



«IDEAL HOLDINGS A.E.»

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «IDEAL HOLDINGS A.E.» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΠΕΝΤΕ (5) ΕΤΩΝ.

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 28.11.2023 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΕΚΑΤΟ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (100.000) ΚΟΙΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΕΚΑΣΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€100.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΟΓΔΩΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€80.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΠΛΗΝ ΤΟΥ ΕΝΕΧΥΡΟΥ ΠΡΩΤΗΣ ΤΑΞΗΣ ΕΠΙ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ DSRA, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ, ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΚΤΑΣΗ ΠΟΥ ΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ DSRA ΔΕΝ ΕΠΑΡΚΕΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥΣ, ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΑ ΜΕΤΑ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Η ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΙΤΗΘΕΙ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΣΕ ΑΥΤΕΣ. ΩΣΤΟΣΟ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, καθώς και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου».

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη της διαπραγματεύσεως σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εκδότρια υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο σε επενδυτές (Ελληνες και αλλοδαπούς) εντός της Ελληνικής Επικράτειας. Οι Ομολογίες δεν έχουν καταχωρηθεί και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας.

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 5^η Δεκεμβρίου 2023

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ	5
B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ	14
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	17
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	24
2.1 Παράγοντες Κινδύνου που αφορούν ειδικά στον Όμιλο και που ενδέχεται να επηρεάσουν την δυνατότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων	24
2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με Μακροοικονομικές/ Γεωπολιτικές Συνθήκες	24
2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Δραστηριότητα της Εταιρείας	28
2.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα των θυγατρικών της Εταιρείας	31
2.1.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Χρηματοδότηση των Δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της	34
2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση	35
3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	41
3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων	41
3.1.1 Νομικός Έλεγχος	41
3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών και Σύμβουλων Επιχειρήσεων	43
3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση	44
3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές	45
3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία	45
3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	46
3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας	46
3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Κλάδο και Γεωγραφικό Τομέα	51
3.4.2.1 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Κλάδο	51
3.4.2.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών ανά Γεωγραφικό Τομέα	52
3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις	53
3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	55
3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο	56
3.6.2 Επιτροπές της Εκδότριας	57
3.6.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	58
3.6.4 Δραστηριότητες των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων και των ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	59
3.6.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων	59
3.7 Κύριοι Μέτοχοι	59
3.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	61
3.8.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2021-2022	61
3.8.1.1 Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021	62

3.8.1.2	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου της 31.12.2022 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2021	63
3.8.1.3	Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021	64
3.8.1.4	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021	66
3.8.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01.-30.06.2023	68
3.8.2.1	Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της περιόδου 01.01-30.06.2023 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2022	69
3.8.2.2	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου της 30.06.2023 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2022	70
3.8.2.3	Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου της περιόδου 01.01-30.06.2023 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2022	71
3.8.2.4	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της περιόδου 01.01-30.06.2023 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2022	73
3.8.3	Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	75
3.8.3.1	Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2022	78
3.8.3.2	Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2023	81
3.8.3.3	Ανάλυση Άτυπης (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικής Πληροφορίας ανά Κλάδο	85
3.9	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	85
3.10	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου	88
3.11	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	88
3.12	Σημαντικές Συμβάσεις	89
3.13	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	91
3.14	Διαθέσιμα Έγγραφα	95
3.14.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	95
3.14.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής	96
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	97
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες	97
4.1.1	Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων	97
4.1.2	Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων	101
4.1.3	Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ	103
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση	104
4.2.1	Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ	104
4.2.2	Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ	104
4.2.3	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους	106
4.2.3.1	Καταβολή Τόκου	106
4.2.3.2	Εξόφληση Ομολογιών	109
4.2.3.3	Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.	110
4.2.3.4	Υπερμερία Εκδότριας	111
4.2.3.5	Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων	111
4.2.4	Φορολογία Ομολογιών	111
4.2.4.1	Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών	111
4.2.4.2	Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων	111
4.2.4.3	Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά	113

4.3	Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς	113
4.3.1	Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	113
4.3.2	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	118
4.3.3	Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών	119
4.3.4	Κατηγορίες Επενδυτών	120
4.3.5	Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά	120
4.3.6	Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς	123
4.3.7	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	125
4.3.7.1	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης	125
4.3.7.2	Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	125
4.4	Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης	128
4.5	Πρόσθετες Πληροφορίες για τις Ομολογίες	128
4.5.1	Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας	128
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	129
	ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ	129

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ

Οι ορισμοί και συντομογραφίες που εμφανίζονται στο κείμενο με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται ακολούθως, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού. Περαιτέρω, κάποιοι ορισμοί που αφορούν ειδικότερα στους όρους και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ παρατίθενται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5 «ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ» του Ενημερωτικού Δελτίου.

- 1. Αίτηση Κάλυψης:** Η αίτηση (ήτοι, η προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει πρωτογενώς να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου το μέρος του Ομολογιακού Δανείου που εκεί αναγράφεται.
- 2. Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών:** Η αίτηση με τίτλο «Αίτηση – Ειδικοί Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» της Εκδότριας προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 3. Ανάδοχοι:** Από κοινού η Pantelakis Securities και η BETA Χρηματιστηριακή.
- 4. Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Απόφαση Η.ΒΙ.Π.:** Η υπ' αριθμόν 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. (συνεδρίαση 8.3.2017), η οποία τιτλοφορείται «Υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.», αναφορικά με την Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, όπως κάθε φορά τροποποιείται, αντικαθίσταται και ισχύει.
- 5. Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:** Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2022, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Παράρτημα 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όπως ισχύει, προκειμένου να συμπεριληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- 6. Άτυπες (Pro-Forma) Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:** Οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01-30.06.2023, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Παράρτημα 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όπως ισχύει, προκειμένου να συμπεριληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- 7. Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες:** Οι Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, καθώς και οι άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ανά τομέα δραστηριότητας, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Παράρτημα 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όπως ισχύει, προκειμένου να συμπεριληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- 8. Γ.Ε.ΜΗ. ή ΓΕΜΗ:** Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.
- 9. Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.:** Η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ), είτε έκτακτη (ΕΓΣ).
- 10. Γεγονός Καταγγελίας:** Οποιοδήποτε γεγονός ή περίπτωση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6 του Προγράμματος του ΚΟΔ (Γεγονότα Καταγγελίας).
- 11. Δημόσια Προσφορά:** Η διάθεση των Ομολογιών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελληνική Επικράτεια, βάσει της από 28.11.2023 απόφασης του Δ.Σ. της Εκδότριας, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν, τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π και τα οριζόμενα στον όρο 3 του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 12. Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει τη διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
- 13. Διαμεσολαβητής ή Διαμεσολαβητές:** Επιχείρηση επενδύσεων (κατά τα οριζόμενα στις περιπτώσεις α' και β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018) ή πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το ν. 4514/2018 και την Οδηγία 2014/65/ΕΕ που διενεργεί συναλλαγές επ' ονόματί του αλλά για λογαριασμό πελατών του οι οποίες εκκαθαρίζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.
- 14. Διαχειριστής Πληρωμών:** Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά της ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον όρο 12 του Προγράμματος ΚΟΔ και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.
- 15. Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων ή νομικών οντοτήτων.

16. **ΔΠΑΔ:** Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης.
17. **ΔΠΧΑ:** Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).
18. **Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής:** Ο εγγεγραμμένος διαμεσολαβητής κατά την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
19. **Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου:** Το Πρόγραμμα, οι Ομολογίες, η Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA, η Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, η Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ορισθεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια.
20. **Έδρα της Εταιρείας:** Η καταστατική έδρα της Εταιρείας στον Δήμο Αθηναίων, επί της Οδού Κρέοντος 25, ΤΚ 104 42.
21. **Ε.Ε.:** Η Ευρωπαϊκή Ένωση.
22. **ΕΕΤΤ ή Ε.Ε.Τ.Τ.:** Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων
23. **Ειδικοί Επενδυτές:** Τα νομικά πρόσωπα που αποτελούν επαγγελματίες επενδυτές κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα Ι («ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, ή αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως Ιδιώτες Πελάτες, καθώς και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αντιμετωπίζονται, κατόπιν αιτήσεώς τους, ως επαγγελματίες επενδυτές, σύμφωνα με την Ενότητα ΙΙ («ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΥΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του ίδιου νόμου.
24. **Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος:** Η διενέργεια ειδικού λογιστικού και οικονομικού ελέγχου της Εταιρείας, που ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου και τον Σύμβουλο Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρεία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων» («Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής» ή «Grant Thornton»).
25. **Εισαγωγή:** Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
26. **Έκδοση:** Η δημόσια προσφορά άυλων, ανωνύμων, κοινών ομολογιών, εκδοθησόμενων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την Εταιρεία, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ.
27. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157660660000, που πληροί τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 64 παρ. 2 του Ν. 4548/2018 και έχει ορισθεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.
28. **ΕΚΤ:** Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
29. **ΕΛ.Κ.Α.Τ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το Ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 / Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, και θα τηρεί μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.
30. **Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ):** Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measures), κατά την έννοια των από 5.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφό της.
31. **Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:** Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.2023, που συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΛΠ 34). Τα στοιχεία της περιόδου 01.01.-30.06.2022 είναι εκείνα που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2023. Η ως άνω Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 18.09.2023 και επισκοπήθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.
32. **Ενδιάμεση Περίοδος:** Η περίοδος από 01.01.2023 έως 30.06.2023.

- 33. Ενημερωτικό Δελτίο:** Το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, από την Εκδότρια, αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής, και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 34. Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου:** Το από 05.12.2023 έγγραφο με τα συμπεράσματα του Νομικού Ελεγκτή.
- 35. Επιτόκιο:** Το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό επιτοκίου, το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.
- 36. Επιτόκιο Υπερημερίας:** Το επιτόκιο υπερημερίας, το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, διακόσιες μονάδες βάσης/bps, ετησίως.
- 37. Εργάσιμη Ημέρα:** Κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.
- 38. Εταιρεία ή Εκδότρια ή IDEAL HOLDINGS:** Η εταιρεία με την επωνυμία «IDEAL HOLDINGS Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «IDEAL HOLDINGS», με καταστατική έδρα στον Δήμο Αθηναίων, επί της οδού Κρέοντος 25, Τ.Κ. 10442, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 000279401000.
- 39. ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ή ΕΤΕ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία» και το διακριτικό τίτλο «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αιόλου 86, 105 59 Αθήνα, ιστότοπος: <https://www.nbg.gr>, τηλ. 210 33 37000).
- 40. ΕΤ.ΕΚ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309), η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α. σύμφωνα με το Ν. 3606/2007, τον Κανονισμό (ΕΕ) 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4ης Ιουλίου 2012 για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών και τους όρους λειτουργίας της.
- 41. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:** Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2022, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, περιλαμβάνονται στην δημοσιευμένη εγκριθείσα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31.12.2022, και οι οποίες εγκρίθηκαν στην από 30.05.2023 τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
- 42. Ε.Χ.Α.Ε.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών αριθ. 110, και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής, που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., την τήρηση του αρχείου των Ομολογιών, την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
- 43. Η.ΒΙ.Π. ή Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών:** Το ηλεκτρονικό βιβλίο προσφορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών που λειτουργεί σύμφωνα με την Απόφαση 34/8.3.2017 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών με τίτλο «Υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.», (Απόφαση Η.ΒΙ.Π.), όπως κάθε φορά τροποποιείται και ισχύει.
- 44. Η.Δ.Τ.:** Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.
- 45. Ημέρα TARGET:** Κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).
- 46. Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου:** Η αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων και Επιπρόσθετων Ποσών, όπως αυτά ορίζονται στο Πρόγραμμα.

- 47. Ημερομηνία Έκδοσης ή Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου:** Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφόπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.
- 48. Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:** Η 05.12.2023, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 49. Θυγατρική:** Κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή θυγατρική εταιρεία της Εκδότριας υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 και περιλαμβάνεται ως τέτοια στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ), κατά περίπτωση.
- 50. Ιδιώτες Επενδυτές:** Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.
- 51. Καθαρές Πωλήσεις (ή Καθαρά Έσοδα):** Το σύνολο των Πωλήσεων (ή Εσόδων) μείον τα Έσοδα από διατομεακές πωλήσεις.
- 52. Κανονισμοί Χρηματιστηρίου:** Ο Κανονισμός Χ.Α., ο Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., ο Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών, η Απόφαση Η.Β.Ι.Π. και κάθε άλλος κανονισμός και διαδικασία της ΕΧΑΕ, χωρίς περαιτέρω διάκριση.
- 53. Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 1129/14.6.2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης «σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ», ως ισχύει.
- 54. Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979:** Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/979 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο περιληπτικό σημείωμα ενημερωτικού δελτίου, τη δημοσίευση και την ταξινόμηση των ενημερωτικών δελτίων, τις διαφημίσεις για κινητές αξίες, τα συμπληρώματα του ενημερωτικού δελτίου και την πύλη κοινοποίησης, και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής».
- 55. Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980:** Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής».
- 56. Κανονισμός ΕΔ:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 και οι συμπληρωματικοί αυτού κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμοί (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν.
- 57. Κανονισμός (ΕΕ) 596/2014:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) με αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ.
- 58. Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.):** Ο «Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν.4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.
- 59. Κανονισμός Χ.Α.:** Οι κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., που καταρτίστηκαν από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 43 του Ν. 3606/2007 και που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., ως κάθε φορά ισχύουν.
- 60. Κανονισμός eIDAS:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 910/2014 (eIDAS) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23^{ης} Ιουλίου 2014, σχετικά με την ηλεκτρονική ταυτοποίηση και τις υπηρεσίες εμπιστοσύνης για τις ηλεκτρονικές συναλλαγές στην εσωτερική αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 1999/93.

61. **Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων ή EBITDA:** Τα Κέρδη προ φόρων στα/ από τα οποία έχουν: (α) προστεθεί τα «Χρηματοοικονομικά έσοδα» και οι «Αποσβέσεις», και (β) αφαιρεθεί τα «Χρηματοοικονομικά έσοδα» και τα «Κέρδη από πώληση επένδυσης» (ή «Επενδυτικά αποτελέσματα»). Οι ορισμοί των ανωτέρω λογαριασμών είναι όπως περιγράφονται στις δημοσιευμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.
62. **Καταστατικό:** Το ισχύον καταστατικό της Εταιρείας.
63. **ΚΟΔ ή Δάνειο ή Ομολογιακό Δάνειο:** Το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού ίσου με το ποσό που θα καλυφθεί από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές έναντι της έκδοσης σε αυτούς των αντίστοιχων Ομολογιών, και έως συνολικού ποσού €100 εκατ., διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες ομολογίες, που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει, δυνάμει της από 28.11.2023 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018 και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
64. **Κύριοι Ανάδοχοι:** Από κοινού η ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ και η ΟΡΤΙΜΑ ΒΑΝΚ.
65. **Λειτουργικά Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων ή Λειτουργικό EBITDA ή Operational EBITDA:** τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων από τα οποία έχει αφαιρεθεί η επίπτωση των ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης.
66. **Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/ Πελάτη/ Πελατείας):** Ο Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας, όπως ορίζεται στην Ενότητα Ι, Μέρος ι, σημεία 52-55 του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
67. **Λογαριασμός ΕΛ.Κ.Α.Τ. (ή Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ.):** Ο λογαριασμός που τηρεί η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο.
68. **Λογαριασμός του Ομολογιακού Δανείου:** Ο χωριστός έντοκος λογαριασμός που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με το άρθρο 65 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, και στον οποίο τα ποσά που κατατίθενται από την Εκδότρια θα προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο και θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.
69. **Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (Λογαριασμός DSRA):** Ο ειδικός λογαριασμός της Εκδότριας με IBAN GR3601729100005910110910325 που τηρείται στο πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, και θα έχει ενεχυριαστεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, και η λειτουργία του οποίου διέπεται από τον Όρο 14.1 (xix) του Προγράμματος και τη Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA.
70. **Μέλος ή Μέλος Η.ΒΙ.Π.:** Το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.ΒΙ.Π. στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και τους όρους του ΚΟΔ.
71. **Μερίδα:** Έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημείο 61.
72. **Μεταβολή Ελέγχου επί Σημαντικής Θυγατρικής:** Η απώλεια του Ελέγχου της Εκδότριας επί μίας ή πλειόνων εκ των Σημαντικών Θυγατρικών της.
73. **Νομικός Ελεγκτής ή Δικηγορική Εταιρεία:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Καρατζά και Συνεργάτες» (Α.Μ Δ.Σ.Α. 80013), που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 115 (Συγκρότημα Γραφείων The Orbit – 5^{ος} όροφος, Τ.Κ. 115 24).
74. **Νομικός Έλεγχος:** Ο νομικός έλεγχος ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων στο Νομικό Ελεγκτή.
75. **Ν. 3156/2003:** Ο νόμος για τα «Ομολογιακά δάνεια, τιτλοποίηση απαιτήσεων και απαιτήσεων από ακίνητα και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει.
76. **Ν. 4548/2018 ή Ελληνικός Εταιρικός Νόμος:** Ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει.
77. **Ν. 4706/2020:** Ο νόμος για την «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις».
78. **Όμιλος:** Η Εκδότρια από κοινού με τις Θυγατρικές αυτής.

79. **Ομολογίες:** Οι έως 100.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) εκάστη και τιμής ίσης με την Τιμή Διάθεσης, οι οποίες θα εκδοθούν από την Εκδότρια σύμφωνα με το Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, όπως διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ και το Πρόγραμμα ΚΟΔ, θα διατεθούν με Δημόσια Προσφορά και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN GRC148123CB9, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.
80. **Ομολογιούχος:** Κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον η ΕΛ.Κ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Ν. 4548/2018).
81. **Ονομαστική Αξία:** Αναφορικά με μία Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο της Ομολογίας αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ευρώ χιλίων (€1.000).
82. **Περίοδος Εκτοκισμού:** Εκάστη των διαδοχικών χρονικών περιόδων διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης έως και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη της οποίας καταβάλλονται οι δεδουλευμένοι τόκοι του Δανείου. Σε περίπτωση που Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη της εν λόγω Περιόδου Εκτοκισμού θα εκτείνεται στην επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, εάν υπάρχει, διαφορετικά θα συντέμνεται στην προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα. Σε περίπτωση που η Περίοδος Εκτοκισμού εκτείνεται πέραν της Ημερομηνίας Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, η διάρκεια της θα συντέμνεται, ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.
83. **Περίοδος Κάλυψης:** Η χρονική περίοδος τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την από 28.11.2023 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, κατά τη διάρκεια της οποίας: α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., β) οι Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης και γ) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.
84. **Πρόγραμμα ΚΟΔ ή Πρόγραμμα:** Το πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου ύψους έως €100 εκατ., το οποίο περιλαμβάνει τους όρους που διέπουν τις Ομολογίες, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Ν. 4548/2018, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του, καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα, όπως αυτό εγκρίθηκε με την από 28.11.2023 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας.
85. **Πτωχευτικός Κώδικας:** Ο Ν. 4738/2020, «Ρύθμιση οφειλών και παροχή δεύτερης ευκαιρίας και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει.
86. **Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.:** Η Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες ή άλλα αξιόγραφα του Ν. 4514/2018 και του Ν. 4569/2018, όπως εκάστοτε ισχύουν, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ..
87. **ΣΟΕΛ:** Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.
88. **Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ.:** Το Σύστημα Άυλων Τίτλων που λειτουργεί ως σύστημα διακανονισμού αξιολογίων σύμφωνα με το Ν. 2789/2000, λογιστικής εγγραφής και τήρησης λογαριασμών αξιολογίων κατά τις έννοιες του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, το οποίο διαχειρίζεται η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο πλαίσιο παροχής των αποθετηριακών υπηρεσιών σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
89. **Σύμβαση Τοποθέτησης:** Η από 05.12.2023 σύμβαση τοποθέτησης που υπεγράφη μεταξύ της Εκδότριας, των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, δυνάμει της οποίας οι τελευταίοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.
90. **Σύμβουλος Έκδοσης:** Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
91. **Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA (ή Σύμβαση Ενεχύρου):** Η σύμβαση ενεχύρου πρώτης τάξης δυνάμει των διατάξεων του Ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07.1923 περί ανωνύμων εταιρειών, του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του Ν. 3156/2003 υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA που θα καταρτισθεί μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

