

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 nu este necesar ca toate Elemente să fie adresate, 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 să nu se poată oferi nicio informație relevantă 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;
- în cazul în care se intenționează o acțiune în fața unei instanțe privind informația cuprinsă în prospect, este posibil 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 pregătit 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 în Directiva privind Prospectul nicio exceptare de la obligația de a publica 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 în cazul unei Oferte Neexceptate [, *numele intermediarilor financiari 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 (informațiile din parantezele pătrate urmând a fi completate cu informații relevante):

„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 ORICE 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 NICIO ASEMENEA ÎNȚELEGERE CU ACEȘTI 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 OFERTEI. 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	[Alpha Bank AE (“ Alpha Bank ”);] [Alpha Credit Group PLC (“ Alpha PLC ”),] (“ Emitentul ”).
B.2	Domiciliul/ forma juridică/ legislația/ țara de înregistrare	[Alpha Bank este înregistrată ca societate cu 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.] [Alpha PLC este înregistrată conform legilor din Anglia și își are sediul în această țară, sub forma unei societăți cu răspundere limită („ <i>public limited company</i> ” în limba engleză) care este înființată și funcționează potrivit Legii Societăților din 2006.]
B.4b	Informații asupra tendințelor	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.
B.5	Descrierea Grupului și a poziției Emitentului în cadrul 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 2016 aproximativ 517 sucursale, 9 centre corporative (comerciale), 9 centre de private banking (centre de asistență pentru clienți) și 1.081 unități ATM în Grecia, precum și canale bancare electronice și de telefoane. [[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.] La nivel internațional, Grupul este prezent prin intermediul unei rețele de 188 de sucursale la 31 Decembrie 2016 în Europa de Sud și de Est (excluzând Serbia). Grupul este prezent, de asemenea, în Marea Britanie și în Jersey.
B.9	Previțiune sau estimarea asupra profitului	Nu se aplică – În Prospectul de Bază nu există nicio previziune sau estimare asupra profitului.
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.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 2016, respectiv la 31 decembrie 2015. Aceste informații financiare au fost extrase din situațiile financiare auditate ale Alpha PLC pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2016, respectiv la 31 decembrie 2015.

Situația poziției financiare

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Active		
Active imobilizate.....	5	7
Active circulante.....	9.258	9.686
Total Active	9.263	9.693
Capitaluri proprii		
Capitaluri proprii atribuibile deținătorilor societății	8.974	9.324
Datorii		
Datorii curente.....	289	369
Datorii pe termen lung.....	-	-
Total capitaluri proprii și datorii	9.263	9.693

Situația rezultatului global

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Profit înainte de impozitare.....	(481)	6.393
Cheltuiala cu impozitul pe venituri	131	(135)
Profit/ (pierderi) după impozitare	(350)	6.258

[ALPHA BANK

Următoarele tabele cuprind o selecție de informații financiare selectate consolidate cu privire la Grup pentru fiecare dintre cei doi ani încheiați la 31 decembrie 2016, respectiv la 31 decembrie 2015. Aceste informații financiare au fost extrase din situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2016, respectiv la 31 decembrie 2015.

Situația poziției financiare consolidată

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015*
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Active		
Numerar și solduri la Băncile Centrale.....	1.514.607	1.730.327
Sume datorate de bănci.....	1.969.281	1.976.273
Valori mobiliare.....	7.949.408	10.166.454
Împrumuturi și avansuri acordate clienților.....	44.408.760	46.186.116
Investițiile în entitățile asociate și în entități controlate în comun.....	21.792	45.771
Investiții imobiliare.....	614.092	623.662
Imobilizări corporale.....	793.968	860.901

Fondul comercial și alte active necorporale.....	371.314	345.151
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	625.216	663.063
Alte active.....	6.603.828	6.699.824
Total active	64.872.266	69.297.542
DATORII		
Sume datorate băncilor	19.105.577	25.115.363
Sume datorate clienților (inclusiv instrumente de datorie emise)	32.946.116	31.434.266
Instrumente de datorie emise, deținute de investitorii instituționali și alte fonduri împrumutate.....	616.865	400.729
Alte datorii.....	3.090.295	3.293.985
Total datorii	55.758.853	60.244.343
CAPITALURI PROPRII		
Total capitaluri proprii	9.113.413	9.053.199
Total datorii și capitaluri proprii	64.872.266	69.297.542

