat prin Fondul Elen de Stabilitate Financiară, Banca trebuie să își respecte planul de restructurare, astfel cum acesta a fost aprobat de Comisia Europeană, orice incapacitate a Băncii de a îndeplini termenii specifici din planul de restructurare aprobat ar putea conduce la inițierea de către Comisia Europeană a procedurii privind utilizarea neconformă a ajutorului de stat;
- Alpha Bank se supune analizelor testelor de stres publicate de diverse autorități de reglementare ceea ce ar putea afecta percepția pieței și să conducă la pierderea încrederii și prin urmare să aibă un efect negativ asupra operațiunilor și situației financiare a Alpha Bank;
- operațiunile internaționale ale Alpha Bank se expun riscului unor evoluții negative din perspectivă politică, guvernamentală sau economică în țările în care își desfășoară activitatea; și
- Alpha Bank se supune riscului de modificări negative ale calității creditului împrumutaților și ale rambursărilor împrumuturilor și sumelor datorate de către împrumutați și contrapărți ceea ce, împreună cu împrumuturile care înregistrează întârzieri sau împrumuturile neperformante, ar putea afecta în mod negativ rezultatele operaționale ale Grupului. Capacitatea Alpha Bank de a recupera plățile de la creditorii care nu își respectă obligațiile ar putea fi limitată din cauza legilor și reglementărilor aplicabile.]

Exisă de asemenea riscuri asociate Obligațiunilor:

- ar putea să nu existe sau să existe o piață secundară limitată cu privire la Obligațiuni și s-ar putea ca deținătorii de Obligațiuni să nu își poată vinde Obligațiunile cu ușurință sau la prețuri care să le ofere un randament comparabil cu al unor investiții similare pentru care s-a dezvoltat o piață secundară;
- acțiunile luate pentru implementarea legislației în temeiul directivei privind restructurarea și rezoluția bancară care reglementează reduceri, conversii și puteri de salvagardare, printre alte acțiuni, ar putea afecta în mod negativ drepturile Deținătorilor de Obligațiuni și prețul sau valoarea Obligațiunilor acestora;
- o caracteristică de răscumpărare opțională este posibil să limiteze valoarea din piața secundară a Obligațiunilor într-o asemenea măsură încât valoarea din piața secundară a unor astfel de Obligațiuni să nu se

ridice în mod semnificativ peste valoarea la care pot fi răscumpărate;

- [capacitatea Emitentului relevant de a converti rata dobânzii aplicabilă Obligațiunilor dintr-o rată fixă într-o rată variabilă (sau vice versa) va afecta valoarea din piața secundară a unor astfel de Obligațiuni întrucât este de așteptat ca Emitentul relevant să convertească rata în momentul în care aceasta ar fi de natură să producă un cost total mai mic al finanțării și într-o rată care să fie mai mică decât a altor obligațiuni comparabile cu rate fixe sau variabile (după caz);]
- [Obligațiunile Resetabile vor purta inițial dobândă la rata inițială de dobândă dar această dobândă se va reseta la fiecare Dată de Resetare, ceea ce este de așteptat că va afecta plata dobânzii cu privire la investițiile în Obligațiuni Resetabile și ar putea afecta valoarea de piață a Obligațiunilor Resetabile;]
- [valoarea din piața secundară a Obligațiunilor emise cu un discount semnificativ sau premium față de valoarea lor nominală are tendința de a fluctua mai mult raportat la schimbările generale de dobândă față de prețul Obligațiunilor care poartă dobândă convențională;]
- valoarea investiției unui investitor ar putea fi afectată în mod negativ de mișcările de schimb valutar în cazul în care Obligațiunile nu sunt exprimate în valuta investitorului;
- orice rating de credit acordat Obligațiunilor s-ar putea să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile asociate cu investiția în Obligațiuni;
- schimbările în ratele dobânzii vor afecta valoarea Obligațiunilor care poartă dobândă fixă;
- [obligațiile Emitentului relevant [și Garantului] în temeiul Obligațiunilor Subordonate Datate sunt subordonate și au un rang de prioritate inferior față de creanțele Creditorilor Preferențiali. Deși Obligațiunile Subordonate Datate pot plăti o rată a dobânzii mai mare față de Obligațiunile care nu sunt subordonate, există un risc real ca deținătorul unei Obligațiuni Subordonate Datate să își piardă o parte sau întreaga investiție în cazul în care Emitentul relevant ar deveni insolvent;]
- condițiile cu privire la Obligațiuni ar putea fi modificate fără consimțământul deținătorului în anumite circumstanțe;
- deținătorul s-ar putea să nu primească plata întregii sume datorate cu privire la Obligațiuni din cauza faptului că sumele sunt reținute de Emitentul relevant