- 92. Συμμετέχων:** Ο συμμετέχων κατά την έννοια της περ. 19 της παρ. 1 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και του άρθρου 1.1 του Μέρους 1 της Ενότητας II του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. που συμμετέχει στο Σ.Α.Τ. και δικαιούται να έχει πρόσβαση σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο πλαίσιο των αποθετηριακών υπηρεσιών που χρησιμοποιεί, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Ενότητα I του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 93. Συναλλαγή ΑΤΤΙΚΑ:** Η εξαγορά του συνόλου (100%) των μετοχών της εταιρείας «KT Golden Retail Venture Limited» (εφεξής «KT»), η οποία συμμετέχει κατά 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.» (εφεξής «ΑΤΤΙΚΑ»), έναντι τιμήματος εκατό εκατομμυρίων ευρώ (€100.000.000), δυνάμει της από 20.06.2023 σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών, η οποία ολοκληρώθηκε την 01.09.2023.
- 94. Συναλλαγή BYTE:** Η εξαγορά του συνόλου (100%) των μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «BYTE COMPUTER ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («BYTE»), η οποία συντελέστηκε ως εξής: (i) Στις 01.07.2022 η Εταιρεία υπέβαλε προαιρετική δημόσια πρόταση προς τους μετόχους της BYTE για την απόκτηση του συνόλου (100%) των μετοχών της BYTE, την οποία στις 26.09.2022 αποδέχτηκαν μέτοχοι εκπροσωπώντας το 93,27% του μετοχικού κεφαλαίου της BYTE έναντι συνολικού τιμήματος €55,3 εκατ.. (ii) Η Εταιρεία στη συνέχεια, δυνάμει του από 03.10.2022 αιτήματός της προς την Ε.Κ. το οποίο εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Ε.Κ. με την υπ' αριθ. 17/967/11.10.2022 απόφασή του, άσκησε το δικαίωμα εξαγοράς του άρθρου 27 του Ν.3461/2006 για την απόκτηση και του εναπομείνοντος 6,73% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της BYTE έναντι τιμήματος €3,7 εκατ.. Η διαδικασία άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς από την Εταιρεία ολοκληρώθηκε στις 04.11.2022.
- 95. Συναλλαγή COLEUS:** Η εξαγορά από την κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας «ΑΣΤΗΡ ΑΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» («ΑΣΤΗΡ») του 74,99% της εταιρείας «COLEUS PACKAGING (PTY) LTD» («COLEUS») έναντι τιμήματος €7,2 εκατ., η οποία ολοκληρώθηκε την 01.07.2022, κατόπιν της από 21.06.2022 έγκρισης της εξαγοράς από την Επιτροπή Ανταγωνισμού της Ν. Αφρικής.
- 96. Συναλλαγή THREE CENTS:** Η πώληση από την κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας «S.I.C.C. HOLDING LIMITED» του συνόλου των μετοχών της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας «ESM EFFERVESCENT SODAS MANAGEMENT LTD» στην «CC BEVERAGES HOLDINGS II B.V.» έναντι τιμήματος €45,9 εκατ., η οποία ολοκληρώθηκε στις 21.10.2022.
- 97. Συναλλαγή NETBULL:** Η εξαγορά του συνόλου (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με την επωνυμία «NETBULL ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.» («NETBULL») από την εταιρεία με την επωνυμία ANTAKOM - ΠΡΟΗΓΜΕΝΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («ANTAKOM») έναντι τιμήματος € 6,3 εκ., η οποία έλαβε χώρα στις 10.05.2022. Εν συνεχεία, δυνάμει της από 26.10.2022 απόφασης του Δ.Σ. της ANTAKOM και της υπ' αριθμ. 12.121 - 14/12/2022 συμβολαιογραφικής πράξης, έλαβε χώρα η συγχώνευση με απορρόφηση της NETBULL από την ANTAKOM, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 7 έως 21 (με εξαίρεση τις διατάξεις των περιπτώσεων β', γ' και δ' της παραγράφου 2 του άρθρου 7, του άρθρου 9, του άρθρου 10, της περίπτωσης β' της παραγράφου 2 του άρθρου 18 και του άρθρου 19) και 30 έως 35 του Ν. 4601/2019 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν. 4935/2022 και του άρθρου 17 Ν. 4548/2018, η οποία εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 13155/22-12-2022 απόφασης του Γ.Ε.ΜΗ. (ΑΔΑ: 6ΨΡΖ469ΗΕΘ-ΝΕΡ).
- 98. Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι:** Από κοινού η ΕΤΕ, η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, και η EUROBANK.
- 99. Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ.:** Το σύστημα άυλων τίτλων που λειτουργεί ως σύστημα διακανονισμού αξιογράφων σύμφωνα με το Ν. 2789/2000, λογιστικής εγγραφής και τήρησης λογαριασμών αξιογράφων κατά τις έννοιες του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, το οποίο διαχειρίζεται η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο πλαίσιο παροχής των αποθετηριακών υπηρεσιών σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..
- 100. Τιμή Διάθεσης:** Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ισούμενη με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ήτοι €1.000.
- 101. ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «Τράπεζα Πειραιώς», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64, τηλ.: 210 3288000, ιστοσελίδα: www.piraeusbank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157660660000.
- 102. Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
- 103. Υπόχρεος Κάλυψης:** Κάθε πρόσωπο που υπέβαλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, Ομολογίες και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.
- 104. Φόροι:** όλοι οι υφιστάμενοι και μελλοντικοί, άμεσοι ή έμμεσο φόροι, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου ή υπέρ δημόσιας αρχής και τρίτων και έξοδα οποιασδήποτε μορφής (συμπεριλαμβανομένου, ενδεικτικώς,

οποιοδήποτε φόρου προστιθέμενης αξίας ή άλλης εισφοράς καταβλητέας ή παρακρατούμενης σύμφωνα με το ν. 128/75 ή οποιονδήποτε άλλο νόμο και κανονιστική πράξη στην Ελλάδα) και οποιοσδήποτε τόκος, πρόστιμα, προσαυξήσεις, ποινικές ρήτρες ή επιπρόσθετες χρεώσεις καταβλητέες σε σχέση με τη μη πληρωμή ή την καθυστέρηση πληρωμής αυτών κατόπιν επιβολής τους από οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη δημόσια αρχή που σχετίζονται με την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, το Πρόγραμμα, τις Ομολογίες και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, με την εξαίρεση: (i) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησης Φόρου, (ii) των άλλων φόρων, εισφορών (τακτικών ή εκτάκτων) και εν γένει επιβαρύνσεων κάθε είδους που υπολογίζονται, επιβάλλονται ή συνεισπράττονται με βάση το εισόδημα, ή κέρδος ή τον φόρο επί του εισοδήματος των Ομολογιούχων, και (iii) των τυχόν επιβαλλόμενων φόρων μεταβίβασης ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών, και οι όροι Φόρος και Φορολογία θα ερμηνεύονται αντιστοίχως.

- 105. Χρέος:** Κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν αμοιβές, έξοδα και Φόρους σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- 106. Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α. ή ΧΑ:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με το Ν. 4514/2018 και τον Κανονισμό Χ.Α..
- 107. Χρήση 2021:** Η περίοδος από 01.01.2021 έως 30.12.2021.
- 108. Χρήση 2022:** Η περίοδος από 01.01.2022 έως 31.12.2022.
- 109. ALPHA BANK ή ALPHA Τράπεζα Α.Ε.:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ALPHA Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, τηλ.: 210 326 0000, ιστοσελίδα: <https://www.alpha.gr>) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 159029160000.
- 110. ATTICA BANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Παλαιών Πατρών Γερμανού 3-5, 105 61 Αθήνα, τηλ.: 210 366 9000, ιστοσελίδα: www.atticabank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 000255501000.
- 111. BETA Χρηματιστηριακή:** Η ανώνυμη εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την επωνυμία «BETA Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφόρος Αλεξάνδρας 29 και Βραΐλα 0, 114 73, Αθήνα, τηλ.: 210 6478900, ιστοσελίδα: www.beta.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 002122401000.
- 112. COVID-19:** Ο ιός SARS-CoV-2 που ανιχνεύθηκε πρώτη φορά το Δεκέμβριο του 2019 στην περιοχή Γιουχάν της Κίνας και έκτοτε έχει διασπαρθεί σε πολλές χώρες σε όλο τον κόσμο. Αποτελεί ένα νέο στέλεχος κορωνοϊού, που μέχρι τότε δεν είχε απομονωθεί στον άνθρωπο και η λοίμωξη αναπνευστικού που προκαλεί ονομάστηκε COVID-19.
- 113. EUROBANK A.E. ή EUROBANK ή Τράπεζα Eurobank:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Όθωνος, 8, Τ.Κ. 105 57, τηλ.: 210 955000, ιστότοπος: www.eurobank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 154558160000.
- 114. Grant Thornton:** Η ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων», η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Ελλάδα και εδρεύει επί της Λεωφόρου Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 121548701000 και έχει με αριθμό μητρώου Σ.Ο.Ε.Λ. 127, ιστότοπο: <https://www.grant-thornton.gr/> και τηλ. +30 210 7280 000
- 115. NETBULL:** NETBULL ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.
- 116. OPTIMA BANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ OPTIMA BANK Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στο Μαρούσι (Αιγιάλειας 32, Τ.Κ. 151 25, τηλ.: 210 8173000, ιστότοπος: www.optimabank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 3664201000.
- 117. Pantelakis Securities:** η ανώνυμη εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με την επωνυμία «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», η οποία εδρεύει στο Χαλάνδρι (Εθνικής Αντιστάσεως 57B, Τ.Κ. 152 31, τηλ.: 210 6965000, ιστότοπος: www.pantelakis.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 001613801000.

- 118. RETAIL VISION:** Η εταιρεία με την επωνυμία ΡΙΤΕΙΛ ΒΙΖΙΟΝ ΓΙΟΥΝΑΪΤΕΝΤ ΝΤΙΣΤΡΙΜΠΙΟΥΣΙΟΝ Α.Ε στην οποία διατηρεί ποσοστό συμμετοχής 49% η εταιρεία «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.» (εφεξής «ΑΤΤΙΚΑ»)
- 119. SICC:** Η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Εταιρείας με την επωνυμία «S.I.C.C. HOLDING LIMITED» με έδρα την Κύπρο. Η SICC κατέχει άμεση συμμετοχή στις κάτωθι εταιρείες: (α) «ΑΣΤΗΡ ΑΔΕΛΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ Α.Ε.», (β) «ADACOM LTD», και (γ) «i-DOCS ENTERPRISE SOFTWARE LTD».

Β. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή των Ομολογιών, εκδοθησόμενων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν.3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την εταιρεία με την επωνυμία «IDEAL HOLDINGS Α.Ε.», σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Με την από 28.11.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ.

Η κατάρτιση και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 (και ειδικότερα σύμφωνα με τα Παραρτήματα 8, 16 και 20 του Κανονισμού ΕΕ 2019/980) και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, στην οδό Κρέοντος 25, Αθήνα 104 42, τηλ.: 210 5193 900 (αρμόδια κα. Αικατερίνη Ψηφή).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 05.12.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, 210 3377100, <https://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια αρχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες. Τέλος, σημειώνεται ότι το Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε ως απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο για δευτερογενείς εκδόσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για το Ενημερωτικό Δελτίο, είναι τα εξής:

- Ο κ. Παναγιώτης Βασιλειάδης, Διευθύνων Σύμβουλος & Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- Ο κ. Σάββας Ασημάδης, Οικονομικός Διευθυντής & Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας, στην οδό Κρέοντος 25, Αθήνα 104 42, τηλ.: 210 5193 900.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου¹, τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Σύμβουλος Έκδοσης οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου με βάση το άρθρο 60 του Ν. 4706/2020. Τα ανωτέρω φυσικά και νομικά πρόσωπα δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του, καθώς και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Η Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών και Σύμβουλων Επιχειρήσεων (Διεύθυνση: Λ. Κατεχάκη 58, Α.Μ. ΣΟΕΛ 127) δηλώνει ότι:

¹ Αναφορικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας βλ. ενότητα 3.6.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του παρόντος.

α) στο πλαίσιο των διενεργηθεισών από αυτήν προσυμφωνημένων διαδικασιών με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση», για τους σκοπούς του άρθρου 60 παράγραφος 2 του Ν.4706/2020, του άρθρου 2 παράγραφος 3 της Απόφασης 2/892/13.10.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής, όπως ισχύουν, είναι υπεύθυνη για τις ακόλουθες διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου:

«3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών και Σύμβουλων Επιχειρήσεων»

«3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές»

«3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Κλάδο και Γεωγραφικό Τομέα»

«3.4.2.1 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Κλάδο»

«3.4.2.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών ανά Γεωγραφικό Τομέα»

«3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις»

«3.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου»

«3.9 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης»

«3.10 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου»

Για τις εν λόγω διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου, η Grant Thornton έχει λάβει γνώση και συμφωνεί με το περιεχόμενο σε αυτές τις ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνει υπεύθυνα ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτές τις ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου είναι, καθόσον γνωρίζει, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό τους.

β) είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης της Εταιρείας αναφορικά με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο Άρθρο 14 «Κανονισμός Λειτουργίας» (εξαιρουμένης της αρίθμησης 3ι & 4, και όπως εξειδικεύτηκε από την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η οποία τροποποιήθηκε από το ΦΕΚ 3040/2021), 15 και 16 (εξαιρουμένων των παραγράφων 3 και 4) του Νόμου 4706/2020, του Άρθρου 44 (εξαιρουμένων των παραγράφων 2, 4(α), 5 και 6) του Νόμου 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020, και τις διατάξεις του Άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 ως ισχύει, που διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο 3000 (Εργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης)»

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι πληρούν όλες τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1(γ) του άρθρου 60 του Ν. 4706/2020, ήτοι έχουν άδεια για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας της αναδοχής χρηματοπιστωτικών μέσων ή της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με ή χωρίς δέσμευση ανάληψης σύμφωνα με τους αριθμούς 6 και 7 αντιστοίχως του τμήματος Α' του Παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου εκ μέρους της Εταιρείας, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που έχουν περιληφθεί σε αυτό κατά την έννοια του άρθρου 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Πληροφορίες από Τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές τρίτων επισημαίνονται με σχετική υποσημείωση στην οποία προσδιορίζονται οι πηγές των εν λόγω πληροφοριών και έχουν αναπαραχθεί πιστά και η Εκδότρια εξ όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από τρίτα μέρη, ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 21, παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, σε ηλεκτρονική μορφή της ακόλουθες ιστοσελίδες:

- της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. – Χρηματιστήριο Αθηνών»: athexgroup.gr/el/web/guest/companies-new-listings,
- της Εταιρείας: <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/enhmerwsh-metoxwn/enhmerotika-deltia/>
- της ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.: <https://www.nbg.gr/el/footer/enimerwtika-deltia>,
- της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ: <https://www.piraeusholdings.gr/idealholdings>,
- της ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK: <https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/enimerotika-deltia/enimerotika-deltia-sumboulos-anadoxos-trapeza-eurobank-ergasias-ae>,
- της ΑΤΤΙΚΑ BANK: <https://www.atticabank.gr/el/individuals/investment-products/enimerotika-kai-pliroforiaka-deltia>
- της OPTIMA BANK: <https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia>,
- της Pantelakis Securities: <https://www.pantelakis.gr/pantelakis/services/ideal-domestic-bond/>,
- της ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή: <https://betasecurities.com/wp-content/uploads/2023/12/ideal-newsletter.pdf>

Επίσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στην έδρα της Εταιρείας, στην οδό Κρέοντος 25, Αθήνα 104 42, στο δίκτυο καταστημάτων των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων. Σύμφωνα με το άρθρο 21 (5) του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύει στην ιστοσελίδα της ([http://www.hcmc.gr/el GR/web/portal/elib/deltia](http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia)) τα εγκεκριμένα ενημερωτικά δελτία ή τουλάχιστον τον κατάλογο των εγκεκριμένων ενημερωτικών δελτίων, καθώς και προσδιορισμό του κράτους μέλους ή των κρατών μελών υποδοχής όπου κοινοποιούνται τα ενημερωτικά δελτία σύμφωνα με το άρθρο 25 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Λήξη Ισχύος Ενημερωτικού Δελτίου

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η υποχρέωση δημοσίευσης συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, παύει να υφίσταται μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α - Εισαγωγή

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο φέρεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και έχουν λάβει, κατόπιν σχετικής αίτησης στο Χ.Α., τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχείο GRC148123CB9.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, 210 3377100, ιστοσελίδα: <http://www.hcmc.gr/>). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 05.12.2023.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

B.1 – «Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;»

Η Εκδότρια είναι η ανώνυμη εταιρεία, η οποία διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας, με την επωνυμία «IDEAL HOLDINGS A.E.» και τον διακριτικό τίτλο «IDEAL HOLDINGS». Για τις σχέσεις και τις συναλλαγές της με το εξωτερικό η επωνυμία της Εκδότριας ορίζεται ως «IDEAL HOLDINGS S.A.». Η Εκδότρια συστάθηκε στις 30.06.1972 στην Ελλάδα και έχει έδρα τον Δήμο Αθηναίων, οδός Κρέοντος, αριθμός 25, Τ.Κ. 104 42 και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 2138005HALN2BC9VUD41.

Η Εταιρεία, ως εταιρεία συμμετοχών, μέσω των θυγατρικών της εταιρειών δραστηριοποιείται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου στον κλάδο της βιομηχανίας, της πληροφορικής και των εμπορικών πολυκαταστημάτων. Συγκεκριμένα, στον κλάδο της βιομηχανίας, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην κατασκευή μεταλλικών πωμάτων φιαλών για μπίρες και αναψυκτικά, καθώς και την εμπορία μεταλλικών πωμάτων μεγαλύτερης διαμέτρου για γυάλινα βάζα τροφίμων, μέσω της επένδυσης στις «ΑΣΤΗΡ ΑΔΕΛΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και «COLEUS PACKAGING (PTY) LTD». Στον κλάδο της πληροφορικής, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών εμπιστοσύνης και κυβερνοασφάλειας μέσω της επένδυσης στην «ANTAKOM ΠΡΟΗΓΜΕΝΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ Α.Ε.», την παροχή ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής μέσω της επένδυσης στην «BYTE COMPUTER A.B.E.E.» και διανομή τεχνολογικού υλικού μέσω της «METROSOFT ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε.», την ανάπτυξη, διάθεση & υποστήριξη λογισμικού μηχανοργάνωσης επιχειρήσεων (Enterprise Software), καθώς και την διανομή προϊόντων τεχνολογίας, λογισμικού πληροφορικής και κυβερνοασφάλειας μέσω της επένδυσης στην «INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε.». Στον κλάδο των εμπορικών πολυκαταστημάτων, η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην μίσθωση και εκμετάλλευση εμπορικών πολυκαταστημάτων μέσω της επένδυσης στην «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. την 9^η Αυγούστου 1990. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών του είναι «INTEK» και το ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών GRS148003015.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της Εταιρείας και τις σχετικές γνωστοποιήσεις που έχει λάβει η Εταιρεία από τους μετόχους της σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου που άμεσα ή έμμεσα κατέχουν στην Εταιρεία ποσοστό τουλάχιστον 5% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

Μέτοχος*	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής (%)
ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗΣ	8.585.503	17,89%
THRUSH INVESTMENTS HOLDINGS LIMITED	5.332.937	11,11%
Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED	3.868.000	8,06%
STRIX HOLDINGS L.P.	2.481.468	5,17%
Λοιποί επενδυτές	27.736.013	57,78%
ΣΥΝΟΛΟ	48.003.921	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας (04.12.2023)

* Για κάθε έναν εκ των μετόχων με ποσοστό συμμετοχής άνω του 5%, βλ. σχετική ανακοίνωση κατωτέρω.

Σημείωση: Αναφορικά με τους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνόλου των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με ανακοινώσεις στις οποίες έχουν προβεί τα υπόχρεα πρόσωπα στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και έχουν δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007 σημειώνεται ότι:

«Η εταιρεία IDEAL HOLDINGS A.E. (η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9,10,14 και 21 του Ν.3556/2007, ότι συνεπεία της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας στις 29.09.2023, που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ των απώτερων/απώτατων μετόχων της εξαγορασθείσας εταιρείας «KT Golden Retail Venture LTD», η οποία συμμετέχει με ποσοστό 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της ελληνικής εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και κατόπιν της ανακοίνωσης της Εταιρείας σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 9 του Ν.3556/2007 στις 26.09.2023, αναφορικά με το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και τον συνολικό

αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου, η Εταιρεία έλαβε σχετική ενημέρωση στις 29.09.2023, από τον κ. Στυλιανό Βυτόγιαννη, ότι συνεπεία της ανωτέρω εταιρικής πράξης, η συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατήλθε στο 17,89% από 21,39%.
 «Η εταιρεία IDEAL HOLDINGS A.E. (η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9,10,14 και 21 του Ν.3556/2007, ότι συνεπεία της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση 2.795.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας στις 19.10.2022, που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, από την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης από τους δικαιούχους του προγράμματος που είχε θεσπίσει η Εταιρεία και κατόπιν της ανακοίνωσης της Εταιρείας σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 9 του Ν.3556/2007 στις 14.10.2022, αναφορικά με το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και τον συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου, η Εταιρεία έλαβε την κάτωθι γνωστοποίηση:

Η Truad Verwaltungs AG με την ιδιότητά της ως διαχειρίστρια αλλοδαπού διακριτικού εμπιστευμένου (private discretionary trust) γνώρισε στην Εταιρεία για λογαριασμό της, ότι συνεπεία της ανωτέρω εταιρικής πράξης, η έμμεση συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, μέσω του ελέγχου των εταιρειών Thrush Investment Holdings Limited (13,29%) και Tinola Holding Sarl (0,70%), οι οποίες κατέχουν άμεσα μετοχές και δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, κατήλθε στο 13,99% από 15,03%.»