*Cifrele din Situația poziției financiare Consolidată pentru anul comparativ au fost reconsiderate ca urmare a finalizării procesului de evaluare a activelor nete ale subsidiarei achiziționate și corecta prezentare a sumelor corespunzătoare pentru Alpha Bank A.D. Skopje, recunoscute direct în capitalurile proprii (nota 49 din situațiile financiare ale Emitentului pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2016).

Situația Consolidată a rezultatului global

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015*
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Venit net din dobânzi.....	1.924.085	1.897.461
Venit net din taxe și comisioane	317.925	308.641
Venit din dividende.....	3.178	3.308
Câștiguri minus pierderi din tranzacțiile financiare	84.896	-46.869
Alte venituri.....	53.646	48.508
Total venituri	2.383.730	2.211.049
Costuri cu personalul	(507.853)	(519.626)
Costuri generate de schema de separare	(31.655)	(64.300)
Cheltuieli administrative generale	(588.522)	(580.356)
Cheltuieli de depreciere și amortizare.....	(97.425)	(102.587)
Total cheltuieli	(1.225.455)	(1.266.869)
Pierderi din depreciere și provizioane pentru acoperirea riscului de credit	(1.167.953)	(2.987.646)
Fondul comercial negativ din achiziții	-	-
Impozit pe venituri.....	29.214	806.814
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit din operațiunile continue	19.536	(1.236.652)
Profit/(Pierderi) după impozitarea din operațiunile discontinue.....	22.766	(134.802)
Profit/(Pierderi) după impozitare	42.302	(1.371.454)

*Cifrele din Situația Consolidată a rezultatului global pentru anul comparativ au fost reconsiderate ca urmare a modificării prezentării cifrelor corespunzătoare programului de carduri ca bonus pentru loialitate și prezentarea Alpha Bank Skopje A.D. ca operațiuni discontinue (nota 49 din situațiile financiare ale Emitentului pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2016).

Declarații cu privire la neintervenirea unei modificări semnificative

[Nu se aplică - 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 2016, ultima zi a perioadei financiare cu privire la care au fost elaborate cele mai recente situații financiare ale Alpha Bank și ale Grupului.]

[Nu se aplică - Nu a intervenit nicio modificare semnificativă cu privire la poziția financiară sau de tranzacționare a Alpha PLC de la data de 31 decembrie 2016, 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 2016, 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 2016, 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>, această unitate include toți clienții bancari persoane fizice (clienții de tip retail) profesioniștii și întreprinderile mici și mijlocii, atât cele ce operează în Grecia, cât și în străinătate, cu excepția celor din țări din Europa de Sud-Est. Grupul prin intermediul unei rețele extinse de sucursale oferă toate tipurile de produse de depozit (depozite/conturi de economii/ capital de lucru/ conturi curente/ facilități de investiții/ depozite la termen, contracte repo, swap-uri) facilități de credit (credite ipotecare, credite pentru consumatori, credite corporative și scrisori de garanție) și carduri de debit și de credit pentru clienții mai sus menționați.</p> <p><i>Corporate Banking</i>, această unitate include toți clienții corporativi de dimensiuni medii sau mari, companii cu activitate internațională, corporațiile ce desfășoară activități internaționale, întreprinderi ce cooperează cu divizia de Corporate Banking, și corporațiile de transport ce își desfășoară activitatea în Grecia dar și în străinătate, cu excepția țărilor din Europa de Sud-Est. Grupul oferă acestor clienți facilități de</p> |

capital de lucru, împrumuturi corporative și scrisori de garanție. Acest sector include și produse de leasing, ce sunt oferite de Alpha Leasing A.E., precum și servicii de factoring care sunt oferite de filiala ABC Factors A.E.

