

# ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

Προς

Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (Σύμβουλος Έκδοσης)

Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία και

Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία

(οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι)

Αθήνα, 5 Δεκεμβρίου 2023

**Θέμα: Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έκδοσης της IDEAL HOLDINGS A.E.**

## I. Εισαγωγή

Κατόπιν εντολής των ανώνυμων τραπεζικών εταιρειών με την επωνυμία «**Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.**», «**Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία**» και «**Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία**», ανατέθηκε στη Δικηγορική Εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80013) (ο **Νομικός Ελεγκτής**), που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 115, (Συγκρότημα Γραφείων The Orbit – 5ος όροφος) η διενέργεια και συντονισμός διενέργειας νομικού ελέγχου σχετικά με τη δημόσια προσφορά στην Ελλάδα (η **Δημόσια Προσφορά**) και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών (η **Εισαγωγή**) των ελληνικού δικαίου ομολογιών (οι **Ομολογίες**) της εταιρείας «**IDEAL HOLDINGS A.E.**» (η **Εκδότρια**), με έδρα στην Ελλάδα, από την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (το **ΚΟΔ**), σύμφωνα με την από 28/11/2023 απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας (η **Έκδοση**, μαζί με τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή, η **Συναλλαγή**). Η Εκδότρια θα εκδώσει για τη Συναλλαγή ενημερωτικό δελτίο (το **Ενημερωτικό Δελτίο**) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως αυτός συμπληρώθηκε από τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 (ο **Κανονισμός ΕΔ**).

## II. Αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου

Ειδικότερα, σύμφωνα με την εντολή ανάθεσης συντονισμού και διενέργειας νομικού ελέγχου, μας ανατέθηκαν, μεταξύ άλλων, (α) η προσήκουσα διενέργεια νομικού ελέγχου για

# ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

το σκοπό σύνταξης του Ενημερωτικού Δικαίου σε ελληνικού δικαίου ζητήματα της Εκδότριας και των εξής θυγατρικών της: (i) της εταιρείας με την επωνυμία «ΑΣΤΗΡ ΑΔΕΛΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («ΑΣΤΗΡ»), (ii) της εταιρείας με την επωνυμία «BYTE COMPUTER ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («BYTE»), (iii) της εταιρείας με την επωνυμία «METROSOFT - ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («METROSOFT»), (iv) της εταιρείας με την επωνυμία «ΑΝΤΑΚΟΜ - ΠΡΟΗΓΜΕΝΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («ΑΝΤΑΚΟΜ»), (v) της εταιρείας με την επωνυμία «INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ») και (vi) της εταιρείας με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («ΑΤΤΙΚΑ»), εκάστη των οποίων έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο (εφεξής από κοινού αποκαλούμενες για το σκοπό της παρούσας επιστολής, οι «**Ελληνικές Θυγατρικές**») και (β) ο συντονισμός διενέργειας νομικού ελέγχου για αλλοδαπού δικαίου ζητήματα νομικής φύσης, συμπεριλαμβανομένης της διενέργειας νομικού ελέγχου (*due diligence*) της εταιρείας με την επωνυμία «COLEUS PACKAGING (PTY) LTD» («COLEUS»), η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το δίκαιο της Ν. Αφρικής (εφεξής από κοινού αποκαλούμενες για το σκοπό της παρούσας επιστολής με τις Ελληνικές Θυγατρικές, οι «**Θυγατρικές**»), για τη χρονική περίοδο από 1.1.2021 έως και την έναρξη διαπραγμάτευσης των ομολογιών του ΚΟΔ (ο «**Νομικός Έλεγχος**») για τον οποίο ο Νομικός Ελεγκτής ανέλαβε την ευθύνη για την ποιότητα και πληρότητα διεξαγωγής του.

### III. Συμπεράσματα

Βάσει των εγγράφων, στοιχείων και εν γένει πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την Εκδότρια κατά το Νομικό Έλεγχο, καθώς και άλλων διευκρινίσεων και συμπληρωματικών πληροφοριών επ' αυτών και με την επιφύλαξη των όσων αναφέρονται στην ενότητα IV κατωτέρω, συντάχθηκε η παρούσα επιστολή (η «**Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου**»), με την οποία δηλώνουμε ότι:

- τα στοιχεία που ζητήθηκαν και ελέγχθηκαν είναι πλήρη και επαρκή για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας και των Θυγατρικών, στο πλαίσιο της οικείας εντολής και για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου,
- δεν έχει παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδες νομικό ζήτημα ή πληροφορία νομικής φύσεως, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με

## ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

το Ν. 4706/2020, τον Κανονισμό ΕΔ και σε συνδυασμό με την εν γένει χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν,

- την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων νομικής φύσεως του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό και τη χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν,
- δεν προέκυψε γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την Έκδοση και την Εισαγωγή,
- πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις εισαγωγής των ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στο Ν. 3371/2005 και τον Κανονισμό του Χ.Α., όπως σήμερα ισχύουν, ήτοι:

(α) η νομική κατάσταση της Εκδότριας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία,

(β) οι ομολογίες του ΚΟΔ εκδίδονται σύμφωνα με το Ν. 4548/2018 και η νομική κατάσταση των ομολογιών του ΚΟΔ, όταν εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι σύμφωνη με τον ανωτέρω νόμο, καθώς και λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, και

(γ) οι ομολογίες του ΚΟΔ, όταν εκδοθούν, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, άυλες και δυνάμενες να καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ.