«Η εταιρεία IDEAL HOLDINGS A.E. (η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9,10,14 και 21 του Ν.3556/2007, ότι συνεπεία της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας στις 29.09.2023, που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ των απώτερων/απίωτων μετόχων της εξαγορασθείσας εταιρείας «KT Golden Retail Venture LTD», η οποία συμμετέχει με ποσοστό 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της ελληνικής εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και κατόπιν της ανακοίνωσης της Εταιρείας σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 9 του Ν.3556/2007 στις 26.09.2023, αναφορικά με το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και τον συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου, η Εταιρεία έλαβε τις κάτωθι γνωστοποιήσεις:

Η εταιρεία «Y-HOLDINGS LIMITED» για λογαριασμό της ίδιας και της ελεγχόμενης από αυτήν εταιρείας «Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED» ενημέρωσαν την Εταιρεία στις 02.10.2023, ότι:

- α) η εταιρεία «Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED», δια της συμμετοχής της στην ως άνω αναφερόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατέχει πλέον άμεσα 3.868.000 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, ήτοι ποσοστό 8,06% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και ότι, β) η εταιρεία «Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED» ελέγχεται άμεσα από την εταιρεία «Y-HOLDINGS LIMITED», η οποία ελέγχει πλέον έμμεσα 3.868.000 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία ήτοι ποσοστό 8,06%.

Ο κ. Κωνσταντίνος Τσουβελεκάκης στις 02.10.2023 γνώρισε στην Εταιρεία ότι ο ίδιος και η κα Σοφία Βαχάρη-Τσουβελεκάκη ελέγχουν: α) την εταιρεία «SOREAL A.E.» η οποία κατέχει άμεσα 75.000 δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας και β) την εταιρεία «Y-HOLDINGS LIMITED» η οποία ελέγχει την εταιρεία «Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED» η οποία κατέχει άμεσα 3.868.000 δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας. Δυνάμει σχετικής μεταξύ τους συμφωνίας, ο κ. Κωνσταντίνος Τσουβελεκάκης ελέγχει έμμεσα 3.943.000 δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας ήτοι ποσοστό 8,22% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.»

«Η εταιρεία με την επωνυμία IDEAL HOLDINGS AE (εφεξής: η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9, 10, 14 και 21 του Ν. 3556/2007, ότι στις 15.09.2022 έλαβε σχετικές γνωστοποιήσεις σημαντικών μεταβολών δικαιωμάτων ψήφου, από τα ακόλουθα υπόχρεα πρόσωπα: Από την εταιρεία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.» για λογαριασμό της ίδιας και της ελεγχόμενης από αυτήν εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», μέτοχο της Εταιρείας, Από την εταιρεία «BLANTYRE CAPITAL (CAYMAN) LTD» για λογαριασμό της ίδιας και της ελεγχόμενης από αυτήν Ετερόρρυθμης εταιρείας «STRIX Holdings L.P.», Από τον κ. MUBASHIR MUKADAM για λογαριασμό του ιδίου και της ελεγχόμενης από αυτόν Ετερόρρυθμης εταιρείας «STRIX Holdings L.P.». Με τις σχετικές γνωστοποιήσεις τους οι ανωτέρω, ενημέρωσαν την Εταιρεία ότι στις 15.09.2022 σε συνέχεια του από 15.09.2022 Συμφωνητικού μεταβίβασης μετοχών λόγω εισφοράς σε είδος της «ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» στο κεφάλαιο της «STRIX Holdings L.P.» καταχωρήθηκε, στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) που τηρείται από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.», η μεταβίβαση 2.481.468 μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας από την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» προς την εταιρεία «STRIX Holdings L.P.», που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ιρλανδίας και η οποία εκπροσωπείται νόμιμα από τον Γενικό Εταίρο της «STRIX HOLDINGS (GP) LIMITED», ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία η οποία έχει συσταθεί στην Ιρλανδία με έδρα στο Δουβλίνο. Κατόπιν της ανωτέρω μεταβίβασης, η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» κατήλθε του ορίου του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και πλέον κατέχει το 0,0024% αυτών, δυνάμει συμβάσεων ενεχύρου και η εταιρεία «STRIX Holdings L.P.», κατέχει πλέον άμεσα 2.481.468 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, ήτοι ποσοστό 7,8839% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται στις ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία). Η εταιρεία «STRIX Holdings L.P.» ελέγχεται έμμεσα από την BLANTYRE CAPITAL (CAYMAN) LTD, εταιρεία με έδρα τις Νήσους Κέμαν, μέσω της ακόλουθης αλυσίδας εταιρειών, STRIX HOLDINGS (GP) LIMITED, STRIX ASSET MANAGEMENT LIMITED, LIKOMA HOLDINGS LIMITED, BLANTYRE SPECIAL SITUATIONS FUND II ICAV, BLANTYRE SPECIAL SITUATIONS FUND II LP, BLANTYRE FUND II GP LIMITED. Η εταιρεία BLANTYRE CAPITAL (CAYMAN) LTD ελέγχεται από τον κ. MUBASHIR MUKADAM ο οποίος ελέγχει πλέον έμμεσα 2.481.468 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, ήτοι ποσοστό 7,8839% .»

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 02.12.2021 και συγκροτήθηκε σε σώμα στην συνεδρίαση του την 03.12.2021, η θητεία του λήγει την 01.12.2027. Η σύνθεσή του έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ./ Ιδιότητα Μέλους
Παπακωνσταντίνου Λάμπρου του Ιωάννη	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τζάκου Ελένη του Αλκιβιάδη	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασιλειάδης Παναγιώτης του Αντωνίου	Εκτελεστικό Μέλος, Διευθύνων Σύμβουλος
Ασημάδης Σάββας του Ευσταθίου	Εκτελεστικό Μέλος
Εφραίμογλου Μαρίνα του Μηνά	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δρίτσα Αναστασία του Σπυρίδωνος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Διάκαρης Γεώργιος του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αρτινός Ιωάννης του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κανελλόπουλος Παναγιώτης του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2022 καθώς και η Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση 2023, έχουν ελεγχθεί και επισκοπηθεί αντιστοίχως, από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων («Grant Thornton»), Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127) και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 44651).

Επί των Άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και επί των Άτυπων (Pro-Forma) Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έχει εκδοθεί έκθεση διασφάλισης, που διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο», από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Δημήτρη Παντερλή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 38651) της Grant Thornton.

B.2 – «Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;»

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο.

(ποσά σε € χιλ.)*				
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	13.779	2.951	15.695	8.296
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31.12.2022	31.12.2021	30.06.2023	30.06.2022
Καθαρός Δανεισμός (Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων ⁽¹⁾ μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) και Υποχρεώσεις Μισθώσεων	20.707	1.039	29.075	14.918
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Εκδότριας	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 30.06.2023	01.01.- 30.06.2022
Καθαρές Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	995	1.907	(6.196)	(6.340)
Καθαρές Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(4.868)	(167)	(2.498)	(6.597)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	15.819	4.127	(2.133)	11.598

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Σημείωση: (1) Στο Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων περιλαμβάνονται οι λογαριασμοί: (α) Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, (β) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, (γ) Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων, (δ) Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων. Οι ορισμοί των ανωτέρω λογαριασμών είναι όπως περιγράφονται στις δημοσιευμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της χρήσης 2022, καθώς και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2023, συντάχθηκαν από την Εταιρεία για τους σκοπούς της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία, όπως αυτές περιγράφονται στις δημοσιευμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Επί των άτυπων (pro-forma) ενοποιημένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών έχει εκδοθεί έκθεση διασφάλισης, σύμφωνα με το ΔΠΑΔ 3420 από την Grant Thornton. Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν συνταχθεί προκειμένου να απεικονισθεί η επίδραση της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και συγκεκριμένα: (1) Η εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («ΑΤΤΙΚΑ») μέσω εξαγοράς του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Κ.Τ.GOLDEN RETAIL VENTURE LTD. (2) Η πλήρωση των προϋποθέσεων για την ολοκλήρωση της εξαγοράς της που είχαν συμφωνηθεί ήτοι: (α) η πώληση 592.000 ιδίων μετοχών της Εταιρείας στην τιμή των €4,15 ανά μετοχή στους έμμεσους/απώτερους μετόχους της Κ.Τ.GOLDEN RETAIL VENTURE LTD και (β) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και με έκδοση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,40 και με τιμή διάθεσης €4,15 ανά μετοχή, υπέρ των έμμεσων/απώτερων μετόχων της Κ.Τ.GOLDEN RETAIL VENTURE LTD, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της. Για σκοπούς σύνταξης των Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών ως ημερομηνία απόκτησης για την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης θεωρήθηκε η 31.12.2022, ενώ για τα αποτελέσματα η 01.01.2022. Λόγω της φύσης τους, οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αφορούν μία υποθετική κατάσταση και συνεπώς δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση και τα πραγματικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές άτυπες (pro-forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο.

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-31.12.2022				
	IDEAL HOLDINGS βάσει ΔΠΧΑ	Προσαρμογές (pro-forma)**	IDEAL HOLDINGS (pro-forma)	ΑΤΤΙΚΑ	Ενοποιημένα
Επιλεγμένα Στοιχεία Ενοποιημένης Άτυπης (Pro-Forma) Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος					
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	13.779	13.667	27.445	33.651	61.096

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Απεικονίζουν, μεταξύ άλλων, την επίδραση που επέφεραν οι (α) Συναλλαγή BYTE, (β) Συναλλαγή COLEUS, (γ) Συναλλαγή NETBULL, και (δ) Συναλλαγή THREE CENTS (τα αποτελέσματα της THREE CENTS και το κέρδος από την πώληση της συμμετοχής δεν περιλαμβάνονται λόγω αποσπένδυσης).

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022					
Επιλεγμένα Στοιχεία Ενοποιημένης Άτυπης (Pro-Forma) Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	IDEAL HOLDINGS (Δανειακές Υπο- χρεώσεις μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα)	IDEAL HOLDINGS (Υποχρεώσεις Χρηματοδο- τικών Μισθώσεων)	ΑΤΤΙΚΑ (Δανειακές Υποχρεώσεις μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα)	ΑΤΤΙΚΑ (Υπο- χρεώσεις Χρηματο- δοτικών Μισθώσεων)	Προσαρ- μογές ΑΤΤΙΚΑ	Σύνολο Ενοποιημένα

Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (Δανειακές Υποχρεώσεις ⁽¹⁾ μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) πλέον Υποχρεώσεων μισθώσεων	18.576	2.131	7.223	229.748	64.887	322.565
--	--------	-------	-------	---------	--------	---------

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ατυπες (Pro-Forma) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

Σημείωση (1): Στο Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων περιλαμβάνονται οι λογαριασμοί: (α) Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, (β) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-30.06.2023				
	IDEAL HOLDINGS βάσει ΔΠΧΑ	Προσαρμογές (pro-forma)	IDEAL HOLDINGS (pro-forma)	ΑΤΤΙΚΑ	Ενοποιημένα
Επιλεγμένα Στοιχεία Ενοποιημένης Άτυπης (Pro-Forma) Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος					
Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)	15.695	(99)	15.596	16.665	32.261

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ατυπες (Pro-Forma) Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

(ποσά σε € χιλ.)*	30.06.2023					
	IDEAL HOLDINGS (Δανειακές Υποχρεώσεις μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα)	IDEAL HOLDINGS (Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων)	ΑΤΤΙΚΑ (Δανειακές Υποχρεώσεις μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα)	ΑΤΤΙΚΑ (Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων)	Προσαρμογές ΑΤΤΙΚΑ	Σύνολο Ενοποιημένα
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (Δανειακές Υποχρεώσεις ⁽¹⁾ μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα) πλέον Υποχρεώσεων μισθώσεων	27.132	1.944	13.547	250.808	64.887	358.317

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ατυπες (Pro-Forma) Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

Σημείωση (1): Στο Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων περιλαμβάνονται οι λογαριασμοί: (α) Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, (β) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

B.3 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;»

Κίνδυνοι που σχετίζονται με Μακροοικονομικές Συνθήκες

1. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διακυμάνσεις στη ζήτηση για καταναλωτικά αγαθά, καθώς και στις διακυμάνσεις στην οικονομική δραστηριότητα των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται. Μία παρατεταμένη οικονομική ύφεση, κυρίως στην Ελλάδα όπου δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο ο Όμιλος, ως συνέπεια επίδρασης μακροοικονομικών και γεωπολιτικών εξελίξεων, η οποία θα οδηγούσε σε μείωση των εσόδων του Ομίλου, θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα της Εταιρείας

1. Τα έσοδα της Εκδότριας, ως εταιρείας συμμετοχών, εξαρτώνται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κτλ.) από τις θυγατρικές της για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεων της, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών οφειλόμενων ποσών των Ομολογιών. Τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών της Εκδότριας ή/και περιορισμοί ή απαγορεύσεις τεθειμένες από την ισχύουσα νομοθεσία ή/και από χρηματοδοτικές συμβάσεις της Εκδότριας ή των θυγατρικών της ως προς τις επιστροφές κεφαλαίου και άλλες καταβολές από τις θυγατρικές της Εκδότριας προς την Εκδότρια δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, και συνεπώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα των Θυγατρικών της Εταιρείας

1. Οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου δραστηριοποιούνται σε έναν ταχύτατα μεταβαλλόμενο κλάδο, οι εξελίξεις του οποίου επηρεάζουν τη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρήσει το ρυθμό ανάπτυξής της και την κερδοφορία του. Τυχόν αδυναμία των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου να προωθήσουν επιτυχώς τα υπάρχοντα προϊόντα ή/και να αναπτύξουν νέα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις τεχνολογικές εξελίξεις ενδέχεται να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Χρηματοδότηση των Δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και των Θυγατρικών της

1. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησης θα μπορούσε να οδηγήσει σε σταυροειδή αθέτηση υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων. Επιπλέον, η μη εξασφάλιση αναχρηματοδότησης ή αναχρηματοδότησης των δανείων

με το ίδιο ελκυστικούς όρους θα είχε, μεταξύ άλλων, ως συνέπεια η Εταιρεία να διαθέσει ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών της ή/και να διαθέσει περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να ανταποκριθεί στις δανειακές της υποχρεώσεις. Τα ανωτέρω θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης των διαθεσίμων του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

Γ.1 – «Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;»

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες, έντοκες ομολογίες, έχουν λάβει από το Χ.Α. τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC148123CB9 και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του ΧΑ. Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως €100 εκατ., με ελάχιστο ποσό τα €80 εκατ.. Οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 100.000 με διάρκεια πέντε (5) έτη και ονομαστική αξία €1.000 εκάστη. Θα είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ (€) και θα εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του ΚΟΔ στην ονομαστική τους αξία, με δικαίωμα της Εκδότριας κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να εξοφλεί πρόωρα σύνολο ή μέρος του κεφαλαίου των Ομολογιών, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της 6^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού και μέχρι και τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού σύμφωνα με όσα προβλέπονται στον όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ «Πρόωρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)».

Η Περίοδος Εκτοκισμού αποτελείται από διαδοχικές χρονικές περιόδους διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης έως και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς. Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει ορισθεί η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού DSRΑ. Βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος, η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει σωρευτικά ότι θα τηρούνται διαθέσιμα κεφάλαια που ισούνται κατ' ελάχιστον με τα ελάχιστα ποσά που προβλέπονται σωρευτικά κατωτέρω: **(1)** κατ' ελάχιστο ποσό ύψους ευρώ εκατό χιλιάδες (€100.000) που θα δύναται να χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την κάλυψη των εξόδων, δαπανών και τυχόν δικηγορικών αμοιβών στο πλαίσιο της άσκησης, επιδίωξης (δικαστικής ή εξωδίκως) ή εκτέλεσης των δικαιωμάτων των Δανειστών που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, και **(2)** μετά την παρέλευση της αποκλειστικής προθεσμίας των τριακοσίων εξήντα (360) ημερών οποιαδήποτε Έσοδα Διάθεσης Περιουσιακών Στοιχείων τα οποία δεν έχουν διατεθεί για τους προβλεπόμενους στον Όρο 14.1 (xi) του Προγράμματος σκοπούς, και **(3)** εφόσον σε οποιαδήποτε εταιρική χρήση κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια προβεί σε κάθε είδους διανομή προς τους μετόχους (συμπεριλαμβανομένων μερισμάτων, προμερισμάτων, επιστροφών κεφαλαίου κ.α.) σε συνολικό ποσό που, κατά το χρόνο έγκρισης από την αντίστοιχη γενική συνέλευση, υπερβαίνει το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των ενοποιημένων καθαρών κερδών της Εκδότριας όπως προκύπτουν από τις πιο πρόσφατες Οικονομικές Καταστάσεις (το «**Υπερβάλλον Ποσό**»), ποσό που ισούται με το Υπερβάλλον Ποσό, το οποίο θα καταβάλλεται στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRΑ κατά τη σχετική ημερομηνία καταβολής προς τους μετόχους και θα διατηρείται σε αυτόν μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου (και τα ανωτέρω θα ισχύουν και για κάθε τυχόν νέο Υπερβάλλον Ποσό επόμενης εταιρικής χρήσης), και **(4)** ποσό που ισούται με το συνολικό ποσό των τόκων υπό το Ομολογιακό Δάνειο που είναι πληρωτέοι κάθε φορά κατά τις αμέσως επόμενες δύο Ημερομηνίες Εκτοκισμού. Οι απαιτήσεις εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις, με την εξαίρεση και στον βαθμό που αυτές ενδέχεται να ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRΑ κατά τα οριζόμενα στον Όρο 14.1 (xix) του Προγράμματος ΚΟΔ, του Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους, καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των μη εξασφαλισμένων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς μη εξασφαλισμένους πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα, με την εξαίρεση και στον βαθμό που αυτές ενδέχεται να ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRΑ κατά τα οριζόμενα στον όρο 14.1 (xix) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη των δε τόκων σε πέντε (5) έτη.

Γ.2 – «Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;»

Υποβλήθηκε η από 29.11.2023 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της 04.12.2023 ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., υπό την αίρεση έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εταιρείας.

Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Ομολογιών σε άλλες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

Γ.3 – «Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;»

Δεν συντρέχει.

Γ.4 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;»

1. Η επένδυση στις Ομολογίες συνεπάγεται ανάληψη επενδυτικού κινδύνου καθώς οι Ομολογίες που θα εκδοθούν δεν παρέχουν εξασφάλιση στους Ομολογιούχους, με την εξαίρεση του ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού DSRA.
2. Ενδέχεται να μην υπάρχει ιδιαίτερα ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τις Ομολογίες, και κατά συνέπεια η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.
3. Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις.
4. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.

Ενότητα Δ – Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών και/ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

Δ.1 – «Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;»

Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών είναι η κάλυψη σε ποσό τουλάχιστον €80 εκατ., ενώ το ανώτατο όριο ορίζεται σε €100 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €80 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός 2 εργάσιμων ημερών ατόκως. Το ελάχιστο και ανώτατο όριο εγγραφής στην Δημόσια Προσφορά είναι 1 προσφερόμενη Ομολογία και 100.000 Ομολογίες αντίστοιχα.

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κυρίους Αναδόχους και τους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης και στη συνέχεια, θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 30.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 100.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 70.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 100.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Κατανομή σε Ειδικούς Επενδυτές: Για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διαδικασία του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισών προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια: (α) ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα, (β) το μέγεθος της προσφοράς, (γ) η προσφερόμενη απόδοση, (δ) ο χρόνος υποβολής της Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα, (ε) τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και (ζ) οι Ειδικό Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

Κατανομή σε Ιδιώτες Επενδυτές: Μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές (ήτοι ποσοστό τουλάχιστον 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα ενότητα, σε

περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής, έχει ως εξής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ**	ΓΕΓΟΝΟΣ
05.12.2023	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
05.12.2023	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
05.12.2023	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
08.12.2023	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
11.12.2023	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα 10 π.μ. ώρα Ελλάδος)
13.12.2023	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 17:00)
13.12.2023	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας*
15.12.2023	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο ΣΑΤ Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και για την έναρξη διαπραγμάτευσης
18.12.2023	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

* Σε περίπτωση μεταίωσης της Έκδοσης, θα ενημερωθεί το επενδυτικό κοινό για τον τρόπο και την ημερομηνία αποδέσμευσης των κεφαλαίων εντός δύο Εργάσιμων Ημερών.