Managementul Activelor/Asigurări, această unitate constă într-o gamă largă de servicii de management al activelor prin intermediul serviciilor de private banking ale Grupului și prin filiala acestuia Alpha Asset Management A.E.D.A.K.. În plus, include venituri ce provin din vânzarea unei game largi de produse de asigurare destinate clienților persoane fizice și corporațiilor, fie prin intermediul AXA insurance, care este succesoarea filialei Alpha Insurance A.E., fie prin filiala Alphalife A.A.E.Z.

Investment Banking/Trezorerie, această unitate oferă servicii de bursă, consultanță și servicii de brokeraj referitoare la piețele de capital, facilități de investment banking ce sunt furnizate de către Bancă în mod direct sau prin intermediul filialelor sale specializate (Alpha Finance A.E.P.E.Y., Alpha Ventures S.A.). Această unitate include și activitățile Camerei de Tranzacționare în piața interbancară (Swap-uri FX, Obligațiuni, Futures, Swap pe rata dobânzii(IRS), Împrumuturi plasate Interbancar, etc.).

Europa de Sud-Est, această unitate constă în filialele Grupului care funcționează în Europa de Sud-Est. Trebuie menționat faptul că sucursala din Bulgaria și filiala Alpha Bank AD Skopje a Alpha Bank, dar și Alpha Bank Srbija, nu mai sunt incluse în rezultatele activităților ce continuă în acest sector.

Alte activități, acest segment este format din filialele non-financiare ale Grupului și veniturile și cheltuielile Băncii care sunt legate de activitatea sa curentă.]

[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 5.000.000.000 EUR garantat de Alpha Bank, care a debutat în decembrie 2007.]

B.16	Acționarii care dețin controlul	[Acționarul majoritar al Alpha PLS este Alpha Bank.] Alpha Bank este, direct sau indirect, societatea holding pentru majoritatea societăților din Grup 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 plus guvernată de un acord-cadru de cooperare.
B.17	Ratingurile de credit	[Alpha PLC a fost evaluată cu rating-ul Caa3 (Bkd Senior Negarantat), Caa3 (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, CCC+ (pe termen lung și C (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 30 Iunie 2017 ("Garanția").]

[În cazul Obligațiilor Preferențiale, obligațiile Garantului potrivit Garanției vor reprezenta obligații directe, generale, necondiționate și nesubordonate ale Garantului, care vor avea în orice moment cel puțin rang *pari pasu* cu toate celelalte obligații prezente sau viitoare negarantate și nesubordonate ale Garantului, sub rezerva prevederilor angajamentelor Garantului de a nu constitui alte garanții și cu excepția obligațiilor care pot avea un rang preferențial potrivit dispozițiilor imperative ale legii.]

[În cazul Obligațiilor Subordonate Datate, toate pretențiile decurgând din Garanție vor fi subordonate pretențiilor Creditorilor Preferențiali ai Garantului (după cum sunt definiți mai jos) în sensul că plățile 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 că 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, rămânând totuși 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 scadente și plățile către Creditorii Preferențiali ai Garanției.

"**Creditorii Preferențiali ai Garantului**, înseamnă creditorii Garantului, care (a) sunt creditori nesubordonați ai Garantului atât în cazul Obligațiilor Preferențiale de tip „Resolution”, cât și în cazul Obligațiilor de Rang 2, sau (b) numai în cazul Obligațiilor de Rang

2, sunt deținători de Obligațiuni Preferențiale de tip „Resolution” sau care sunt alți creditori subordonați ai Garantului, ale căror pretenții sunt stabilite ca având rang preferențial față de pretențiile deținătorilor de Obligațiuni de Rang 2 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 ca societate cu răspundere limitată și are sediul în 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 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 2016 aproximativ 517 sucursale, 9 centre corporative (comerciale), 9 centre de private banking (centre de asistență pentru clienți) și peste 1.081 unități ATM în Grecia, precum și canale bancare electronice și de telefoane. La nivel internațional, Grupul este prezent prin intermediul unei rețele de 188 de sucursale la 31 Decembrie 2016 în Europa de Sud și de Est (excluzând Serbia). Grupul este prezent, de asemenea, în Marea Britanie și în Jersey.
B. 19 B.9	Previziune 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 2016, respectiv la 31 decembrie 2015. Aceste informații financiare au fost extrase din situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2016, respectiv la 31 decembrie 2015.