- η Εκδότρια υιοθετεί και συμμορφώνεται ουσιαστικά με όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις της εταιρικής διακυβέρνησης, ιδίως του Ν. 4706/2020, του Ν. 4548/2018 (όπως ενδεικτικά των άρθρων 77, 99-101, 109-114, 152 και 153) και την απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στο βαθμό που ισχύουν, του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως ισχύουν, και διαθέτει εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος να περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο Ν. 4706/2020,
- η νομική κατάσταση της Εκδότριας και των θυγατρικών είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, όσον αφορά στην ίδρυσή τους και την καταστατική τους λειτουργία και κατέχουν όλες τις απαιτούμενες από το νόμο άδειες και εγκρίσεις για την άσκηση των δραστηριοτήτων τους,

## ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

- η Εκδότρια και οι Ελληνικές θυγατρικές λειτουργούν σύμφωνα με τους ισχύοντες ελληνικούς νόμους και κανονισμούς,
- το καταστατικό της Εκδότριας δεν παραβιάζει τις αναγκαστικού δικαίου διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου που διέπει τη σύσταση τη λειτουργία της και έχει εναρμονιστεί με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018,
- το μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές της πλήρως αποπληρωμένες,
- από τον έλεγχο που διενεργήθηκε, δεν διαπιστώθηκε κάποια παράβαση για την Εκδότρια και τις θυγατρικές ως προς οποιεσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις τους, που απορρέουν από εφαρμοστέο κανόνα δικαίου ή σημαντική σύμβαση, στις οποίες είναι συμβαλλόμενες, και η οποία παράβαση θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας ή των θυγατρικών,
- από τον έλεγχο που διενεργήθηκε σε δανειακές συμβάσεις της Εκδότριας και των θυγατρικών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν εγγυήσεων που έχει παράσχει η Εκδότρια) που παρασχέθηκαν στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου, λαμβανομένων υπόψη και των επιστολών συναίνεσης (waivers), δεν υφίσταται περιορισμός στην άντληση νέων δανείων από την Εκδότρια στο πλαίσιο της έκδοσης του ΚΟΔ,
- ούτε η Εκδότρια ούτε οι Ελληνικές θυγατρικές τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση, ούτε εκκρεμούν κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή ή άλλη συναφής αίτηση. Η καταστατική άδεια λειτουργίας τους δεν έχει ανακληθεί και δεν έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους,
- η COLEUS δεν τελεί σε κατάσταση πτώχευσης ή άλλης αντίστοιχης διαδικασίας αφερεγγυότητας στη σχετική δικαιοδοσία που τη διέπει,
- η Εκδότρια και οι Ελληνικές θυγατρικές είναι ασφαλιστικά και φορολογικά ενήμερες στην Ελλάδα,
- δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις στις οποίες εμπλέκονται η Εκδότρια και οι θυγατρικές, των οποίων η πιθανή αρνητική έκβαση ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς τη νομική και την οικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Εκδότριας και του ομίλου της Εκδότριας,
- δεν υφίσταται άλλο στοιχείο νομικής φύσης πέραν όσων έχουν ήδη τεθεί υπόψη του Νομικού Ελέγχου και περιληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας και του ομίλου της Εκδότριας.

# ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

## IV. Περιορισμοί

Τα συμπεράσματα που προκύπτουν από τον Νομικό Έλεγχο τελούν υπό τις ακόλουθες επιφυλάξεις και παραδοχές:

1. Τα αλλοδαπού δικαίου ζητήματα, που αποτέλεσαν αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου, μελετήθηκαν από νομικούς συμβούλους που νομίμως παρέχουν νομικές υπηρεσίες για τα οικεία, ξένα δίκαια.
2. Οι απόψεις και εκτιμήσεις που διατυπώνονται τελούν υπό την επιφύλαξη της γνησιότητας, ακρίβειας και πληρότητας των χορηγηθέντων εγγράφων, πιστοποιητικών και λοιπών στοιχείων, για την οποία δεν εκφέρουμε γνώμη, ούτε βεβαιώνουμε. Επισημαίνουμε ότι δεν έχουμε εξετάσει και λάβαμε ως δεδομένη την ακρίβεια και πιστότητα των δηλώσεων, πράξεων και γεγονότων, που μνημονεύονται στα διάφορα έγγραφα, συμπεριλαμβανομένης και της νομιμοποίησης της Εκδότριας, των θυγατρικών και των αντισυμβαλλομένων στις διάφορες συμβάσεις που απετέλεσαν αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου. Δεν αναλαμβάνουμε κατά τούτο οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με τη γνησιότητα, ακρίβεια και πληρότητά τους.
3. Δεν εκφράζουμε γνώμη επί πραγματικών περιστατικών ούτε επιβεβαιώνουμε ούτε έχουμε επιβεβαιώσει με ανεξάρτητα μέσα αξιολογικές κρίσεις της Εκδότριας που τέθηκαν υπόψη μας στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου. Επίσης, δεν εκφράζουμε άποψη σχετικά με οποιοσδήποτε άλλες, πέραν των νομικών, επιπτώσεις στην Εκδότρια εκ των πληροφοριών που ετέθησαν υπόψη μας στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου.
4. Δεν εξετάσαμε οικονομικά, λογιστικά, αναλογιστικά, φορολογικά, περιβαλλοντικά, τεχνικά ή κατασκευαστικά θέματα και στοιχεία που αφορούν στην Εκδότρια, ούτε την πραγματική (φυσική) κατάσταση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Εκδότριας ή ζητήματα που είναι αντικείμενο ελεγκτικού έργου και εκθέσεων ελεγκτών. Περαιτέρω, δεν εκφέρουμε οποιαδήποτε άποψη σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις και τα λοιπά οικονομικά, χρηματοοικονομικά και στατιστικά στοιχεία της Εκδότριας ή για στοιχεία της σχετικής ή εν γένει αγοράς ή εμπορικά ζητήματα που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.
5. Δεν βεβαιώνουμε την ακρίβεια ή/και αλήθεια των δηλώσεων που τέθηκαν υπόψη μας από την Εκδότρια ή/και που περιέχονται στα ως άνω συμπεράσματά μας.

## ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

6. Ο Νομικός Έλεγχος διενεργήθηκε βάσει της εντολής ανάθεσης διενέργειας και συντονισμού νομικού ελέγχου και αποκλειστικά στο πλαίσιο και για τους σκοπούς της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου σύμφωνα με την νομοθεσία που προβλέπει το περιεχόμενό του.
7. Μεταξύ των δηλώσεων της Εκδότριας τις οποίες έχουμε λάβει υπόψη μας για την παρούσα είναι η διαβεβαίωση της Εκδότριας ότι δεν υπάρχουν άλλα έγγραφα, στοιχεία ή πληροφορίες για την Εκδότρια, τα οποία θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη επιρροή στα συμπεράσματα του Νομικού Ελέγχου, πέραν αυτών που έχουν παρασχεθεί στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου ή που θα μπορούσαν να καταστήσουν τις πληροφορίες που μας χορηγήθηκαν μη πλήρεις ή παραπλανητικές.
8. Η παρούσα περιορίζεται στα θέματα στα οποία γίνεται ρητή μνεία χωρίς την υποχρέωση να συμπληρωθεί ή να τροποποιηθεί για οποιεσδήποτε αλλαγές στο περιεχόμενό της, λόγω αναθεώρησης του εφαρμοστέου δικαίου, νέων πραγματικών περιστατικών ή της θέσεως υπόψη του νέων ή πρόσθετων πληροφοριών τις οποίες δεν γνώριζε.
9. Η παρούσα απευθύνεται και ο Νομικός Ελεγκτής υπέχει ευθύνη μόνον έναντι του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων.

### **IV. Διέπον Δίκαιο – Δωσιδικία – Γνωστοποίηση**

Η παρούσα διέπεται από το ελληνικό δίκαιο και οποιαδήποτε διαφορά προκύψει, είτε συμβατική είτε αδικοπρακτική, θα υπάγεται στην αποκλειστική δικαιοδοσία των δικαστηρίων των Αθηνών.

Παρέχουμε δε με την παρούσα τη συναίνεσή μας για την παράθεση, αυτούσια ή αποσπασματική, της Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, καθώς και τυχόν παρατηρήσεων και σημειώσεων του Νομικού Ελέγχου στο Ενημερωτικό Δελτίο και για τη θέση της Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών, μέσω ιστοτόπου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σημείο 13.1 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

Δηλώνουμε περαιτέρω ότι η δικηγορική εταιρεία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» και οι εταίροι της, ως φυσικά πρόσωπα, κατά την ημερομηνία της παρούσας και με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιούνται στο πλαίσιο του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο (παράγραφοι 210-217 και 224-226, ESMA 32-382-

## ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

1138): (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην παρούσα Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν συνδέονται και δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εκδότρια και την Εγγυήτρια και τις συνδεδεμένες με αυτές οντότητες (κατά την έννοια του ΔΛΠ 24), και δεν έχουν συμφέροντα, ούτε συγκρουόμενα συμφέροντα, που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά για τους σκοπούς του Σημείου 1.3 του Παραρτήματος 8 και του Σημείου 1.3 του Παραρτήματος 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όπως εξειδικεύονται στις παρ. 224-226 και 210-217 του κειμένου της ESMA (ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation | 04/03/2021|ESMA32-382-1138).

Επισημαίνεται για σκοπούς πληροφόρησης ότι ο Νομικός Ελεγκτής θα λάβει αμοιβή από την Εκδότρια για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου.

Για τη

**ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ**



Αλεξάνδρα Θ. Κονδύλη