**Σημειώνεται, ότι το ως άνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας.

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία.

Οι εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης αναμένεται να ανέλθουν σε €4,2 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.). Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.

Δ.2 – «Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;»

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €100 εκατ. Οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε έως €4,2 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.) και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €95,8 εκατ..

Χρήση Αντληθέντων Κεφαλαίων	Ποσά σε € εκατ.
(i) Ποσό €74,8 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση θα διατεθεί εντός 3 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την αποπληρωμή υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εταιρεία θα διαθέσει:	
• Ποσό €29,92 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση στην ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 Κοινού Ομολογιακού Δανείου,	€74,8 εκατ.
• Ποσό €29,92 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 Κοινού Ομολογιακού Δανείου,	
• Ποσό €14,96 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση. στην ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 Κοινού Ομολογιακού Δανείου.	
(ii) Το εναπομείναν ποσό ύψους €21,0 εκατ. από το σύνολο των ανωτέρω καθαρών αντληθσομένων κεφαλαίων, μετά τη διάθεση του ανωτέρω υπό (i) ποσού θα διατεθεί για την χρηματοδότηση μελλοντικών εξαγορών εταιρειών από την Εκδότρια ή από οποιαδήποτε θυγατρική της, εντός 24 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης.	€21 εκατ.
Σύνολο	€95,8 εκατ.
Πλέον: Εκτιμώμενες Δαπάνες Έκδοσης	€4,2 εκατ.
Σύνολο Αντληθέντων Κεφαλαίων	€100,0 εκατ.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση, χωρίς δέσμευση ανάληψης, των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά. Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης, που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά στο επενδυτικό κοινό, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό. Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (ήτοι, της Grant Thornton και του Νομικού Ελεγκτή), θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα, σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά. Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχουν μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, ή (β) εάν έχουν άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχουν κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχουν συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Ομολογίες της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Ομολογίες της Εταιρείας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στην Εταιρεία και τον Όμιλο ή στην επιχειρηματική δραστηριότητά του, στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται και που η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Ομολογίες της.

Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία είναι με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού αντικτύπου που δύναται να έχει η επέλευσή τους.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρεία και τον Όμιλο, τη χρηματοοικονομική τους θέση, τα λειτουργικά αποτελέσματά τους και εν γένει την οικονομική τους κατάσταση, και κατά συνέπεια, την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι ένα (1) έτος από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2.1 Παράγοντες Κινδύνου που αφορούν ειδικά στον Όμιλο και που ενδέχεται να επηρεάσουν την δυνατότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων

2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με Μακροοικονομικές/ Γεωπολιτικές Συνθήκες

- 1. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διακυμάνσεις στη ζήτηση για καταναλωτικά αγαθά, καθώς και στις διακυμάνσεις στην οικονομική δραστηριότητα των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται. Μία παρατεταμένη οικονομική ύφεση, κυρίως στην Ελλάδα όπου δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο ο Όμιλος, ως συνέπεια επίδρασης μακροοικονομικών και γεωπολιτικών εξελίξεων, η οποία θα οδηγούσε σε μείωση των εσόδων του Ομίλου, θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και συνεπώς στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην Ελλάδα. Στις 30.06.2023, λαμβάνοντας υπόψη και τη συνεισφορά της ΑΤΤΙΚΑ, η εξαγορά της οποίας ολοκληρώθηκε στις 01.09.2023 και θα ενοποιείται πλήρως από την 01.09.2023 και έπειτα, τα έσοδα (σε pro-forma επίπεδο) του Ομίλου ανήλθαν για το Α' εξάμηνο 2023 σε €178.764 χιλ., με το 78% εξ' αυτών να προέρχεται από την δραστηριότητα στην Ελλάδα. Συνεπώς, ένα σημαντικό μέρος εσόδων του Ομίλου επηρεάζεται άμεσα από τις ευρύτερες συνθήκες και τάσεις της εγχώριας οικονομίας. Επιπλέον, εκ των εγχώριων εσόδων (σε pro-forma επίπεδο) του Ομίλου, το 51% εξ' αυτών προέρχεται από τον κλάδο της εκμετάλλευσης εμπορικών πολυκαταστημάτων, μέσω της επένδυσης στην ΑΤΤΙΚΑ. Η δραστηριότητα της ΑΤΤΙΚΑ επηρεάζεται εγγενώς από την ζήτηση για καταναλωτικά προϊόντα και συνεπώς είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τις εγχώριες οικονομικές συνθήκες και προοπτικές για την ελληνική οικονομία. Παράλληλα, η δραστηριότητα των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου, ο οποίος συνεισέφερε 25% στα συνολικά έσοδα (σε pro-forma επίπεδο) του Ομίλου το Α' εξάμηνο 2023, είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την ευρύτερη επιχειρηματική δραστηριότητα της Ελλάδας. Αυτό συμβαίνει καθώς το 78% των εσόδων για το Α' εξάμηνο προήλθε από ιδιωτικούς οργανισμούς, εκ των οποίων το 92% δραστηριοποιούνται στην ημεδαπή.

Επίσης, ο Όμιλος βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στη χρηματοδότηση από ελληνικές τράπεζες. Συγκεκριμένα, εκ των συνολικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους €49.960 χιλ. στις 30.06.2023, το 69% εξ' αυτών αφορούν δανειακές υποχρεώσεις προς ελληνικές τράπεζες. Συνεπώς, η δυνατότητα του Ομίλου να χρηματοδοτήσει τους στρατηγικούς αναπτυξιακούς του στόχους ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από τις τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στις μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Παρά τις θετικές προοπτικές για την οικονομία της Ε.Ε. που υπήρχαν στις αρχές του 2022, ο πόλεμος στην Ουκρανία επέφερε διαταραχές στον εφοδιασμό σε παγκόσμιο επίπεδο, τροφοδοτώντας περαιτέρω ανοδικές πιέσεις στις τιμές των βασικών εμπορευμάτων και αυξάνοντας την αβεβαιότητα. Η Ε.Ε. ήταν η πρώτη μεταξύ των προηγμένων οικονομιών που επλήγη, λόγω της γεωγραφικής της εγγύτητας με τη Ρωσία και την Ουκρανία, της σημαντικής ενεργειακής εξάρτησής της από εισαγόμενα από χώρες εκτός Ε.Ε. ορυκτά καύσιμα, ιδίως από τη Ρωσία, και της υψηλής ενσωμάτωσης στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού. Κατά τη διάρκεια του 2022, ο πληθωρισμός στην ευρωζώνη αυξήθηκε απότομα και ανήλθε σε ιστορικά υψηλά επίπεδα, προκαλώντας τη μεταστροφή της κατεύθυνσης της νομισματικής πολιτικής της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και τις διαδοχικές αυξήσεις των επιτοκίων για τη μείωση των πληθωριστικών πιέσεων. Ωστόσο, η επιβράδυνση της ανάπτυξης στην Ε.Ε. το Β' εξάμηνο 2022 ήταν ηπιότερη έναντι των αρχικών εκτιμήσεων, κυρίως λόγω των μέτρων για τον περιορισμό του ενεργειακού κόστους. Η τιμή του φυσικού αερίου επανήλθε στα επίπεδα που ήταν πριν τον πόλεμο, λόγω της μειωμένης κατανάλωσης, της διαφοροποίησης των σημείων εφοδιασμού και της ευνοϊκότερης από απόψεως καιρικών συνθηκών χειμερινής περιόδου. Η οικονομία της Ε.Ε. εξακολουθεί να αντιμετωπίζει προκλήσεις, ενώ οι επιχειρήσεις συνεχίζουν να αντιμετωπίζουν υψηλό ενεργειακό κόστος και οι πληθωριστικές πιέσεις εξακολουθούν να διευρύνονται. Οι φθινοπωρινές προβλέψεις του 2022 ανέμεναν ότι η οικονομία της ΕΕ θα συρρικνωθεί το τελευταίο τρίμηνο του 2022 και το Α' τρίμηνο του 2023. Αντ' αυτού, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις του 2023 (Νοέμβριος 2023)², τα στοιχεία δείχνουν ότι η οικονομία της Ευρωπαϊκής Ένωσης εξακολουθεί να αναπτύσσεται, αν και με μειωμένη δυναμική, με μικρότερη συρρίκνωση από την προβλεπόμενη το τελευταίο τρίμηνο του περασμένου έτους και θετική (μολονότι περιορισμένη) ανάπτυξη κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2023. Οι πλέον πρόσφατοι επιχειρηματικοί δείκτες και τα στοιχεία ερευνών για τον Οκτώβριο 2023, όπως περιλαμβάνονται στις φθινοπωρινές προβλέψεις του 2023 (Νοέμβριος 2023), δείχνουν υποτονική οικονομική δραστηριότητα και κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2023, εν μέσω αυξημένης αβεβαιότητας. Σε σύγκριση με τις ενδιάμεσες προβλέψεις του Σεπτεμβρίου του 2023, η αύξηση του ΑΕΠ της Ε.Ε. αναθεωρήθηκε σε 0,6% για το 2023 (από 0,8%) και 1,3% για το 2024 (από 1,4%), ενώ οι αντίστοιχες εκτιμήσεις για το 2025 ανέρχονται σε 1,7%. Οι αναθεωρήσεις για την Ευρωζώνη είναι παρόμοιου μεγέθους, με την αύξηση του ΑΕΠ να αναμένεται σε 0,6% το 2023 (από 0,8%) και σε 1,2% το 2024 (από 1,3%), ενώ οι αντίστοιχες εκτιμήσεις για το 2025 ανέρχονται σε 1,6%.

Όσον αφορά τον πληθωρισμό, ο γενικός δείκτης συνέχισε να μειώνεται κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2023, εν μέσω απότομης επιβράδυνσης των τιμών της ενέργειας και στην επακόλουθη επέκταση σε ολοένα και περισσότερες από τις κύριες κατηγορίες κατανάλωσης, πέραν της ενέργειας και των τροφίμων, ως συνέπεια της αυστηροποίησης της νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ. Ο πληθωρισμός αναμένεται να συνεχίσει να υποχωρεί, αν και με πιο συγκρατημένο ρυθμό, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις του 2023 (Νοέμβριος 2023), αντικατοπτρίζοντας τη βραδύτερη, αλλά σε πιο ευρεία βάση, χαλάρωση των πληθωριστικών πιέσεων στα είδη διατροφής, τα μεταποιημένα αγαθά και τις υπηρεσίες. Ο μέσος πληθωρισμός στην Ε.Ε. βάσει του εναρμονισμένου δείκτη τιμών καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αναμένεται από 9,2% το 2022 να ανέλθει σε 6,5% το 2023, σε 3,5% το 2024 και 2,4% το 2025 στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Στην Ευρωζώνη, ο πληθωρισμός προβλέπεται να φτάσει το 5,6% το 2023, σε 3,2% το 2024 και 2,2% το 2025.

Όσον αφορά την ελληνική οικονομία, το 2022, ήταν ένα έτος με αυξημένη μεταβλητότητα λόγω κυρίως της Ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία. Ο πόλεμος Ρωσίας - Ουκρανίας επιδείνωσε τις προϋπάρχουσες αντιξοότητες για την ανάπτυξη, εντείνοντας τις πληθωριστικές πιέσεις και αυξάνοντας σημαντικά τις τιμές των βασικών ενεργειακών προϊόντων. Η ελληνική οικονομία διατήρησε αναπτυξιακή δυναμική το 2022, καταγράφοντας αύξηση του ΑΕΠ κατά +5,9%³ (σημαντικά υψηλότερο του ευρωπαϊκού μέσου όρου), παρά τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις και την επιδείνωση του διεθνούς περιβάλλοντος. Η έντονη επιτάχυνση του γενικού πληθωρισμού (στο 9,3% το 2022) λόγω της ανόδου των διεθνών τιμών της ενέργειας όμως μείωσε το πραγματικό εισόδημα των νοικοκυριών και επιβάρυνε τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας.

Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Νοέμβριος 2023)⁴, ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ αναμένεται σε 2,4% για το 2023, σε 2,3% για το 2024 και 2,2% για το 2025, ενώ ο μέσος πληθωρισμός αναμένεται να ανέλθει στο 4,3% και 2,8% και 2,1% για το 2023, το 2024 και το 2025, αντίστοιχα. Σύμφωνα με τα πρόσφατα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ το δεύτερο τρίμηνο του 2023 διαμορφώθηκε στο +2,0% σε ετήσια βάση⁵. Το Ταμείο Ανάκαμψης

² https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/el/ip_23_5743

³ <https://www.statistics.gr/el/statistics/-/publication/SEL84/2022-Q4>

⁴ https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/greece/economic-forecast-greece_en

⁵ <https://www.statistics.gr/el/statistics/-/publication/SEL84/2023-Q2>

και Ανθεκτικότητας θα παραμείνει ο κύριος μοχλός της αύξησης των επενδύσεων και τα έσοδα από τον εισερχόμενο τουρισμό αναμένεται να αυξηθούν τα έτη 2023 και 2024. Επίσης, περαιτέρω ενδεχόμενες γεωπολιτικές αναταράξεις, όπως η μαινώμενη σύγκρουση στο Ισραήλ η επίπτωση της οποίας δεν έχει ακόμη αποτιμηθεί, μπορεί να έχουν δυσμενή επίδραση στην ελληνική οικονομία. Παράλληλα, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Νοέμβριος 2023), το πρωτογενές πλεόνασμα αναμένεται στο 1,1% του ΑΕΠ για το 2023 (από 0,1% το 2022), ενώ το δημόσιο χρέος αναμένεται από 171,3% του ΑΕΠ στο τέλος του 2022 να μειωθεί στο 160,9% του ΑΕΠ το 2023, στο 151,9% του ΑΕΠ το 2024 και στο 147,9% του ΑΕΠ το 2025.

Εάν οι παραπάνω προοπτικές για τη βελτίωση του οικονομικού κλίματος δεν υλοποιηθούν, οποιαδήποτε επιδείνωση της οικονομικής κατάστασης της Ε.Ε. ή/και της Ελλάδας θα μπορούσε να έχει αρνητικό αντίκτυπο στις δραστηριότητές του Ομίλου, λόγω της μεγάλης έκθεσης του σε αυτές τις περιοχές. Τυχόν έκτακτα γεγονότα που επηρεάζουν αρνητικά το μακροοικονομικό περιβάλλον, όπως η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και η τυχόν εντατικοποίηση των πολεμικών επιχειρήσεων (όπως η σύγκρουση στο Ισραήλ), η διατήρηση των έντονων πληθωριστικών πιέσεων ή/και της προσπάθειας αναχαίτισης αυτών μέσω περιοριστικής νομισματικής πολιτικής, ενδέχεται να οδηγήσει σε επιδείνωση της οικονομίας, αύξηση στις τιμές των βασικών ενεργειακών προϊόντων, διατήρηση των επιτοκίων του Ευρώ σε υψηλά επίπεδα, και συνακόλουθα μείωση του πραγματικού εισοδήματος των νοικοκυριών.

Η αυξημένη αυτή αβεβαιότητα ενδέχεται να οδηγήσει σε μείωση της ζήτησης για τα προϊόντα του Ομίλου, μέσω:

- (1) ευρείας κλίμακας μείωσης της κατανάλωσης η οποία θα επηρεάσει αρνητικά το ύψος των πωλήσεων της ΑΤΤΙΚΑ (άμεση επιρροή μέσω της μειωμένης καταναλωτικής κίνησης εντός των εμπορικών πολυκαταστημάτων) αλλά και της ΑΣΤΗΡ (έμμεση επιρροή μέσω της μειωμένης ζήτησης για αναψυκτικά και μύρες η οποία αναμένεται να μετακυλήσει σε μικρότερη παραγωγή από την πλευρά των βιομηχανιών παραγωγής αναψυκτικών και των ζυθοποιών και συνεπώς σε μικρότερη ζήτηση για μεταλλικά καπάκια/ πώματα), ή/και
- (2) πτώσης της επιχειρηματικότητας και συνεπώς μειωμένης ζήτησης για τις λύσεις και τις υπηρεσίες που παρέχουν οι εταιρείες του κλάδου της πληροφορικής του Ομίλου στον δημόσιο και ιδιωτικό τομέα ή/και
- (3) ενδεχόμενης αδυναμίας εμπορικών συνεργατών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους απέναντι στον Όμιλο είτε λόγω του περιορισμού της οικονομικής τους δραστηριότητας, είτε λόγω της αδυναμίας του εγχώριου τραπεζικού συστήματος να υποστηρίξει χρηματοδοτικά τις δραστηριότητές τους.

Επίσης, σε περίπτωση σημαντικής μεταβολής των τιμών της ενέργειας, ο Όμιλος ενδέχεται να μη μπορεί να μετακυλήσει το αυξημένο κόστος στις τιμές των τελικών προϊόντων.

Οι κίνδυνοι για τις προβλέψεις της οικονομικής δραστηριότητας και του πληθωρισμού εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την εξέλιξη των πολεμικών μετώπων, και ειδικότερα από τις επιπτώσεις του στον εφοδιασμό της Ευρώπης με υδρογονάνθρακες. Επιπλέον αυξήσεις στις τιμές των υδρογονανθράκων θα μπορούσαν να ενισχύσουν περαιτέρω τον πληθωρισμό και να οδηγήσουν σε μια πιο απότομη συρρίκνωση των οικονομικών συνθηκών, η οποία θα μπορούσε να επιβαρύνει τόσο την ανάπτυξη όσο και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ελλάδας. Επίσης, τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ενδέχεται να μην μπορούν να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις και να δημιουργηθεί ένα δυσμενές πιστωτικό περιβάλλον, γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε αυξημένα περιθώρια επιτοκίου, και δυσμενέστερους όρους δανεισμού για τις εταιρείες του Ομίλου. Επιπλέον, ενδεχόμενη αδυναμία αποδοτικής είσπραξης απαιτήσεων από τους πελάτες, θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντικές επισφαλείς απαιτήσεις ή/και ανεξόφλητα υπόλοιπα με μεγαλύτερη καθυστέρηση. Αυτό θα οδηγούσε σε μείωση των εσόδων του Ομίλου και συνεπώς σε μείωση της κερδοφορίας και των λειτουργικών ταμειακών ροών.

Ως εκ τούτου η επιχειρηματική και γενική οικονομική κατάσταση του Ομίλου επηρεάζεται άμεσα και σημαντικά από τις μακροοικονομικές εξελίξεις που επικρατούν στην Ελλάδα. Δυσμενείς σημαντικές μεταβολές σε μακροοικονομικές, κοινωνικές και πολιτικές συνθήκες, θα μπορούσαν να επιφέρουν ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπώς στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

- 2. Σεισμοί, φυσικές καταστροφές, ταραχές, τρομοκρατικές επιθέσεις ή πόλεμοι καθώς και πανδημίες ή μεταδοτικές ασθένειες μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα του Ομίλου. Επιπλέον, η Εταιρεία ενδέχεται να υποστεί ουσιαστικές ζημιές που υπερβαίνουν τυχόν ασφαλιστική αποζημίωση ή από γεγονότα για τα οποία δεν**

δύναται να ασφαλιστεί ή για τα οποία η ασφαλιστική κάλυψη προβλέπει περιορισμό της αποζημίωσης ή ακόμη και ολική εξαίρεση. Τέτοια γεγονότα δύνανται να έχουν ουσιωδώς αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα των εταιρειών του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου και της ΑΤΤΙΚΑ, και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εκδότρια, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Η εκδήλωση της πανδημίας Covid-19 και η επιβολή των περιοριστικών μέτρων που ελήφθησαν παγκοσμίως οδήγησαν σε ύφεση τους οικονομικούς δείκτες και επηρέασαν αρνητικά το ΑΕΠ, τα ποσοστά απασχόλησης, τα εταιρικά κέρδη και την εμπιστοσύνη των καταναλωτών, κυρίως κατά την περίοδο 2020-2021. Οι πολιτικές των κυβερνήσεων για κοινωνική απομάκρυνση και αναστολή της λειτουργίας της εστίασης σε παγκόσμιο επίπεδο, είχαν δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις: (α) για τις όλες τις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην αγορά των Ξενοδοχείων-Εστιατορίων-Catering (εφεξής «HORECA») και συνεπώς και για τους προμηθευτές τους, όπως είναι οι εταιρείες του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου, καθώς και (β) για τα εμπορικά πολυκαταστήματα.