Bilanțul consolidat

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015*
	<i>(Mii de Euro)</i>	
ACTIVE		
Numerar și solduri la Băncile Centrale	1.514.607	1.730.327
Sume datorate de bănci	1.969.281	1.976.273
Valori mobiliare.....	7.949.408	10.166.454
Împrumuturi și avansuri acordate clienților	44.408.760	46.186.116
Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participațiune/întreprinderile comune	21.792	45.771
Investiții imobiliare.....	614.092	623.662
Imobilizări corporale.....	793.968	860.901
Fondul comercial și alte active necorporale.....	371.314	345.151
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	625.216	663.063
Alte active.....	6.603.828	6.699.824
Total active	<u>64.872.266</u>	<u>69.297.542</u>
DATORII		
Sume datorate băncilor	19.105.577	25.115.363
Sume datorate clienților (inclusiv titluri de credit în circulație).....	32.946.116	31.434.266
Titluri de credit în circulație. deținute de investitorii instituționali și alte fonduri împrumutate.....	616.865	400.729
Alte datorii.....	3.090.295	3.293.985
Total datorii	<u>55.758.853</u>	<u>60.244.343</u>
CAPITALURI PROPRII		
Total capitaluri proprii	<u>9.113.413</u>	<u>9.053.199</u>
Total datorii și capitaluri proprii	<u>64.872.266</u>	<u>69.297.542</u>

**Cifrele din Bilanțul Consolidat pentru anul comparativ au fost reconsiderate ca urmare a finalizării procesului de evaluare a activelor nete ale subsidiarei achiziționate și corecta prezentare a sumei corespunzătoare pentru Alpha Bank Skopje, recunoscute direct în capitalurile proprii (nota 49 din situațiile financiare a Emitentului pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2016).*

Situația Consolidată a Veniturilor

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015*
	<i>(Mii de Euro)</i>	
Venit net din dobânzi.....	1.924.085	1.897.461
Venit net din taxe și comisioane	317.925	308.641
Venit net din dividende.....	3.178	3.308
Câștiguri minus pierderi din tranzacțiile financiare ..	84.896	46.869
Alte venituri.....	53.646	48.508
Total venituri.....	2.383.730	2.211.049
Costuri cu personalul	(507.853)	(519.626)
Provizioane pentru schema de retragere voluntară din activitate	(31.655)	(64.300)
Costuri administrative generale	(588.522)	(580.356)
Costuri de depreciere și amortizare.....	(97.425)	(102.587)
Total cheltuieli.....	(1.225.455)	(1.266.869)
Pierderi din depreciere și provizioane pentru acoperirea riscului de credit.....	(1.167.953)	(2.987.646)
Fondul comercial negativ din achiziții	-	-
Impozit pe venit.....	29.214	806.814
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit din operațiunile continue	19.536	(1.236.652)
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit din operațiunile discontinue.....	22.766	(134.802)
Profit/(Pierderi) după impozitarea pe venit.....	42.302	(1.371.454)

*Cifrele din Situația Consolidată a Veniturilor pentru anul comparativ au fost reconsiderate ca urmare a modificării prezentării cifrelor corespunzătoare programului de carduri ca bonus pentru loialitate și prezentarea Alpha Bank Skopje ca operațiuni discontinue (nota 49 din situațiile financiare ale Emitentului pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2016).