[sau de Garant] pentru a respecta legislația aplicabilă; și

- investitorii sunt expuși riscului schimbărilor legislative sau de reglementare care ar putea afecta valoarea Obligațiunilor pe care le dețin.

Secțiunea E. – Oferta

Element	Titlu	
E.2b	Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute, dacă este vorba de alte motive decât realizarea unui beneficiu și/sau acoperirea anumitor riscuri.	Valoarea netă a fondurilor obținute ca urmare a emisiunii Obligațiunilor va fi utilizată de Emitent pentru scopurile generare corporative și de finanțare ale Grupului [și[]].
E.3	Descrierea condițiilor ofertei	<p>[Obligațiunile sunt oferite ca Ofertă Neexceptată.]</p> <p>[Această emisiune de Obligațiuni este oferită ca o Ofertă Neexceptată în [Grecia] [Cipru] [România] [și] [Luxembourg].</p> <p>Prețul de emisiune al Obligațiunilor este de ● la sută din valoarea nominală.</p> <p><i>[Descrieți orice ofertă publică, sumarizând limbajul din paragrafele 8(viii) și 9 din Partea B a Termenilor Finali.]</i></p> <p>Prețul Ofertei: [Prețul de Emisiune /specificați]</p> <p>Condițiile la care se supune oferta: [detaliați]</p> <p>Descrierea procesului de aplicare: [detaliați]</p> <p>Detaliile sumei minime/maxime per aplicație: [detaliați]</p> <p>Descrierea posibilității de a reduce subscrierile și modul de rambursare a sumelor suplimentare plătite de aplicanți: [detaliați]</p> <p>Detalii cu privire la metodele și limitele de timp pentru plata și livrarea Obligațiunilor: [detaliați]</p> <p>Maniera și data la care vor fi publicate rezultatele ofertei: [detaliați]</p> <p>Procedura de exercitare a oricărui drept de preempțiune, negocierea drepturilor de subscriere și tratamentul drepturilor de subscriere care nu au fost exercitate: [detaliați]</p>

Dacă anumită(e) tranșă(e) a/au fost rezervat(e) pentru anumite țări: [detaliați]

Procesul de notificare a aplicanților cu privire la numărul de Obligațiuni alocate și indicarea dacă tranzacționarea poate începe înainte de efectuarea notificării: [detaliați]

Valoarea oricăror cheltuieli sau taxe percepute în mod special de la subscriitor sau cumpărător: [detaliați]

Numele și adresa(ele), dacă sunt cunoscute de către Emitent, ale locațiilor din diversele țări unde are loc oferta. [Niciunul/ detaliați].

Numele și adresa entităților care și-au luat un angajament ferm de a acționa în calitate de intermediari în tranzacțiile secundare, să ofere lichiditate prin rate de cumpărare și vânzare și descrierea termenilor principali ai angajamentului acestora: [Niciunul/ detaliați]

E.4 Interesele persoanelor fizice sau juridice implicate în emisiune/ofertă Li se vor plăti [Dealerilor/Managerilor] comisioane cumulate în valoare de ● la sută din valoarea nominală a Obligațiunilor. Este posibil ca oricare [Dealer/Manager] și afiliații acestuia să se fi angajat sau să se angajeze în viitor în activități de investiții și/sau tranzacții bancare comerciale cu, sau pot presta servicii pentru, Emitent [și Garant] și afiliații [acestuia/acestora] în cursul obișnuit al activității.

[În afară de cele precizate mai sus, [și cu excepția ●,] după cunoștințele Emitentului, nicio persoană implicate în emisiunea Obligațiunilor nu are un interes semnificativ în ofertă, inclusiv interese contrare.]

E.7 Cheltuieli percepute de la investitor de către Emitent Nu se aplică. Nu se percep cheltuieli de la investitor de către Emitent.