Συγκεκριμένα, οι επιχειρήσεις που προμηθεύουν τη HORECA με μπύρες και αναψυκτικά επηρεάστηκαν μέσω:

- της πτώσης της κατανάλωσης αναψυκτικών και μπύρας ως αποτέλεσμα των περιοριστικών μέτρων των κυβερνήσεων της Ελλάδας και των λοιπών χωρών στις οποίες οι πελάτες των εταιρειών βιομηχανίας του Ομίλου έχουν έκθεση. Η πτώση αυτή αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση των πωλήσεων αναψυκτικών και μπύρας μέσω εναλλακτικών καναλιών διανομής (όπως τα σουπερμάρκετ, τα παντοπωλεία κλπ.). Ενδεικτικά, σημειώνεται ότι η ΑΣΤΗΡ κατά τη χρήση 2020 σημείωσε αύξηση των πωλήσεων της (+7,57%) συγκριτικά με τη χρήση 2019, βασισμένη (μεταξύ άλλων) στη διεύρυνση του πελατολογίου της ΑΣΤΗΡ σε νέες αναπτυσσόμενες αγορές και στην αυξημένη παραγωγή που σημειώθηκε κατά το τελευταίο τρίμηνο της χρήσης για την κάλυψη της αυξημένης ζήτησης που προέκυψε, λόγω αδυναμίας ανταγωνιστικών εταιρειών να προμηθεύσουν προϊόντα.
- του υψηλότερου ρυθμού αύξησης του κόστους παραγωγής και των εξόδων διοίκησης και διάθεσης. Ενδεικτικά σημειώνεται ότι η ΑΣΤΗΡ κατά τη χρήση 2020 σημείωσε μείωση στην κερδοφορία της (-13% σε όρους EBITDA), συγκριτικά με τη χρήση 2019.

Αντίστοιχα, οι επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 είχαν αρνητική επίδραση στην εφοδιαστική αλυσίδα και τους προμηθευτές της ΑΣΤΗΡ. Η εύρυθμη λειτουργία της ΑΣΤΗΡ εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την εισαγωγή πρώτων υλών από το εξωτερικό. Το διάστημα από την παραγγελία των πρώτων υλών μέχρι την παράδοσή τους στο εργοστάσιο της ΑΣΤΗΡ είναι μεγάλο και για το λόγο αυτό η ΑΣΤΗΡ, αξιοποιώντας τις πολυετείς συνεργασίες με τους προμηθευτές της, προβαίνει έγκαιρα στις απαιτούμενες ενέργειες. Ωστόσο, δεδομένων των συνθηκών πανδημίας, υπήρξαν διαταραχές τόσο στις διαδικασίες μεταφοράς των προϊόντων της ΑΣΤΗΡ όσο και στην προμήθεια των πρώτων υλών που προμηθεύεται, οι οποίες επηρέασαν τη δυνατότητά της να παραδίδει προϊόντα ή/και να παραλαμβάνει πρώτες ύλες.

Όσον αφορά τα εμπορικά πολυκαταστήματα, η πρόσφατη πανδημία είχε σημαντική αρνητική επίπτωση στο πλήθος των καταναλωτών που μπορούσαν να πραγματοποιήσουν φυσικές αγορές στους χώρους των πολυκαταστημάτων, ως αποτέλεσμα των περιοριστικών μέτρων τα οποία λήφθηκαν, περιορίζοντας τους στις ηλεκτρονικές αγορές. Η ΑΤΤΙΚΑ επηρεάστηκε σημαντικά από τα μέτρα αυτά σημειώνοντας μεγάλη πτώση του κύκλου εργασιών (-46%) συγκριτικά με τη χρήση 2019, η οποία ωστόσο αναστράφηκε τα επόμενα έτη, για να φτάσει σε επίπεδα κοντά σε αυτά με της χρήσης 2019 κατά τη χρήση 2022 (+3,7% σε επίπεδο κύκλου εργασιών) συγκριτικά με τη χρήση 2019.

Οι επιπτώσεις μίας ενδεχόμενης μελλοντικής πανδημίας ή έξαρσης μεταδοτικής ασθένειας χαρακτηρίζονται από έντονη αβεβαιότητα και είναι άρρηκτα συνδεδεμένες (μεταξύ άλλων) με την εξέλιξη και την διάρκεια της, την ταχύτητα στην παραγωγή των σχετικών εμβολίων καθώς και την αποτελεσματικότητά τους, την επίπτωση και βαρύτητα των περιορισμών που θα ληφθούν από τις εκάστοτε κυβερνήσεις, καθώς και με το κατά πόσον γρήγορα και σε ποιο βαθμό μπορούν να επανέλθουν οι συνθήκες της αγοράς σε κανονικούς ρυθμούς. Συνεπώς η επέλευση μιας τυχόν μελλοντικής πανδημίας ή έξαρσης μεταδοτικής ασθένειας δύναται να έχει ουσιωδώς αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα των εταιρειών του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου και της ΑΤΤΙΚΑ, και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Επιπλέον, σεισμοί και άλλες φυσικές καταστροφές, όπως πυρκαγιές και πλημμύρες, μπορεί να επηρεάσουν τις δραστηριότητες και την κερδοφορία του Ομίλου. Η πιθανότητα καταστροφής ή ζημίας από σεισμούς στην Ελλάδα είναι γενικά υψηλότερη από ό,τι σε άλλα μέρη της Ευρώπης. Αυτός ο κίνδυνος επιτείνεται από το γεγονός της σημαντικής συγκέντρωσης των εσόδων του Ομίλου στην Ελλάδα. Αυτά τα περιστατικά θα μπορούσαν να προκαλέσουν ζημιές ή να καταστρέψουν τα κτίρια, τις εγκαταστάσεις καθώς και τα αποθέματα των εταιρειών του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου και της ΑΤΤΙΚΑ, τα οποία θα οδηγήσουν σε σημαντικές απώλειες που μπορεί να υπερβαίνουν την κάλυψη των σχετικών ασφαλιστικών συμβολαίων ή να αφορούν γεγονότα έναντι των οποίων οι εταιρείες του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου και η ΑΤΤΙΚΑ δεν δύνανται να ασφαλιστούν ή για τα οποία η ασφαλιστική κάλυψη προβλέπει περιορισμό της αποζημίωσης ή ακόμη και ολική εξαίρεση. Τα ανωτέρω ενδέχεται να προκαλέσουν μείωση της παραγωγικής δραστηριότητας των εταιρειών του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου καθώς και των εσόδων από πωλήσεις προϊόντων της ΑΤΤΙΚΑ, και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Επιπλέον, ταραχές και άλλες βιαιοπραγίες, συμπεριλαμβανομένων των τρομοκρατικών επιθέσεων, μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου. Τέτοιες επιθέσεις ή οποιαδήποτε ένοπλη σύγκρουση μπορεί να επηρεάσουν άμεσα την παραγωγική δραστηριότητα των εταιρειών του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου, καθώς και την καταναλωτική δραστηριότητα των πελατών της ΑΤΤΙΚΑ, μέσω ζημιών, καταστροφής, απώλειας ή αυξημένου κόστους ασφάλειας. Συνεπώς, τέτοιες επιθέσεις ή οποιαδήποτε ένοπλη σύγκρουση δύναται να επηρεάσει την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα των εταιρειών του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου και της ΑΤΤΙΚΑ, και ως εκ τούτου το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Δραστηριότητα της Εταιρείας

1. Τα έσοδα της Εκδότριας, ως εταιρείας συμμετοχών, εξαρτώνται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κτλ.) από τις θυγατρικές της για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεων της, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών οφειλόμενων ποσών των Ομολογιών. Τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητά των θυγατρικών της Εκδότριας ή/και περιορισμοί ή απαγορεύσεις τεθειμένες από την ισχύουσα νομοθεσία ή/και από χρηματοδοτικές συμβάσεις της Εκδότριας ή των θυγατρικών της ως προς τις επιστροφές κεφαλαίου και άλλες καταβολές από τις θυγατρικές της Εκδότριας προς την Εκδότρια δύναται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, και συνεπώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Τα έσοδα της Εκδότριας, ως εταιρείας συμμετοχών, εξαρτώνται σημαντικά από τις εισροές μερισμάτων, επιστροφών κεφαλαίου και λοιπών καταβολών (για παράδειγμα τοκοχρεολύσια από δευτερογενή δάνεια) από τις θυγατρικές της. Σημαντικό μέρος των εσόδων αυτών κατευθύνεται για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεων της Εκδότριας, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών οφειλόμενων ποσών του Χρέους προς τους Ομολογιούχους.

Οι συμμετοχές της Εκδότριας δραστηριοποιούνται στους τομείς της βιομηχανίας μεταλλικών πωμάτων (μέσω των επενδύσεων στην ΑΣΤΗΡ και την COLEUS), της πληροφορικής (μέσω των επενδύσεων στην ANΤAKOM, την BYTE, την METROSOFT και την INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ), και της εκμετάλλευσης εμπορικών πολυκαταστημάτων (μέσω της επένδυσης στην ΑΤΤΙΚΑ). Για τις χρήσεις 2021, 2022 και 2023, η Εταιρεία έλαβε μέσω μερισμάτων, τόκων, επιστροφών κεφαλαίων και πωλήσεων συμμετοχών εντός Ομίλου ποσά ύψους €109 χιλ., €28.561 χιλ. και €18.772 χιλ., αντίστοιχα, εκ των οποίων περίπου το 90%, 100% και 100% αντίστοιχα προέρχονταν κατά έτος από την SICC.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2022, ο Όμιλος προχώρησε:

- στην εξαγορά της NETBULL στις 10.05.2022 (Συναλλαγή NETBULL), η οποία στις 22.12.2022 απορροφήθηκε από την ANΤAKOM,
- στην εξαγορά του 75% της COLEUS στις 01.07.2022 (Συναλλαγή COLEUS), από την οποία δεν είχε ταμειακές εισροές μέχρι σήμερα,
- στην πώληση της THREE CENTS στις 21.10.2022 (Συναλλαγή THREE CENTS) και σταμάτησε να λαμβάνει ταμειακές εισροές από την THREE CENTS,

- στην εξαγορά της BYTE στις 04.11.2022 (Συναλλαγή BYTE) και άρχισε να λαμβάνει ταμειακές εισροές από τη BYTE το 2023.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2023, και συγκεκριμένα στις 01.09.2023, η Εταιρεία προχώρησε στην εξαγορά του 100% των μετοχών της ΑΤΤΙΚΑ, μέσω της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ, και αναμένεται να αρχίσει να λαμβάνει ταμειακές εισροές το 2023.

Η δυνατότητα των εταιρειών του Ομίλου να πραγματοποιούν πληρωμές προς την Εκδότρια ενδέχεται να περιορίζεται, μεταξύ άλλων, από δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική τους δραστηριότητα (βλ. σχετική ενότητα 2.1.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με Μακροοικονομικές/ Γεωπολιτικές Συνθήκες» και ενότητα 2.1.3 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα των θυγατρικών της Εταιρείας») ή/και περιορισμούς ή απαγορεύσεις που προβλέπονται από την ισχύουσα εταιρική νομοθεσία ή/και από ρήτρες και περιορισμούς που περιλαμβάνονται ή ενδέχεται να περιληφθούν στις συμφωνίες χρηματοδότησης, στις οποίες οι εταιρείες του Ομίλου αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν μέρος.

Όσον αφορά στους περιορισμούς που προβλέπονται στην εταιρική νομοθεσία για τις ελληνικές ανώνυμες εταιρείες, ενδεικτικά, αναφέρεται η διάταξη του άρθρου 159 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, σύμφωνα με την οποία το ποσό που διανέμεται στους μετόχους μιας ανώνυμης εταιρείας δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη, τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί, και τα αποθεματικά για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη γενική συνέλευση η διανομή τους, και μειωμένο (α) κατά το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, (β) κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και (γ) κατά τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Όσον αφορά ρήτρες και περιορισμούς που περιέχονται στις συμφωνίες χρηματοδότησης των εταιρειών του Ομίλου, ως προβλέπεται κατά τη συνήθη πρακτική για χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους, η δυνατότητα διανομής μερίσματος ενδέχεται να τελεί υπό την προϋπόθεση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών και μη επέλευσης γεγονότων καταγγελίας. Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις σχετικές περιοριστικές ρήτρες και/ή τυχόν αδυναμία του Ομίλου να θεραπεύσει την παραβίαση των σχετικών όρων, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αδυναμία, ή περιορισμό της δυνατότητας, καταβολής ποσών από τις θυγατρικές εταιρείες στην Εκδότρια.

Σημειώνεται, επιπλέον, ότι σε εξασφάλιση του από 30.08.2023 κοινού ομολογιακού δανείου της Εκδότριας (ποσού κεφαλαίου €110 εκατ.) (βλ. συνοπτική περιγραφή του εν λόγω δανείου στην ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις») έχει συσταθεί ενέχυρο επί μετοχών που κατέχει η Εκδότρια σε θυγατρικές εταιρείες. Και ειδικότερα: (i) ενέχυρο α' τάξης επί του συνόλου των μετοχών που κατέχει η Εκδότρια στην «Κ.Τ. GOLDEN RETAIL VENTURE LTD» και αντιπροσωπεύουν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της, (ii) ενέχυρο α' τάξης επί του συνόλου των μετοχών που κατέχει η «Κ.Τ. GOLDEN RETAIL VENTURE LTD» στην «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αντιπροσωπεύουν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της, (iii) ενέχυρο α' τάξης επί του συνόλου των μετοχών που κατέχει η SICC στην «ΑΣΤΗΡ ΑΔΕΛΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αντιπροσωπεύουν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της. Οι συμβάσεις ενεχύρου επί των μετοχών των εταιρειών προβλέπουν ότι κάθε ποσό που θα καταβαλλόταν στην Εκδότρια ή τις κατά 100% θυγατρικές της, «Κ.Τ. GOLDEN RETAIL VENTURE LTD» και SICC, υπό την ιδιότητά τους ως μετόχων, συμπεριλαμβανομένων των μερισμάτων, θα κατατίθεται σε τραπεζικό λογαριασμό που βαρύνεται με ενέχυρο προς εξασφάλιση του ως άνω δανείου. Σύμφωνα με το πρόγραμμα του ως άνω δανείου, τα ποσά έναντι μερισμάτων αποδεσμεύονται από τον ενεχυρασμένο λογαριασμό εξυπηρέτησης του δανείου, κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εκδότριας, χωρίς να απαιτείται απόφαση της συνέλευσης των ομολογιούχων, υπό τον όρο μη γνωστοποίησης προς την Εκδότρια επέλευσης γεγονότος καταγγελίας. Σημειώνεται ότι με την ολοκλήρωση της Έκδοσης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα ως προς τη χρήση των αντληθησομένων κεφαλαίων (βλ. τη σχετική περιγραφή στην ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων»), το ποσό των 74,8 εκ. Ευρώ θα διατεθεί για την πλήρη αποπληρωμή του από 30.08.2023 κοινού ομολογιακού δανείου, η οποία προβλέπεται να λάβει χώρα εντός 3 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης. Η πλήρης αποπληρωμή του δανείου θα έχει ως συνέπεια την άρση του συνόλου των εμπράγματων εξασφαλίσεων του ως άνω δανείου, περιλαμβανομένων των ενεχύρων επί των μετοχών των Κ.Τ. GOLDEN RETAIL VENTURE LTD, ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, και ΑΣΤΗΡ ΑΔΕΛΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

Η δυνατότητα των εταιρειών του Ομίλου να πραγματοποιούν πληρωμές προς την Εκδότρια ενδέχεται να περιορίζεται, μεταξύ άλλων και από ρήτρες και περιορισμούς που περιέχονται ή ενδέχεται να περιληφθούν σε συμφωνίες χρηματοδότησης στις οποίες οι θυγατρικές αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν μέρος ή/και από τυχόν δυσμενείς

εξελιξεί στην επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου (βλ. παρακάτω «Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών της Εκδότριας»).

Εφόσον όλοι ή κάποιοι από τους ως άνω περιγραφόμενους περιορισμούς έχουν εφαρμογή ταυτόχρονα, για μεγάλο χρονικό διάστημα, δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές της Εκδότριας λόγω μείωσης ή αδυναμίας καταβολής των διανεμόμενων ποσών προς αυτή. Σε περίπτωση που, αφού έχουν συμβεί τα ανωτέρω, η Εταιρεία δεν επιτύχει να διασφαλίσει την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας (όπως ενδεικτικά μέσω άντλησης νέων δανείων ή/και ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεσης περιουσιακών στοιχείων ή συμμετοχών αυτής), θα επηρεασθεί ουσιωδώς δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2. Οι επενδύσεις (θυγατρικές) του Ομίλου και η Εταιρεία έχουν προχωρήσει και ενδέχεται στο μέλλον να προχωρήσουν σε εξαγορές άλλων εταιρειών, οι οποίες θα ενσωματωθούν σε διοικητικό και οικονομικό επίπεδο. Ωστόσο, οι επενδύσεις των θυγατρικών του Ομίλου και της Εταιρείας ενδέχεται να μην αποδώσουν τα αναμενόμενα αποτελέσματα από την ενσωμάτωση αυτών. Τυχόν ανεπιτυχής ενσωμάτωση αποτελεσματικά και εγκαίρως στον Όμιλο δύναται να επηρεάσει δυσμενώς τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ο Όμιλος έχει προχωρήσει στο παρελθόν και ενδέχεται να προχωρήσει στο μέλλον στην απόκτηση εταιρειών. Η πιο πρόσφατη απόκτηση του Ομίλου αφορά στην απόκτηση του συνόλου (100%) των μετοχών της εταιρείας «KT Golden Retail Venture Limited» (εφεξής «KT»), η οποία συμμετέχει κατά 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.» (εφεξής «Συναλλαγή ΑΤΤΙΚΑ»). Η Συναλλαγή ΑΤΤΙΚΑ ολοκληρώθηκε την 01.09.2023.

Η διοικητική και στρατηγική ενσωμάτωση των εταιρειών που προστίθενται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου ενέχει αρκετούς κινδύνους σχετικά με την επίδραση κάθε απόφασης της διοίκησης του Ομίλου στην ομαλή λειτουργία και κερδοφορία των οντοτήτων που ενοποιούνται, όπως ενδεικτικά:

(α) τις πρόσκαιρα αρνητικές επιπτώσεις της διοικητικής ενσωμάτωσης στα λειτουργικά αποτελέσματα,

(β) την επικέντρωση της προσοχής του διοικητικού και στελεχιακού δυναμικού στην ολοκλήρωση της ενσωμάτωσης σε βάρος των έτερων καθηκόντων τους,

(γ) τη διατήρηση σημαντικών υψηλόβαθμων διοικητικών και εξειδικευμένων στελεχών σε διάφορες τεχνικές ή συμβουλευτικές θέσεις των θυγατρικών του Ομίλου που έχουν σημαίνοντα ρόλο στην περαιτέρω ανάπτυξη και μελλοντική εξέλιξη του Ομίλου και των θυγατρικών του, και

(δ) τους κινδύνους που σχετίζονται με αναπάντεχα προβλήματα, περιλαμβανομένων μη αναμενόμενων δαπανών.

Επιπλέον των συνηθισμένων κινδύνων που αφορούν στη διοικητική και στρατηγική ενσωμάτωση, μπορεί να ανακύψουν δυσχέρειες στην ενσωμάτωση των εργασιών των νέων εταιρειών, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων χρηματοοικονομικής διοίκησης και ελέγχου στις εργασίες του Ομίλου.