Declarații cu privire la neintervenirea unei modificări semnificative

Nu se aplică - 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 2016, 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 2016, 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 Garant care să fie semnificativ relevante pentru evaluarea solvabilității Garantului.
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, această unitate include toți clienții bancari persoane fizice (clienți de tip retail) profesioniștii și întreprinderile mici și mijlocii, atât cele ce operează în Grecia, cât și în străinătate, cu excepția celor din țări din Europa de Sud-Est. Grupul prin intermediul unei rețele extinse de sucursale oferă toate tipurile de produse de depozit (depozite/conturi de economii/ capital de lucru/ conturi curente/ facilități de investiții/ depozite la termen, contracte repo, swap-uri) facilități de credit (credite ipotecare, credite pentru consumatori, credite corporative și scrisori de garanție) și carduri de debit și de credit pentru clienții mai sus menționați.

Corporate Banking, această unitate include toți clienții corporativi de dimensiuni medii sau mari, companii cu activitate internațională, corporațiile ce desfășoară activități internaționale, întreprinderi ce cooperează cu divizia de Corporate Banking,= și corporațiile de transport, ce își desfășoară activitatea în Grecia dar și în străinătate, cu excepția țărilor din Europa de Sud-Est. Grupul oferă acestor clienți facilități de capital de lucru, împrumuturi corporative și scrisori de garanție. Acest sector include și produse de leasing, ce sunt oferite de Alpha Leasing A.E., precum și servicii de factoring care sunt oferite de filiala ABC Factors A.E.

Managementul Activelor/Asigurări, această unitate constă într-o gamă largă de servicii de management al activelor prin intermediul serviciilor de private banking ale Grupului și prin filiala acestuia Alpha Asset Management A.E.D.A.K.. În plus, include venituri ce provin din vânzarea unei game largi de produse de asigurare destinate clienților persoane fizice și corporațiilor, fie prin intermediul AXA insurance, care este succesoarea filialei Alpha Insurance A.E., fie prin filiala Alphalife A.A.E.Z.

Investment Banking/Trezorerie, această unitate oferă servicii de bursă, consultanță și servicii de brokeraj referitoare la piețele de capital, facilități de investment banking ce sunt furnizate de către Bancă în mod direct sau prin intermediul filialelor sale specializate (Alpha Finance A.E.P.E.Y./ Alpha Ventures S.A.). Această unitate include și activitățile Camerei de Tranzacționare în piața interbancară (Swap-uri FX, Obligațiuni, Futures, Swap pe rata dobânzii (IRS), Împrumuturi plasate Interbancar, etc.).

Europa de Sud-Est, această unitate constă în filialele Grupului care funcționează în Europa de Sud-Est. Trebuie menționat faptul că sucursala din Bulgaria și filiala Alpha Bank AD Skopje a Alpha Bank, dar și Alpha Bank Srbija, nu mai sunt incluse în rezultatele activităților ce continuă în acest sector.

Alte activități, acest segment este format din filialele non-financiare ale Grupului și veniturile și cheltuielile Băncii care sunt legate de activitatea sa curentă.]

B. 19 B.16	Acționarii care dețin controlul	Alpha Bank este, direct sau indirect, societatea holding care deține majoritatea societăților din Grup 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 plus 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, CCC+ (pe termen lung) și C (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/Actualizare/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 Obligațiunea Globală Permanentă, care este preconizată să aibă loc 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 Subordonate Datate pot fi emise ca Obligațiuni Preferențiale de tip „Resolution” sau Obligațiuni de Rang 2.

Obligațiunile Preferențiale vor reprezenta obligații directe, necondiționate, nesubordonate și negarantate (sub rezerva prevederii interdicției Emitentului de a constitui garanții) 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 obligațiilor tratate ca preferențiale de conform 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

¹ Referirile la ‘Emitentul relevant’ vor fi înlocuite cu referiri la ‘Emitentul’ în cuprinsul rezumatului atunci când va fi finalizat un rezumat specific Emisiunii.

pretențiile cu privire la Obligațiunile Subordonate Datate vor fi subordonate pretențiilor Creditorilor Preferențiali ai Emitentului (după cum sunt definiți mai jos) în sensul că plățile principalului și ale dobânzilor (fie în lichidarea Emitentului, fie în alt mod), vor fi condiționate de solvabilitatea Emitentului la momentul plății și în că 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 rămânând totuși 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 scadente și plătibile către Creditorilor Preferențiali ai unui asemenea Emitent.