Η Διοίκηση του Ομίλου ενδέχεται να αντιμετωπίσει απρόβλεπτες δυσκολίες ως προς την ενσωμάτωση των νέων εταιρειών στο επενδυτικό του χαρτοφυλάκιο. Ειδικότερα, είναι πιθανόν η Εταιρεία να επιβαρυνθεί με σημαντικά κόστη σχετικά με την πρόσληψη νέων στελεχών, την παράλληλη λειτουργία διαφορετικών συστημάτων προμηθειών, ανθρώπινου δυναμικού και μηχανογραφικής υποστήριξης, μέχρις ότου καταστεί δυνατή η πλήρης διοικητική ενσωμάτωση αυτών. Τυχόν ανεπιτυχής ενσωμάτωση αποτελεσματικά και εγκαίρως, καθώς και η μη επίτευξη των αναμενόμενων συνεργειών οικονομικής φύσεως ώστε να επιτευχθούν οι οικονομίες κλίμακας, θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και κατά συνέπεια να επηρεάσει ουσιωδώς αρνητικά την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Η Εταιρεία, πριν την απόκτηση νέας συμμετοχής, προβαίνει σε ενδελεχή νομικό και οικονομικό έλεγχο. Η Εταιρεία αναθέτει κυρίως σε τρίτους ανεξάρτητους αναγνωρισμένου κύρους συμβούλους τη διενέργεια σημαντικού μέρους του ελέγχου, ωστόσο ενδέχεται να υφίστανται αφανή σημαντικά ελαττώματα που ο ενδελεχής έλεγχος δεν είναι δυνατόν να επισημάνει. Εάν η Εταιρεία ή οι τρίτοι σύμβουλοι που διενεργούν τους ελέγχους δεν εντοπίσουν τα ελαττώματα ή δεν εκτιμήσουν επαρκώς την έκτασή τους και τις υποχρεώσεις που συνδέονται κάθε φορά με τη σχετική επένδυση, η Εταιρεία ενδέχεται να αναλάβει υποχρεώσεις που δεν είχε αρχικά υπολογίσει ότι θα αναλάβει κατά την πραγματοποίηση της επένδυσης. Ως

αποτέλεσμα, ενδέχεται η επένδυση να μην αποφέρει τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Εάν οι νέες επενδύσεις της Εταιρείας δεν επιφέρουν τα αναμενόμενα αποτελέσματα, αυτό ενδέχεται να επιδράσει αρνητικά στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, και τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας.

Συνεπώς, τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών της Εκδότριας ή/και περιορισμοί ή απαγορεύσεις τεθειμένες από την ισχύουσα νομοθεσία ή/και από χρηματοδοτικές συμβάσεις της Εκδότριας ως προς τις επιστροφές κεφαλαίου και άλλες καταβολές από τις θυγατρικές της Εκδότριας προς την Εκδότρια δύνανται να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, και ως εκ τούτου την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα των Θυγατρικών της Εταιρείας

- 1. Οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου δραστηριοποιούνται σε έναν ταχύτατα μεταβαλλόμενο κλάδο, οι εξελίξεις του οποίου επηρεάζουν τη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρήσει το ρυθμό ανάπτυξής της και την κερδοφορία του. Τυχόν αδυναμία των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου να προωθήσουν επιτυχώς τα υπάρχοντα προϊόντα ή/και να αναπτύξουν νέα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις τεχνολογικές εξελίξεις ενδέχεται να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.**

Η αγορά της πληροφορικής χαρακτηρίζεται από ταχύτατες μεταβολές οι οποίες πηγάζουν, μεταξύ άλλων, από την εξέλιξη στα τεχνολογικά πρότυπα των Η/Υ (hardware) και του λογισμικού (software), αλλαγές στις απαιτήσεις των πελατών λόγω της ολοένα και μεγαλύτερης διείσδυσης των τεχνολογιών cloud και mobile στην καθημερινότητα τους και από την εισαγωγή νέων προϊόντων κλπ.. Για να παραμείνουν ανταγωνιστικές οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου είναι απαραίτητο να συνεχίσουν να εξελίσσουν, επεκτείνουν και καθυποποιούν το μίγμα των προϊόντων της, ενσωματώνοντας τις νέες τεχνολογίες στον τομέα του λογισμικού που αναπτύσσει.

Η ANTAKOM, δραστηριοποιείται στην αγορά υπηρεσιών ηλεκτρονικών υπογραφών και λύσεων κυβερνοασφάλειας. Η ANTAKOM παρέχει υπηρεσίες, ανάλυσης, σχεδιασμού, υλοποίησης και τεχνικής υποστήριξης προσαρμοσμένες στις εκάστοτε επιχειρηματικές απαιτήσεις των πελατών της, σχετικά με υπηρεσίες εμπιστοσύνης και κυβερνοασφάλειας, ενώ παράλληλα (κατόπιν της εξαγοράς της NETBULL στις 10.05.2022) παρέχει ένα ολιστικό χαρτοφυλάκιο υπηρεσιών διαχειριζόμενης ασφάλειας, χρησιμοποιώντας πολλούς τύπους τεχνητής νοημοσύνης σε διάφορες λύσεις και υπηρεσίες για ταχύτερη και ισχυρότερη άμυνα.

Η INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ έχει αναπτύξει την πλατφόρμα i-DOCS στην κατηγορία λύσεων Customer Communication Management (CCM) οι οποίες σχετίζονται με την επικοινωνία ανάμεσα σε επιχειρήσεις και πελάτες.

Η BYTE δραστηριοποιείται στον χώρο της ανάπτυξης ολοκληρωμένων εφαρμογών πληροφορικής. Αυτές αποτελούν συνδυασμό διαφόρων συστημάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών (Hardware), λογισμικών προϊόντων (Software), παραμετροποίησης, δικτύσεων, επικοινωνιών, υπηρεσιών υποστήριξης και εκπαίδευσης. Οι εφαρμογές αυτές αναπτύσσονται με βάση τις εκάστοτε ανάγκες της εταιρείας-πελάτη και την μηχανογραφική υποδομή της, καλύπτοντας ευρύτερες επιχειρησιακές ανάγκες.

Εάν οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου δεν κατορθώσουν να ανταποκριθούν στις προκλήσεις που προκύπτουν από την εξέλιξη της τεχνολογίας με τη δημιουργία νέων ή, με την κατάλληλη τροποποίηση των υπάρχοντων προϊόντων της έγκαιρα και οικονομικά ή, αν αποτύχουν να ικανοποιήσουν επαρκώς τις ανάγκες των πελατών τους με τα προϊόντα αυτά, τότε είναι πιθανό να επηρεαστούν αρνητικά ο επιχειρηματικός σχεδιασμός και τα λειτουργικά τους αποτελέσματα.

Ο κίνδυνος αυτός αφορά τόσο τις εταιρείες του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου, όσο και την Εταιρεία, αφού οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής συνεισέφεραν περίπου 40% στον συνολικό κύκλο εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2022 (βλ. σχετικά ενότητα 3.4.2 «Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Κλάδο και Γεωγραφικό Τομέα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Ο Όμιλος αντιλαμβανόμενος τις προκλήσεις που προκύπτουν από την ραγδαία εξέλιξη της τεχνολογίας έχει αφιερώσει τους απαραίτητους πόρους για την παρακολούθηση των εξελίξεων και την επιτυχή προσαρμογή της σε αυτές τις αλλαγές. Ενδεικτικά σημειώνεται πως η INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ έχει αναπτύξει μια ολοκληρωμένη εφαρμογή διαχείρισης μεγάλου όγκου δεδομένων καλύπτοντας σημαντικές ανάγκες των επιχειρήσεων σχετικές με την επικοινωνία μέσω εναλλακτικών καναλιών με τους πελάτες, αλλά και πλήθος άλλων εφαρμογών, ενώ η ANΤΑΚΟΜ επενδύει συνεχώς στην ανάπτυξη νέων υπηρεσιών και στην έρευνα νέων τεχνολογιών με σκοπό την αναβάθμιση των υπηρεσιών του Secure Operation Center (SOC) καθώς και των υπηρεσιών εμπιστοσύνης πάντοτε σε συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τα διεθνή πρότυπα ασφάλειας. Παράλληλα, η ΒΥΤΕ αναπτύσσει ολοκληρωμένες λύσεις πληροφοριακών συστημάτων υλοποιώντας τα μεγάλα έργα του Δημοσίου που αναλαμβάνει συμμετέχοντας ενεργά στην ψηφιοποίηση του Δημοσίου τομέα. Στα πλαίσια αυτά, και οι τρεις θυγατρικές του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου διαθέτουν πλήρως καταρτισμένες ομάδες εξειδικευμένου προσωπικού, που έχουν ως αντικείμενο την ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων λογισμικού και την αναβάθμιση και εξέλιξη των υφιστάμενων εφαρμογών.

Ωστόσο, μια ενδεχόμενη υστέρηση προσαρμογής του Ομίλου ή τυχόν αδυναμία του Ομίλου να αφιερώσει τους απαραίτητους πόρους και το κατάλληλο ανθρώπινο δυναμικό ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την δυνατότητα των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου να προωθήσουν επιτυχώς τα υπάρχοντα προϊόντα ή/και να αναπτύξουν νέα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις τεχνολογικές εξελίξεις. Τα ανωτέρω ενδέχεται να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2. Οι εταιρείες του κλάδου βιομηχανίας και του κλάδου εκμετάλλευσης εμπορικών πολυκαταστημάτων του Ομίλου είναι εκτεθειμένες στην απόκλιση μεταξύ του ρυθμού μεταβολής της τιμής πώλησης των αποθεμάτων από το ρυθμό μεταβολής της τιμής κτήσης τους. Μία σημαντική διακύμανση (αύξηση) στις τιμές των πρώτων υλών, ή/και στις τιμές κτήσης των αποθεμάτων οι οποίες μπορεί να μην δύναται να μετακυλιστούν στους πελάτες, θα μπορούσε να επιφέρει ουσιωδώς αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα των εταιρειών του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου και της ΑΤΤΙΚΑ, και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Οι εταιρείες του κλάδου βιομηχανίας και του κλάδου εκμετάλλευσης εμπορικών πολυκαταστημάτων του Ομίλου διατηρούν αποθέματα ως μέρος της καθημερινής επιχειρησιακής λειτουργίας τους.

Όσον αφορά τον κλάδο βιομηχανίας του Ομίλου, οι τιμές πρώτων υλών δύναται να παρουσιάσουν διακυμάνσεις (ιδίως αυξήσεις) ως αποτέλεσμα μακροοικονομικών φαινομένων (όπως ο πληθωρισμός), τεχνολογικών/λειτουργικών δυσχερειών (όπως μία ενδεχόμενη έλλειψη στην παραγωγή των πρώτων υλών, μία ενδεχόμενη διακοπή στην εφοδιαστική αλυσίδα, κλπ.), γεωπολιτικών εξελίξεων (όπως μία ενεργειακή κρίση, επιβολή επιπλέον δασμών ή/και λοιπών φόρων σε εισαγόμενα προϊόντα), κλπ. (για περισσότερες λεπτομέρειες βλ. σχετική ενότητα 2.1.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με Μακροοικονομικές/Γεωπολιτικές Συνθήκες»).

Οι διακυμάνσεις αυτές επιβαρύνουν τις εταιρείες του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου. Παράλληλα, οι εταιρείες αυτές συχνά αντιμετωπίζουν δυσκολίες ως προς την μετακύλιση τυχόν τέτοιων διακυμάνσεων (αυξήσεων) στις τιμές πρώτων υλών προς τους πελάτες τους, λόγω συγκεκριμένων όρων που περιλαμβάνονται στις εμπορικές συμβάσεις με/ παραγγελίες των πελατών τους. Ως εκ τούτου, τυχόν διακύμανση (αύξηση) στις τιμές των πρώτων υλών που αφορούν τις εταιρείες του κλάδου βιομηχανίας του Ομίλου, θα μπορούσε να επιφέρει ουσιωδώς αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα τους, και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Η ΑΤΤΙΚΑ χρησιμοποιεί μία πολιτική τιμολόγησης για τον υπολογισμό της λιανικής τιμής πώλησης, κατά την οποία εφαρμόζει μία επιπρόσθετη αξία πάνω στην αξία τιμής κτήσης, προκειμένου να διασφαλίζει ένα προκαθορισμένο περιθώριο κέρδους. Επιπλέον, βάσει της φύσης του επιχειρηματικού κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η ΑΤΤΙΚΑ, τα προϊόντα προς διάθεση ανανεώνονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, επηρεασμένες κυρίως (μεταξύ άλλων) από τις ενδυματολογικές συνθήκες και τάσεις των καταναλωτών, τις καιρικές συνθήκες, κλπ.. Το τμήμα εκείνο των αποθεμάτων το

οποίο δεν πωλείται, διατίθεται σε εκπτωτική τιμή (discount) προκειμένου να διασφαλιστεί η πώληση του μέγιστου αριθμού αποθεμάτων, ακόμα και σε χαμηλότερες τιμές από τις αρχικά προσδιορισμένες βάσει του επιθυμητού περιθωρίου κέρδους.

Μία ενδεχόμενη επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών, ή/και επέλευση λειτουργικών δυσχερειών εξελίξεων ή/και γεωπολιτικών εξελίξεων (για περισσότερες λεπτομέρειες βλ. σχετική ενότητα 2.1.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με Μακροοικονομικές/ Γεωπολιτικές Συνθήκες») δύναται να επηρεάσει: (α) αυξητικά τις τιμές κτήσης των αποθεμάτων, οδηγούμενες από ενδεχόμενη περιορισμένη παραγωγή, υψηλό κόστος ενέργειας, κλπ., και (β) αρνητικά τις καταναλωτικές δυνατότητες της πελατειακής βάσης των ΑΤΤΙΚΑ, λόγω των πληθωριστικών πιέσεων, των υψηλότερων επιτοκίων, κλπ.. Κατά συνέπεια, ελλοχεύει ο κίνδυνος να μην μπορεί η ΑΤΤΙΚΑ να μετακυλήσει την προσαύξηση των τιμών κτήσεως προς τους καταναλωτές, με αποτέλεσμα την συσσώρευση αποθεματικού το οποίο θα διατεθεί σε εκπτωτικές τιμές ή/και την σημαντική μείωση του όγκου πωλήσεων. Ως εκ τούτου, μία τυχόν σημαντική διακύμανση (αύξηση) στις τιμές κτήσης και πώλησης των αποθεμάτων ΑΤΤΙΚΑ, θα μπορούσε να επιφέρει ουσιωδώς αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της, και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρος προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

3. Οι εταιρείες του Ομίλου, και ιδιαίτερα οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου λόγω του αντικειμένου δραστηριότητας τους και της φύσης των υπηρεσιών και λύσεων που παρέχουν, είναι εκτεθειμένες στον κίνδυνο που συνδέεται με την επαγγελματική ευθύνη διαχείρισης προσωπικών δεδομένων, που απορρέει από την συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με τον Γενικό Κανονισμό για την Προστασία Προσωπικών Δεδομένων (ΕΕ) 2016/679. Μία ενδεχόμενη διαρροή πληροφορίας ή/και μη συμμόρφωση με τον Γενικό Κανονισμό για την Προστασία Προσωπικών Δεδομένων (ΕΕ) 2016/679 δύναται να επιφέρει επιβάρυνση στη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου και ως εκ τούτου το διανεμόμενο μέρος προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου παρέχουν υπηρεσίες και λύσεις εμπιστοσύνης & κυβερνοασφάλειας, και λογισμικού, στο πλαίσιο των οποίων αποκτά πρόσβαση και επεξεργάζεται προσωπικά και ευαίσθητα δεδομένα φυσικών προσώπων. Η κάθε εταιρεία του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου έχει λάβει τα απαραίτητα τεχνικά και διαδικαστικά μέτρα καθώς και τις απαραίτητες πιστοποιήσεις που σχετίζονται με την ασφάλεια πληροφοριών (ISO 27001:2013), συνέχιση επιχειρησιακής λειτουργίας (ISO 22301:2019), υπηρεσιών εμπιστοσύνης (eIDAS EE 910/2014), υπηρεσιών διαβάθμισης ασφάλειας EU Secret & NATO Secret καθώς και πιστοποιήσεις για την ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει (ISO 9001:2015).

Επιπλέον των πιστοποιήσεων και για την κάλυψη του κινδύνου διαρροής πληροφοριών αλλά και της συμμόρφωσης με τον Γενικό Κανονισμό Για Την Προστασία Δεδομένων (ΕΕ) 2016/679 (εφεξής «Κανονισμός GDPR»), οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής επενδύουν συνεχώς σε τεχνολογίες και εσωτερικές διαδικασίες οι οποίες ως σκοπό έχουν την προστασία από τυχόν διαρροές. Οι εταιρείες του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου αντιμετωπίζουν τον εναπομείναντα κίνδυνο (residual risk) με ειδικό ασφαλιστικό προϊόν (Cyber Risk Insurance) που παρέχεται από εξειδικευμένη ασφαλιστική εταιρεία (αναφορά για την κάλυψη σχετικού κινδύνου πιο πάνω) που περιέχει μεταξύ άλλων και κάλυψη σε περίπτωση αξίωσης τρίτου για προκληθείσα ζημιά λόγω διαρροής πληροφοριών.

Επισημαίνεται ότι το ασφαλιστήριο συμβόλαιο περιλαμβάνει σειρά εξαιρέσεων, οι οποίες δύναται να απαλλάξουν την ασφαλιστική εταιρεία από την υποχρέωση για καταβολή αποζημίωσης σχετικά με τυχόν διαρροές αναφορικά με τον Κανονισμό GDPR. Οι συνέπειες ή οι ζημιές από πιθανή διαρροή πληροφοριών είναι εξαιρετικά δύσκολο να προβλεφθούν, σε κάθε περίπτωση πάντως, ενδέχεται να επιφέρουν επιβάρυνση στη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιρειών του κλάδου πληροφορικής του Ομίλου και ως εκ τούτου το διανεμόμενο μέρος προς την Εταιρεία, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος εκτιμά ότι η πιθανή ζημιά σε περίπτωση διαρροής πληροφοριών ή τυχόν διακοπής για σημαντικό χρονικό διάστημα της διαθεσιμότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών, δύναται να ανέλθει στα €5 εκατ., εκ των οποίων ποσό ύψους €2 εκατ. καλύπτεται από το προαναφερόμενο ασφαλιστικό προϊόν υπό την αίρεση των ειδικών όρων/εξαιρέσεων του συμβολαίου.

2.1.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Χρηματοδότηση των Δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της

- 1. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησης θα μπορούσε να οδηγήσει σε σταυροειδή αθέτηση υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων. Επιπλέον, η μη εξασφάλιση αναχρηματοδότησης ή αναχρηματοδότησης των δανείων με το ίδιο ελκυστικούς όρους θα είχε, μεταξύ άλλων, ως συνέπεια η Εταιρεία να διαθέσει ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών της ή/και να διαθέσει περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να ανταποκριθεί στις δανειακές της υποχρεώσεις. Τα ανωτέρω θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης των διαθεσίμων του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.**

Κατά την 30.06.2023 το ανεξόφλητο υπόλοιπο των χρηματοδοτικών υποχρεώσεων του Ομίλου ανερχόταν σε €49.960 χιλ.. Οι χρηματοδοτικές συμβάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες (covenants), οι κυριότερες εκ των οποίων είναι η τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών που αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια, την κερδοφορία και τη ρευστότητα του Ομίλου.

Επιπλέον, στους όρους όλων των σημαντικών χρηματοδοτικών συμβάσεων, περιλαμβάνονται εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις και περιορισμοί, καθώς και γεγονότα καταγγελίας, κατά τη συνήθη πρακτική για χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους, όπως ενδεικτικά η τήρηση εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, η επιβολή περιορισμών ως προς την παροχή εγγυήσεων ή/και τη λήψη ή/και χορήγηση δανείων, η επιβολή περιορισμών στη διανομή μερισμάτων και άλλων διανομών στους μετόχους, περιλαμβανομένης της μείωσης μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιείται με επιστροφή κεφαλαίου, η τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών, η απαγόρευση παραχώρησης περαιτέρω εξασφαλίσεων/εμπράγματων επιβαρύνσεων κλπ..

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης και τυχόν αδυναμία του Ομίλου να θεραπεύσει τους όρους που παραβιάζονται, θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενεργοποίηση ρήτρας αθέτησης υποχρεώσεων ή / και σταυροειδούς αθέτησης υποχρεώσεων (cross-default) για τις συγκεκριμένες χρηματοδοτικές συμβάσεις και οι δανειστές των εταιρειών του Ομίλου να δύνανται να κηρύξουν αμέσως το σύνολο του χρέους ληξιπρόθεσμο και απαιτητό και να λάβουν μέτρα για την είσπραξη των απαιτήσεών τους, καθώς και μέτρα για την ικανοποίησή τους από εξασφαλίσεις που έχουν στη διάθεσή τους, κατά περίπτωση, ή να προχωρήσουν σε αναστολή χρηματοδότησης ή και ακόμα στην καταγγελία αυτής. Σε μία τέτοια περίπτωση δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα είναι σε θέση να δημιουργήσουν επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσουν με άλλους τρόπους, όπως ενδεικτικά ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τα αναγκαία κεφάλαια προκειμένου να τηρήσουν τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Η επέλευση των ανωτέρω ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης των διαθεσίμων του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Γενική Σημείωση

Σε περίπτωση που η Εκδότρια αντιμετωπίσει την επέλευση οποιουδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται ανωτέρω στην παρούσα Ενότητα 2.1 και δεν εξεύρει εναλλακτικούς τρόπους αναχρηματοδότησης κατά τη λήξη του ΚΟΔ, τότε η Εκδότρια ενδέχεται να μην μπορέσει να αποπληρώσει το ΚΟΔ.