”Creditorii Preferențiali ai Emitentului” înseamnă creditorii Emitentului relevant care (a) sunt creditori nesubordonați ai Emitentului relevant, atât în cazul Obligațiunilor Preferențiale de tip ”Resolution”, cât și în cazul Obligațiunilor de Rang 2, sau (b) numai în cazul Obligațiunilor de Rang 2, sunt deținători de Obligațiuni Preferențiale de tip ”Resolution” sau alți creditori subordonați ai Emitentului relevant, ale căror pretenții au rang preferențial față de pretențiile deținătorilor de Obligațiuni de Subordonate Datate (fie numai în lichidarea Garantului, fie în alt mod).]

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

Restricții la constituirea de garanții de către Emitenți

Termenii Obligațiunilor Preferențiale vor include o interdicție de a constitui garanții conform căreia, atât timp cât oricare dintre Obligațiuni este nerambursată, [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 nerăscumpărat), 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, în mod egal și evaluabil, sau să furnizeze alte asemenea garanții care trebuie aprobate printr-o hotărâre extraordinară a deținătorilor de Obligațiuni Preferențiale; cu toate acestea, 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 și evaluabile cu privire la aceeași sau o altă garanție 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 subiect al garanției; sau
- (b) este acordată în legătură cu obligațiuni 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 neîndeplinire

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

- (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 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 fiecare 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 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 sunt stabiliți sau declarați în faliment sau în insolvență de către o instanță competentă ori încheie un transfer sau o cesiune în beneficiul creditorii acestora, în general, sau efectuează o compensație sau un alt aranjament cu creditorii;
- (vii) desemnarea unui administrator, fiduciar sau 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 desemnarea unui supraveghetor interimar al Alpha Bank de Banca Centrală Europeană sau de către Comitetul Deciziei Unice sau preluarea de către creditorul garantat a posesiei asupra tuturor sau a mai mult de jumătate din activele Emitentului relevant [sau ale Garantului (dacă este cazul)] sau ale oricărei Filiale Semnificative, sau desfășurarea sau producerea unei executări sau unui alt proces cu privire la toate sau a o parte substanțială din activele Emitentului relevant [sau ale Garantului (dacă este cazul)] și în oricare dintre cazurile anterioare măsura respectivă nu încetează în termen de 60 de zile;
- (viii) înstrăinarea de către Emitentul relevant [sau de către Garant (dacă este cazul)] sau de către oricare Filială Semnificativă, a tuturor sau unei părți semnificative a activităților sau activelor (parte care este în substanțială în raport cu totalitatea activelor Emitentului relevant sau ale Alpha Bank și ale filialelor sale) (cu excepția cazului în care o asemenea înstrăinare se efectuează la prețul pieței), sau a oricăror activități sau active prezente și viitoare (inclusiv capitalul nerăscumpărat), creanțe, remiteri sau drepturi de plată ale Emitentului relevant, ale Alpha Bank sau ale oricărei Filiale Semnificative în cadrul 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 neîndeplinire:

- (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 sau decizia de lichidare a Emitentului

relevant (alta decât cea pentru o fuziune sau o restructurare aprobată de o hotărâre extraordinară a 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 impozitării și a elementelor 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 în legătură cu plata dobanzilor, va fi ținut să plătească sume suplimentare în legătură cu dobânda și doar în privința Obligațiunilor Preferențiale, principalul și prima pentru acoperirea sumelor astfel deduse în legătură cu astfel de dobânzi și, doar în privința Obligațiunilor Preferențiale, principalul și prima.