Μετά την πάροδο της πενταετούς διάρκειας του ΚΟΔ, ήτοι εντός του 2028, η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει στους Ομολογιούχους ολοσχερώς το κεφάλαιο του ΚΟΔ. Σε περίπτωση που επέλθει οποιοσδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται στην παρούσα ενότητα 2.1 και ως αποτέλεσμα αυτών επηρεαστεί ουσιωδώς δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική θέση ή/και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας, η Εκδότρια, δεσμεύεται ότι θα εξετάσει κάθε δυνατό μέσο αναδιάρθρωσης της συνήθους δραστηριότητάς της υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του παρόντος ΚΟΔ, καθώς και εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης εν γένει και ειδικότερα αποπληρωμής του ΚΟΔ. Ενδεικτικά αναφέρονται, εξεύρεση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού ή/και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του παρόντος

ΚΟΔ, ή αποπληρωμή του ΚΟΔ μέσω της έκδοσης νέου ΚΟΔ αναφορικά με την επίτευξη εναλλακτικών τρόπων χρηματοδότησης.

Σε περίπτωση που οι ως άνω ενέργειες της Εκδότριας δεν τελεσφορήσουν, τότε η Εκδότρια ενδέχεται να μην μπορέσει να αποπληρώσει το ΚΟΔ.

2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

1. Η επένδυση στις Ομολογίες συνεπάγεται ανάληψη επενδυτικού κινδύνου καθώς οι Ομολογίες που θα εκδοθούν δεν παρέχουν εξασφάλιση στους ομολογιούχους

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εταιρείας προς τον δικαιούχο – ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην αποπληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του Δανείου και στην καταβολή του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του ΚΟΔ.

Με την έκδοση του ΚΟΔ η Εταιρεία αναλαμβάνει έναντι των ομολογιούχων, μεταξύ άλλων, την υποχρέωση καταβολής κεφαλαίου και τόκων κατά την Ημερομηνία Λήξεως του ΚΟΔ και κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκων αντιστοίχως, όπως οι όροι αυτοί ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν. Ωστόσο, οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού DSRA, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι, κατά την έκταση που το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, η Εκδότρια είναι το μοναδικό πρόσωπο που φέρει ευθύνη για την εξυπηρέτηση και εξόφληση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων αναφορικά με τις Ομολογίες και το ΚΟΔ, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό με τη δική της περιουσία και μόνο.

Ως εκ τούτου, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εταιρείας και της περιουσίας της, πλην του ενεχυριασμένου Λογαριασμού DSRA, ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι επενδυτές Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους πιστωτές της Εταιρείας (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου) όπως ορίζει η ισχύουσα νομοθεσία μετά την ικανοποίηση των προνομιούχων πιστωτών.

Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος μίας ή περισσότερων από τις θυγατρικές της Εταιρείας και της περιουσίας της θυγατρικής/των θυγατρικών ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας της θυγατρικής/των θυγατρικών (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι πιστωτές (εμπραγμάτως ασφαλισμένοι, γενικώς ή ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι) της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών θα έχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση των αξιώσεών τους από τα περιουσιακά στοιχεία αυτής/αυτών, προτού η Εκδότρια, ως μέτοχος, ικανοποιήσει τις δικές της αξιώσεις. Υπάρχει επομένως ο επιπρόσθετος κίνδυνος μη επάρκειας των περιουσιακών στοιχείων της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών για την ικανοποίηση των επενδυτών ομολογιούχων, οι οποίοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες μόνο μετά από την ικανοποίηση όλων των πιστωτών της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών.

Συμπερασματικά, μόνο η περιουσία της Εταιρείας είναι υπέγγυα αναφορικά με τις υποχρεώσεις της Εκδότριας από τις Ομολογίες και το ΚΟΔ, οι δε απαιτήσεις από το ΚΟΔ δεν εξασφαλίζονται σε περιουσιακά στοιχεία της Εκδότριας ή τρίτων, πλην του ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA. Περαιτέρω, στην εταιρική περιουσία της Εκδότριας δεν συμπεριλαμβάνεται ολόκληρη η περιουσία των θυγατρικών της, αλλά μόνο τα ποσά εκείνα, τα οποία η Εκδότρια είναι κάθε φορά σε θέση να αντλήσει πράγματι από την περιουσία των θυγατρικών της, με την ιδιότητα του μετόχου τους, μετά από την ικανοποίηση των πιστωτών των εν λόγω θυγατρικών. Επομένως, σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν εκπληρώσει τις χρηματικές υποχρεώσεις της προς τους επενδυτές Ομολογιούχους (όπως ενδεικτικά για την καταβολή τόκου ή κεφαλαίου) ή εν γένει δεν τηρήσει τις δεσμεύσεις της ή/και οι Ομολογίες καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, ή/και σε περίπτωση

συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας της Εταιρείας (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), και στον βαθμό που αυτές δεν ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA κατά τα οριζόμενα στον Όρο 14.1 (xix) του Προγράμματος ΚΟΔ, υφίσταται ο κίνδυνος, στην περίπτωση που η εταιρική περιουσία δεν επαρκεί για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων πιστωτών της, να μην ικανοποιηθούν στο σύνολό τους ή/και καθόλου οι απαιτήσεις των επενδυτών Ομολογιούχων από κεφάλαιο, τόκους ή λοιπά καταβλητέα υπό του ΚΟΔ και των Ομολογιών ποσά.

2. *Ενδέχεται να μην υπάρχει ιδιαίτερα ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τις Ομολογίες, και κατά συνέπεια η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.*

Οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη ρευστοποίηση των Ομολογιών, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να προχωρήσουν σε συναλλαγή σε μεγάλους όγκους, ενώ οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να μην είναι σε θέση να ρευστοποιήσουν τις Ομολογίες τους με ευνοϊκούς κατά την κρίση τους όρους στη δευτερογενή αγορά, για χρονικό διάστημα που μπορεί να εκτείνεται μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

3. *Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις.*

Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. μπορεί να υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις, όχι μόνο για λόγους που έχουν σχέση με τη δραστηριότητα και την χρηματοοικονομική της κατάσταση αλλά και ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων που επηρεάζουν τις επιδόσεις των κεφαλαιαγορών και της Εταιρείας. Μεταξύ των παραγόντων αυτών, περιλαμβάνονται και οι ακόλουθοι:

- Εγχώριες και διεθνείς οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις.
- Αλλαγές των γενικών συνθηκών των εγχώριων και διεθνών χρηματιστηριακών αγορών.
- Μειωμένη ζήτηση για εταιρικές ομολογίες.
- Μεταβολές στον τομέα δραστηριοποίησης της Εταιρείας ή/και τις προοπτικές της.
- Γενικότερη αστάθεια των αγορών του Χ.Α. ή/και γενικότερη αστάθεια στην απόδοσή τους.

Οι ως άνω παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας.

4. *Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.*

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών για τους επενδυτές, εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων εν γένει, όπως άλλωστε συμβαίνει σε όλες τις περιπτώσεις ομολογιών σταθερού επιτοκίου, με αποτέλεσμα η διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς να έχει αντίκτυπο στην αξία και πραγματική απόδοση (yield) των Ομολογιών. Για παράδειγμα, ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή/και συγκρίσιμων προς τις Ομολογίες κινητών αξιών δύναται να οδηγήσει σε μείωση της χρηματιστηριακής αξίας των Ομολογιών και αντιστρόφως. Κατά συνέπεια, η χρηματιστηριακή τιμή των Ομολογιών ενδέχεται να μειωθεί αν τα επιτόκια αυξηθούν, καθώς η απόδοσή τους δεν θα είναι εξίσου ελκυστική. Επιπλέον, η πραγματική απόδοση των Ομολογιών για τον επενδυτή θα εξαρτηθεί και από τις εκάστοτε διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς στις περιπτώσεις επανεπένδυσης του εισοδήματος των τόκων από τις Ομολογίες. Περαιτέρω επισημαίνεται ότι οι Ομολογίες και η απόδοσή τους δεν προσφέρουν οιαδήποτε προστασία στον επενδυτή από τον πληθωρισμό.

5. Σε ενδεχόμενη περίπτωση άσκησης από την Εκδότρια, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, ενδέχεται να υπάρξει για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες, μερική απώλεια κεφαλαίου και, βεβαίως, μη είσπραξη των μη δεδουλευμένων τόκων των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού. Οι επενδυτές που θα αποκτήσουν πρωτογενώς Ομολογίες, ήτοι επενδύσουν σε Ομολογίες μέσω της παρούσας δημόσιας προσφοράς, δεν διατρέχουν κίνδυνο απώλειας του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου, αλλά λόγω της πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών δεν θα εισπράξουν τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

Η συμμετοχή στο ΚΟΔ και η απόκτηση των Ομολογιών ενδέχεται να μην είναι κατάλληλη επένδυση για όλους τους ενδιαφερόμενους επενδυτές. Στους όρους του ΚΟΔ (όρος 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ) προβλέπεται ότι, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού μέχρι και την ένατη (9^η) Περίοδο Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών καθώς και τα Έξοδα, στο βαθμό που υπάρχουν και είναι συναφή και αναγκαία με την άσκηση του δικαιώματος της Εκδότριας, καθώς και τους Φόρους που αναλογούν, μετά από έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης, η οποία θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση. Σε κάθε περίπτωση μερικής πρόωρης εξόφλησης κεφαλαίου Ομολογιών, θα προπληρώνεται υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με €15.000.000, ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών pro rata. Επίσης, προϋπόθεση για οποιαδήποτε μερική πρόωρη εξόφληση είναι η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που υπολείπεται μετά την εκάστοτε πρόωρη εξόφληση να ανέρχεται σε τουλάχιστον €50.000.000.

Για την πληρέστερη κατανόηση του συγκεκριμένου κινδύνου παρατίθενται τα κάτωθι ενδεικτικά σενάρια:

Παράδειγμα επενδυτή της πρωτογενούς αγοράς σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Ολική πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, καταβάλλοντας 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000 εκάστη). Με την πάροδο τριών (3) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 7^{ης} ή της 8^{ης}, Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επιπρόσθετα θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με το 0,50% επί του της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει, αλλά δε θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για την εναπομείνουσα 10^η Περίοδο Εκτοκισμού.

Μερική πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, καταβάλλοντας 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000 εκάστη). Με την πάροδο τριών (3) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η

Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 7^{ης} ή της 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα εισπράξει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, €300 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επιπρόσθετα θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα ίσο με το 0,50% επί του της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους που αναλογούν στα €300 για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα εισπράξει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, €300 για κάθε Ομολογία που κατέχει, αλλά δε θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους επί του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα για την εναπομείνασα 10^η Περίοδο Εκτοκισμού.

Παράδειγμα επενδυτή της δευτερογενούς αγοράς σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Ολική πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών (επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς)

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της δευτερογενούς αγοράς, καταβάλλοντας ποσό υψηλότερο του 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000 εκάστη) π.χ. 102,00%. Με την πάροδο τριών (3) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 7^{ης} ή της 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από αυτό που κατέβαλε, δηλαδή €1.020 στο σχετικό παράδειγμα (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει – μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με το 0,50% επί του της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από αυτό που κατέβαλε δηλαδή €1.020 στο σχετικό παράδειγμα (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει - μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, αλλά δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για την εναπομείνασα Περίοδο Εκτοκισμού.

Μερική πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών (επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς)

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της δευτερογενούς αγοράς, καταβάλλοντας ποσό υψηλότερο του 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000 εκάστη) π.χ. 102,00%. Με την πάροδο τριών (3) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 7^{ης} ή της 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της

δευτερογενούς αγοράς θα εισπράξει €300 για κάθε ομολογία που κατέχει με αποτέλεσμα ο εν λόγω επενδυτής να εισπράξει ανά Ομολογία ποσό χαμηλότερο από το αρχικώς καταβληθέν κεφάλαιο επένδυσης, δηλαδή €306, με βάση το παράδειγμα τιμής αγοράς των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, στην αρχή της παραγράφου (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €6 για κάθε ομολογία που κατέχει, μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα ίσο με το 0,50% επί του της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα εισπράξει €300 για κάθε ομολογία που κατέχει με αποτέλεσμα ο εν λόγω επενδυτής να εισπράξει ανά Ομολογία ποσό χαμηλότερο από το αρχικώς καταβληθέν κεφάλαιο επένδυσης, δηλαδή €306, με βάση το παράδειγμα τιμής αγοράς των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, στην αρχή της παραγράφου (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €6 για κάθε ομολογία που κατέχει, μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, αλλά δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για την εναπομείνασα Περίοδο Εκτοκισμού.

6. Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής των Ομολογιών τους (put option) παρά μόνον υπό ορισμένες προϋποθέσεις.

Εφόσον επέλθει οποιοδήποτε από τα κατωτέρω γεγονότα, έκαστος Ομολογιούχος δικαιούται να απαιτήσει την πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών του κατά την ημερομηνία λήξης της τρέχουσας Περιόδου Εκτοκισμού (όρος 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ), μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν, έναντι τιμήματος το οποίο θα υπολογίζεται στο 101% της Ονομαστικής Αξίας των αντίστοιχων Ομολογιών, και η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί στην εν λόγω εξόφληση:

- επέλευση Μεταβολής Ελέγχου επί Σημαντικής Θυγατρικής ή
- παράβαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως αυτή προκύπτει από το αντίστοιχο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης.

Εάν η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά είναι χαμηλή ή/και σε περίπτωση που η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, είναι μικρότερη από την αξία στην οποία αποκτήθηκαν οι Ομολογίες και ο επενδυτής, θελήσει να ρευστοποιήσει τις Ομολογίες πριν από την ημερομηνία λήξης τους, ήτοι πριν από τη συμπλήρωση πέντε (5) ετών από την έκδοση των Ομολογιών, επίσης ενδέχεται να στερείται δυνατότητας ανάκτησης (μέσω ρευστοποίησης των Ομολογιών) των κεφαλαίων που έχει διαθέσει για την αγορά των Ομολογιών ή/και να έχει απώλεια κεφαλαίου, ενώ δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

7. Τυχόν επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας ενδέχεται να επηρεάσει την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της στο Χ.Α.. Επιπλέον, η έλλειψη πιστοληπτικής αξιολόγησης των Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες. Τυχόν μελλοντική πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιών που είναι κατώτερη των προσδοκιών της αγοράς ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εταιρείας, σε δυσχέρεια αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων (συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ) και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α..

Η αξία τίτλων σταθερών επιτοκίου έχει θετική συσχέτιση με την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας εταιρείας δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων και μπορεί να υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης.

Επισημαίνεται πως σύμφωνα με τον Όρο 14.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εκδότρια υποχρεούται να αξιολογείται κάθε έτος, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, από την εταιρεία με την επωνυμία «ICAP A.E.». Επιπλέον, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. για το αποτέλεσμα κάθε πιστοληπτικής αξιολόγησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση τυχόν ενδιάμεσης μεταβολής της αξιολόγησής της.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδεται σε μία εταιρεία ή και σε ομολογίες αυτής από οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης, αποτελεί εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της εταιρείας σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό διάστημα ενός έτους. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας εταιρείας ή και μιας ομολογίας δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων και μπορεί να υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των υπό έκδοση Ομολογιών από κάποιο οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης (solicited credit rating). Ωστόσο, η πλέον πρόσφατη πιστοληπτική αξιολόγηση της Εκδότριας πραγματοποιήθηκε από την «ICAP A.E» (εφεξής η «ICAP») με ημερομηνία 06.11.2023. Στο πλαίσιο αυτό, η ICAP αξιολόγησε την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας σε «AA»). Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας υπόκειται τόσο σε άμεση αναθεώρηση, όσο και σε έμμεση ως συνέπεια της αντίληψης των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων για το πιστοληπτικό προφίλ της χώρας δραστηριότητας, του κλάδου στον οποίο ανήκει το αντικείμενο εκμετάλλευσης αλλά και εναλλακτικών χρηματοοικονομικών τίτλων και περιουσιακών στοιχείων συγκριτικά με την πορεία μακροοικονομικών μεγεθών.

Ενδεχόμενη επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας δύναται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εκδότριας, σε δυσχέρεια ή / και αδυναμία λήψης νέων δανείων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων και να επηρεαστεί αρνητικά η αξία διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.. Επιπλέον, ενδεχόμενη επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας δύναται να οδηγήσει σε κλιμάκωση των απαιτούμενων αποδόσεων λόγω αύξησης του κινδύνου μη αποπληρωμής και άρα σε μείωση της αξίας διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.. Παράλληλα, η απουσία της πιστοληπτικής αξιολόγησης των Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες, καθώς οι επενδυτές έχουν λιγότερες πληροφορίες σχετικά με το βαθμό φερεγγυότητάς της. Σε περίπτωση που η Εκδότρια στο μέλλον αποφασίσει να αναθέσει σε οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιών και η δοθείσα πιστοληπτική διαβάθμιση είναι κατώτερη των προσδοκιών των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων, το εν λόγω γεγονός δύναται να επιδράσει αρνητικά στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α..

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων

3.1.1 Νομικός Έλεγχος

Στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και τον Ν. 4706/2020 («Κανονισμός ΕΔ» για τους σκοπούς της παρούσας ενότητας), όπως ισχύουν, διενεργήθηκε νομικός έλεγχος (εφεξής ο «Νομικός Έλεγχος»), κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων από τη δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80013), που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 115, (Συγκρότημα Γραφείων The Orbit – 5^{ος} όροφος) (ο «Νομικός Ελεγκτής»).

Αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου είναι η Εκδότρια και οι θυγατρικές της εταιρείες που έχουν συσταθεί υπό ελληνικό δίκαιο (οι «Ελληνικές Θυγατρικές»). Ειδικότερα, σύμφωνα με την εντολή ανάθεσης συντονισμού και διενέργειας νομικού ελέγχου, στον Νομικό Ελεγκτή ανατέθηκαν, μεταξύ άλλων: (α) η προσήκουσα διενέργεια νομικού ελέγχου για το σκοπό σύνταξης του Ενημερωτικού Δικαίου σε ελληνικού δικαίου ζητήματα της Εκδότριας και των Ελληνικών Θυγατρικών 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 με τις Ελληνικές Θυγατρικές, οι «Θυγατρικές»), για τη χρονική περίοδο από 01.01.2021 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.

Στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου και με βάση τον κατάλογο αιτούμενων εγγράφων που υποβλήθηκε στην Εταιρεία παρασχέθηκαν από την Εταιρεία έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά έγγραφα στοιχεία καθώς και συμπληρωματικές πληροφορίες που αντίστοιχα ζητήθηκαν περαιτέρω κατά τη διάρκεια του Νομικού Ελέγχου που κατά την κρίση της αντιστοιχούν στον κατάλογο αιτούμενων εγγράφων και για το ως άνω αναφερόμενο χρονικό διάστημα. Τα αιτηθέντα έγγραφα και στοιχεία που παρασχέθηκαν θεωρήθηκαν επαρκή με βάση τη συνήθη πρακτική. Σημειώνεται ότι ο Νομικός Έλεγχος οριοθετήθηκε με την εντολή ανάθεσης συντονισμού και διενέργειας νομικού ελέγχου με βάση συγκεκριμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και παραμέτρους, όπως εξειδικεύονται στην οικεία εντολή, με σκοπό να βεβαιώσει την πληρότητα και ακρίβεια των πάσης φύσεως νομικής φύσεως στοιχείων που αφορούν στη νομική κατάσταση της Εκδότριας και των Θυγατρικών και τα οποία θα περιληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο, όλων των νομικής φύσεως θεμάτων που προβλέπονται ως ελάχιστο περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου κατά τον Κανονισμό ΕΔ και των θεμάτων νομικής φύσεως που άπτονται των απαιτήσεων που ορίζουν, μεταξύ άλλων, τα άρθρα 57-68 του Ν. 4706/2020, ο Ν. 3371/2005, ο Κανονισμός του Χρηματιστηρίου Αθηνών και γενικότερα η χρηματιστηριακή νομοθεσία, καθώς και ο Ν. 4548/2018, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν κατά περίπτωση, συμπεριλαμβανομένων:

- Δικαστικών, διαιτητικών και διοικητικών υποθέσεων που εκκρεμούν ή ενδέχεται να εγερθούν εναντίον της Εκδότριας και των Θυγατρικών και έχει περιέλθει σε γνώση της Εταιρείας, για περίοδο που ανατρέχει τουλάχιστον δώδεκα μήνες πριν την ημερομηνία έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου, η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου της Εταιρείας.
- Συμβάσεων που μπορεί να δημιουργήσουν για οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου δικαίωμα ή υποχρέωση που να επηρεάζει σημαντικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων.