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 nu 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 și a renunțării la compensare a Obligațiunilor Subordonate Datate în cazul în care Alpha Bank acționează în calitatea sa de [Emitent][Garant] [și] (iii) a statutului și a renunțării la compensare a garanției (dacă este cazul) în legătură cu Obligațiunile Subordonate Datate], care 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
- data de la care dobânda devine plătită și datele de scadență a dobânzii [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 ●.]
- în cazul în care rata nu este fixă, o descriere a bazei acesteia [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 Resetare 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 [Admitere la tranzacționare

[Emitentul (sau în numele acestuia) [a solicitat][se așteaptă să solicite] 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 ca Emitentul relevant să devină insolvent sau să nu poate face toate plățile scadente 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 asemenea riscuri sau să se determine pentru care riscuri probabilitatea ca acestea să se întâmple este cea mai mare, 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 “Evidențierea unor aspecte ” din raportul auditorilor la situațiile financiare ale Alpha Bank pentru anul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2016 cu privire la capacitatea Alpha Bank de a continua activitatea în baza principiului continuității activității;
- criza financiară din economia Greciei și evoluția macroeconomică negativă sunt așteptate să aibe un efect negativ semnificativ asupra performanței, rezultatelor operaționale și situației financiare ale 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 obliga să își schimbe obiectul sau natura operațiunilor;
- capacitatea Alpha Bank de a strânge fonduri prin intermediul pieței de capital este restricționată ca urmare a crizei financiare actuale, ceea ce o face dependentă de BCE și de Banca Greciei în ceea ce privește finanțarea, precum și vulnerabilă la schimbările din regulamentele 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 prezintă riscuri care pot afecta în mod negativ semnificativ activitatea, situația financiară și rezultatele operațiunilor 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 cadrul schemei de sprijin și a recapitalizării băncilor grecești prin intermediul Fondului 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 în viitor termenii specifici din planul de restructurare aprobat putând 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 conduce la pierderea încrederii, având astfel 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 capacității împrumutaților de a se credita și celei de rambursare a 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.]

[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 Obligațiuni [și la Garant]

[[Atunci când achiziționează Obligațiuni, investitorii își asumă riscul ca Garantul să devină insolvent sau să nu poate face toate plățile scadente 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 asemenea riscuri sau să se determine pentru care riscuri probabilitatea ca acestea să se întâmple este cea mai mare, 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 “ Evidențierea unor aspecte ” din raportul auditorilor la situațiile financiare ale Alpha Bank pentru anul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2016 cu privire la capacitatea Alpha Bank de a continua activitatea în baza principiului continuității;
- criza financiară din economia Greciei și evoluția macroeconomică negativă sunt așteptate să aibe un efect negativ semnificativ asupra performanței, rezultatelor operaționale și situației financiare ale 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 obliga să își schimbe obiectul sau natura operațiunilor;
- capacitatea Alpha Bank de a strânge fonduri prin intermediul pieței de capital este restricționată ca urmare a crizei financiare actuale, ceea ce o face dependentă de BCE și de Banca Greciei în ceea ce privește finanțarea, precum și vulnerabilă la schimbările din regulamentele 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 prezintă riscuri care pot afecta în mod negativ semnificativ activitatea, situația financiară și rezultatele operațiunilor 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 cadrul schemei de sprijin și în temeiul recapitalizării băncilor grecești prin intermediul Fondului 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 în viitor termenii specifici din planul de restructurare aprobat putând 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 conduce la pierderea încrederii, având astfel 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 capacității împrumuturilor de a primi creditare și celei de rambursare a 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 deloc, 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 aplicabile 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 cu Dobândă Resetabilă 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 cu Dobândă Resetabilă și ar putea afecta valoarea de piață a Obligațiunilor cu Dobândă Resetabilă;]
- [valoarea din piața secundară a Obligațiunilor emise cu un discount semnificativ sau primă 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 privind schimbări ale legilor sau regulamentelor, care ar putea afecta valoarea Obligațiunilor pe care le dețin.

Secțiunea E. – Oferta

Element	Titlu	
E.2b	Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute, dacă acestea sunt altele 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 nu 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 subscriere: [detaliați]</p> <p>Detaliile sumei minime/maxime per subscriere: [detaliați]</p> <p>Descrierea posibilității de a reduce subscrierile și modul de rambursare a sumelor excedentare depuse de subscriitorii: [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 implicată în emisiunea Obligațiunilor nu are un interes semnificativ în ofertă, acest termen incluzând 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.