Βάσει των εγγράφων, στοιχείων και εν γένει πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την Εκδότρια κατά τον Νομικό Έλεγχο, καθώς και άλλων διευκρινίσεων και συμπληρωματικών πληροφοριών επ' αυτών και με την επιφύλαξη των όσων αναφέρονται στην Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, ο Νομικός Ελεγκτής δηλώνει 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 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 ουσιωδώς 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,
- 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 οποιοδήποτε 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.

Ο Νομικός Ελεγκτής δηλώνει ότι παρέχει τη συναίνεσή του για την παράθεση, αυτούσια ή αποσπασματική, της Επιστολής Συμπερασμάτων 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 1.3 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

Το πλήρες κείμενο της από 05.12.2023 Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου είναι έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. ενότητα 3.14.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τη δήλωση του Νομικού Ελεγκτή με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (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 Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά (βλ. ενότητα 4.1.1 «Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών και Σύμβουλων Επιχειρήσεων

Κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Δημήτρη Παντερλή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 38651), της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών και Σύμβουλων Επιχειρήσεων» (εφεξής «Grant Thornton»), Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα, τηλ: 210 7280000 (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες:

- Συντάχθηκε η από 05.12.2023 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Ανάθεση έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από την Grant Thornton, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεσή της, δεν προέκυψαν ευρήματα τα οποία καθιστούν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου, όπου σχετίζονται με τις εν λόγω διαδικασίες και ενότητες, ανακριβείς ή παραπλανητικές.
- Συντάχθηκε η από 05.12.2023 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών για τις περιόδους από 01.01.2022 έως 31.12.2022, από 01.01.2023 έως 30.06.2023, καθώς και ανά τομέα δραστηριότητας, που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με βάση το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420,

«Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο. Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από την Grant Thornton, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεσή της, δεν προέκυψαν ευρήματα τα οποία καθιστούν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου, όπου σχετίζονται με τις εν λόγω διαδικασίες και ενότητες, ανακριβείς ή παραπλανητικές

- Στο πλαίσιο της ίδιας εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκε από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αθηνά Μουστάκη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 28871), της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton», η ακόλουθη εργασία: Συντάχθηκε η από 27.11.2023 έκθεση διασφάλισης συμμόρφωσης της Εταιρείας αναφορικά με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας σχετικά με την επάρκεια της οργάνωσης, της λειτουργίας και τις αρμοδιότητες της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου και της επιτροπής ελέγχου, σύμφωνα με τα άρθρα 14 (εξαιρουμένης της αρίθμησης 3ι και 4, και όπως εξειδικεύτηκε από την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η οποία τροποποιήθηκε από το ΦΕΚ 3040/2021), 15 και 16 του Ν. 4706/2020, το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 (εξαιρούμενης της αρίθμησης ζ), και το άρθρο 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton. Με βάση την εργασία της Grant Thornton, όπως περιγράφεται στη σχετική έκθεση, κατά τη γνώμη τους, η Εταιρεία κατά την 27.11.2023 βρίσκεται από κάθε ουσιώδη άποψη σε συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα παραπάνω.

Οι προαναφερθείσες εκθέσεις της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton είναι έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας (βλ. ενότητα 3.14.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου). Σχετικά με τη δήλωση συμφερόντων της Grant Thornton βλ. σχετική ενότητα 4.1.1 «Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων».

3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση

Η Εταιρεία ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Στο πλαίσιο αυτό έλαβε την από 06.11.2023 πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «ΑΑ» από την εταιρεία με επωνυμία «ICAP Α.Ε.» (Λεωφ. Ελ. Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα). Σημειώνεται ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των υπό έκδοση Ομολογιών από κάποιο οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης (solicited credit rating).

Για την ερμηνεία των διαβαθμίσεων της ICAP παραθέτουμε το σχετικό ηλεκτρονικό σύνδεσμο: https://dir.icap.gr/mailimages/icap.gr/Ratings_Analytics/ICAP%20Credit%20Rating%20Scale_Issuer%20Level_December%202021_gr.pdf.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά τη συνεδρίαση της 07.07.2011, ενέκρινε την εγγραφή της «ICAP Α.Ε.» ως «Οργανισμό Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας» («Credit Rating Agency» - CRA), δυνάμει του Άρθρου 16 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 1060/2009. Η αναγνώριση αυτή από την Ελληνική Εποπτική Αρχή και, κατ' επέκταση, από την ESMA, η οποία είναι η αρμόδια ευρωπαϊκή εποπτική αρχή για τα CRAs, είναι η τρίτη κατά σειρά μετά τις αναγνωρίσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Επιπλέον, η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας αποτελεί ελεύθερα προσβάσιμο έγγραφο και βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο της ICAP: <https://www.icapcrif.com/our-services/credit-rating-agency-services/ratings-scores/solicited-ratings/assigned-solicited-credit-ratings/>.

Σε ενδεχόμενη αδυναμία επενδυτή να έχει πρόσβαση στον ως άνω ιστότοπο, η Εκδότρια υποχρεούται κατόπιν σχετικού αιτήματος του επενδυτή να τον ενημερώσει σχετικά.

3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 44651), της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα. Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από την τακτική Γ.Σ. της 30.05.2023 (για περισσότερες πληροφορίες βλ. σχετική ενότητα 3.8 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30.06.2023 έχουν επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 44651). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το από 18.09.2023 Δ.Σ. της Εταιρείας (για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα 3.8 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου»).

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 έχουν επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Δημήτρη Παντερλή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 38651). Οι εν λόγω άτυπες (pro-forma) χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το από 28.11.2023 Δ.Σ. της Εταιρείας (για περισσότερες πληροφορίες βλ. σχετική ενότητα 3.8.3 «Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30.06.2023 έχουν επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Δημήτρη Παντερλή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 38651). Οι εν λόγω άτυπες (pro-forma) χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το από 28.11.2023 Δ.Σ. της Εταιρείας (για περισσότερες πληροφορίες βλ. σχετική ενότητα 3.8.3 «Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Ουδείς από τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (ήτοι χρήσεις 01.01-31.12.2021, 01.01-31.12.2022 και περίοδος 01.01-30.06.2023) και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η έκθεση ελέγχου της Grant Thornton επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση 2022 και η Έκθεση Επισκόπησης επί των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.06.2023 βρίσκονται διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/oikonomiki-enimerwsi/dimosieusi-apotelesmatwn/>.

3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

Η Εταιρεία με την επωνυμία «IDEAL HOLDINGS A.E.» και τον διακριτικό τίτλο «IDEAL HOLDINGS» ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1972 (ΦΕΚ 1388/7.7.1972). Στην αγγλική γλώσσα, η επωνυμία είναι « IDEAL HOLDINGS S.A.». Ο κωδικός LEI της Εταιρείας (Legal Entity Identifier) είναι 2138005HALN2BC9VUD41.

Η Εταιρεία έχει την νομική μορφή ανώνυμης εταιρείας η οποία διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Γ.Ε.Μ.Η.) με αριθμό 000279401000. Η διάρκεια της ορίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της, σε αορίστου χρόνου.

Η καταστατική έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηνών και τα γραφεία της βρίσκονται στην Ελλάδα, επί της οδού Κρέοντος αρ. 25, Τ.Κ. 104 42 Αθήνα, τηλ. 210 5193 900.

Η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δραστηριοποιούνται σε διάφορους κλάδους επιχειρηματικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, όπως είναι η κατασκευή και εμπορία μεταλλικών πωμάτων, η παροχή ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής και

κυβερνοασφάλειας και η διανομή προϊόντων τεχνολογίας, η εκμετάλλευση εμπορικών πολυκαταστημάτων, κλπ. (βλ. αναλυτικότερα ενότητα 3.4 «Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας» του Ενημερωτικού Δελτίου) και ως εκ τούτου υπόκεινται στο κάθε φορά εφαρμοστέο ειδικό θεσμικό πλαίσιο, αναλόγως τη δραστηριότητα. Το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας συμπληρώνεται από τη χρηματοπιστηριακή νομοθεσία, η οποία εφαρμόζεται σε όλες τις εισηγμένες εταιρείες, και από τις εκτελεστικές πράξεις που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων.

Ο διαδικτυακός τόπος της Εταιρείας είναι <https://www.idealholdings.gr/>. Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλ. σχετική ενότητα 3.14 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Δεν υφίσταται κάποιο πρόσφατο γεγονός που αφορά ειδικά στην Εκδότρια και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την εκτίμηση της φερεγγυότητάς της.

3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η Εταιρεία, ως εταιρεία συμμετοχών δραστηριοποιείται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, μέσω των θυγατρικών της εταιρειών, στους κλάδους: (α) της Βιομηχανίας, (β) της Πληροφορικής και (γ) της Εκμετάλλευσης Εμπορικών Πολυκαταστημάτων.

Κλάδος Βιομηχανίας

Στον κλάδο της Βιομηχανίας, η Εταιρεία δραστηριοποιείται μέσα από τις επενδύσεις της, ως εταιρεία συμμετοχών, στην ΑΣΤΗΡ και την COLEUS, στην κατασκευή μεταλλικών πωμάτων φιαλών και στην εμπορία πωμάτων μεγαλύτερης διαμέτρου για γυάλινα βάζα τροφίμων.

Η ΑΣΤΗΡ έχει έντονη εξαγωγική δραστηριότητα με το περίπου 94% των πωλήσεων της να προέρχεται από εξαγωγές προς πολυεθνικές βιομηχανίες μύρας και αναψυκτικών στην Ευρώπη, την Μέση Ανατολή, την Βόρεια Αμερική, την Αφρική και την Ωκεανία, ενώ διαθέτει δυνατότητα παραγωγής άνω των 10 δις. πωμάτων σε ετήσια βάση.

Η COLEUS αποτελεί από τους μεγαλύτερους προμηθευτές μεταλλικών πωμάτων – καπακιών στην Υπο-Σαχάρια Αφρική, με δυνατότητα παραγωγής περί των 10 δις. σε ετήσια βάση. Οι κύριοι πελάτες της COLEUS είναι τοπικοί και διεθνείς ζυθοποιοί και παραγωγοί αναψυκτικών, ανάμεσα τους και η εταιρεία «Anheuser-Busch InBev» (εφεξής η «AB InBev»), η οποία προμηθεύεται το 100% της ανάγκης της για πώματα από την COLEUS. Η συμμετοχή της ΑΣΤΗΡ στην COLEUS κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε έχει 75%, ενώ το υπόλοιπο 25% ανήκει στην εταιρεία «Nokusa Packaging Proprietary Limited» (εφεξής η «Nokusa»).

Ειδικότερα, η ΑΣΤΗΡ και η COLEUS δραστηριοποιούνται στην κατασκευή μεταλλικών πωμάτων για μύρες και αναψυκτικά, ενώ δευτερεύουσες δραστηριότητες αποτελούν οι υπηρεσίες χρωματισμού και βερνικώματος μετάλλων, παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος, χονδρικό εμπόριο μεταλλικών πωμάτων – ταπών – καπακιών και υπηρεσίες εκμίσθωσης & διαχείρισης ιδιόκτητων ή μισθωμένων ακινήτων. Τα κύρια προϊόντα που κατασκευάζουν οι δύο αυτές εταιρείες αφορούν: (α) τα πώματα “ryg-off”, (β) τα πώματα “twist-off”, (γ) τα προωθητικά πώματα, καθώς και (δ) τις εκτυπώσεις σε μεταλλικές επιφάνειες.

(α) Τα πώματα “ryg-off” είναι τα παραδοσιακά καπάκια μίας χρήσεως, όπου για την αφαίρεσή τους από τη φιάλη χρησιμοποιείται ανοιχτήρι. Αποτελούν άνω του 90% της παγκόσμιας ζήτησης στα μεταλλικά καπάκια με αυξητικούς ρυθμούς ανάπτυξης λόγω του χαμηλού περιβαλλοντολογικού αποτυπώματος καθώς επίσης χαρακτηρίζονται για την ευκολία στη χρήση τους, τις υψηλές ταχύτητες παραγωγής, το χαμηλό κόστος, την υψηλή συμβατότητα με πάσης φύσεως φιάλη της κατηγορίας και τις μηδαμινές αστοχίες. Τα καπάκια αυτού του είδους αποτελούν το πιο καθιερωμένο και εδραιωμένο τύπου καπακιού στην εμφιάλωση αναψυκτικών και μύρας. Επίσης, αποτελούν μέρος της ανάδειξης του προϊόντος (μάρκετινγκ) διότι παρά το μικρό τους μέγεθος, επιτυγχάνεται υψηλής ποιότητας εκτύπωση με μεγάλη ευκρίνεια του brand. Διαχωρίζονται σε διάφορες κατηγορίες και προδιαγραφές με κύρια χαρακτηριστικά το πάχος, τη σκληρότητα και τον τύπο του εσωτερικού παρεμβύσματος στεγανοποίησης. Υπάρχουν, για παράδειγμα, πώματα με ιδιότητες απορρόφησης

του οξυγόνου από τη φιάλη, μετά από την εμφιάλωση (oxygen scavenger), χαρακτηριστικό που διατηρεί πιο φρέσκα τα αρώματα και τη γεύση του περιεχομένου και επιμηκύνει τη διάρκεια ζωής του προϊόντος στο ράφι.

(β) Τα πώματα “Twist – off” αφαιρούνται από τη φιάλη, περιστρέφοντάς τα χειροκίνητα. Συναντιούνται σε λίγες αγορές και συγκεκριμένα κανάλια τροφοδοσίας. Λόγω της ιδιαιτερότητας τους και της ευαισθησίας της εφαρμογής χρησιμοποιούνται ειδικές Α΄ ύλες, ειδικός μηχανολογικός εξοπλισμός και διαφορετικά καλούπια μορφοποίησης της εσωτερικής μεμβράνης στεγανοποίησης. Επίσης, για τη χρησιμοποίησή τους απαιτείται από τον εμφιαλωτή ειδικός εξοπλισμός και φιάλες συγκεκριμένων προδιαγραφών.

(γ) Τα προωθητικά πώματα χρησιμοποιούνται ποικιλοτρόπως από τις ζυθοποιίες και τις εταιρείες αναψυκτικών ως μέσο επικοινωνίας με τους καταναλωτές σε διαφημιστικές ενέργειες και προωθητικές καμπάνιες πάσης φύσεως (κερδίζοντα, μη κερδίζοντα, αριθμοί λοταρίας, QR codes, συνδυαστικά, κτλ.). Παρατηρείται αύξηση στη ζήτησή τους πριν από μεγάλα αθλητικά γεγονότα.

(δ) Οι εκτυπώσεις σε μεταλλικές επιφάνειες αφορούν υπηρεσίες βερνίκωσης, pre-press και εκτύπωσης σε μεταλλικές επιφάνειες λευκοσιδήρου για τον κλάδο της κυτιοποιίας. Χρησιμοποιείται ο υφιστάμενος εξοπλισμός που η εταιρεία διαθέτει για τα καπάκια.

Κλάδος Πληροφορικής

Στον κλάδο της Πληροφορικής η Εταιρεία δραστηριοποιείται, μέσα από τις επενδύσεις της, ως εταιρεία συμμετοχών, στις παρακάτω εταιρείες (με αλφαβητική σειρά):

- ANTAKOM
- BYTE
- IDEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ
- METROSOFT

Οι ανωτέρω εταιρείες δραστηριοποιούνται σε διάφορους τομείς της πληροφορικής και πιο συγκεκριμένα:

- υπηρεσίες εμπιστοσύνης και κυβερνοασφάλειας μέσω της επένδυσης στην ANTAKOM
- ολοκληρωμένες λύσεις πληροφορικής και υπηρεσίες εμπιστοσύνης μέσω της επένδυσης στην BYTE
- Ανάπτυξη λογισμικού Customer Communication Management i-DOCS μέσω της επένδυσης στην IDEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ
- Διανομή προϊόντων τεχνολογίας, λογισμικού πληροφορικής και κυβερνοασφάλειας μέσω των επενδύσεων στην IDEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ και την METROSOFT

Ειδικότερα:

- (α) Η ANTAKOM, δραστηριοποιείται στην αγορά υπηρεσιών εμπιστοσύνης καθώς και λύσεων και υπηρεσιών κυβερνοασφάλειας.
- Για την δραστηριοποίηση της ως εγκεκριμένος πάροχος υπηρεσιών εμπιστοσύνης η ANTAKOM είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα παρόχων της ΕΕ (<https://eid.ec.europa.eu/efda/tl-browser/#/screen/tl/EL/1>) και ελέγχεται σε ετήσια βάση από εγκεκριμένο ελεγκτικό φορέα σύμφωνα με τον Κανονισμό eIDAS. Η ετήσια έκθεση του ελεγκτικού φορέα κατατίθεται στην ΕΕΤΤ η οποία αποτελεί και τον εγκεκριμένο ελεγκτικό φορέα για παρόχους υπηρεσιών πιστοποίησης. Οι υπηρεσίες που παρέχει η ANTAKOM στα πλαίσια αυτής της δραστηριοποίησης συμπεριλαμβάνουν i) εγκεκριμένες ηλεκτρονικές υπογραφές (qualified eSignatures) για φυσικά πρόσωπα και για φυσικά πρόσωπα που δεσμεύουν νομικά πρόσωπα ii) εγκεκριμένες και προηγμένες ηλεκτρονικές σφραγίδες (qualified & advanced eSignatures) για νομικά πρόσωπα και iii) εγκεκριμένες υπηρεσίες χρονοσήμανσης (qualified time stamping). Παράλληλα η ANTAKOM παρέχει και την δυνατότητα σε τρίτους φορείς να λειτουργήσουν ως πάροχοι υπηρεσιών εμπιστοσύνης μέσα από τις εγκαταστάσεις της ενώ υλοποιεί κυρίως στο εξωτερικό μεγάλα έργα υπηρεσιών εμπιστοσύνης σε οργανισμούς που επιθυμούν να λειτουργήσουν ως πάροχοι υπηρεσιών εμπιστοσύνης λειτουργώντας παράλληλα και την τεχνολογική υποδομή.
- Για την δραστηριοποίηση της ως πάροχος ολοκληρωμένων λύσεων και υπηρεσιών κυβερνοασφάλειας η ANTAKOM επένδυσε και λειτουργεί ένα προηγμένο επιχειρησιακό κέντρο κυβερνοασφάλειας (Secure Operation Center – SOC) μέσω του οποίου παρέχει ένα ολιστικό χαρτοφυλάκιο υπηρεσιών διαχειριζόμενης ασφάλειας (Managed Security Services), χρησιμοποιώντας πολλούς τύπους τεχνητής νοημοσύνης σε διάφορες λύσεις και υπηρεσίες για ταχύτερη και ισχυρότερη άμυνα. Παράλληλα διαθέτει μια μεγάλη ομάδα εξειδικευμένων συμβούλων και

μηχανικών ασφάλειας πληροφοριών με σημαντική τεχνογνωσία και διεθνή εμπειρία στον τομέα της κυβερνοασφάλειας και της προστασίας ευαίσθητων επιχειρηματικών δεδομένων, παρέχοντας ολοκληρωμένες λύσεις και υπηρεσίες, ανάλυσης, σχεδιασμού, υλοποίησης και τεχνικής υποστήριξης προσαρμοσμένες στις εκάστοτε επιχειρηματικές απαιτήσεις των πελατών της εξασφαλίζοντας έτσι το μέγιστο ποσοστό κυβερνοασφάλειας.

- Για την λειτουργία της ως πάροχος υπηρεσιών κυβερνοασφάλειας και εμπιστοσύνης η AN TAKOM διατηρεί πιστοποιήσεις σχετικές με την ασφάλεια της πληροφορίας (ISO 27001:2013 & ISO 27701:2019), συνέχιση επιχειρησιακής λειτουργίας (ISO 22301:2019) την προστασία κατά της δωροδοκίας (ISO 37001:2016), περιβαλλοντολογικής διαχείρισης (ISO14001:2015), υπηρεσιών εμπιστοσύνης (eIDAS EE 910/2014) καθώς και υπηρεσιών διαβάθμισης ασφάλειας EU Secret & NATO Secret, ενώ όσον αφορά την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών η AN TAKOM είναι πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2015. Η AN TAKOM λειτουργεί σήμερα θυγατρική στην Κύπρο ενώ πρόσφατα ιδρύθηκε με το υποκατάστημα της στο Μπαχρέιν, στην Μέση Ανατολή.
- (β) Η BYTE ιδρύθηκε το 1983 και είναι μία από τις μεγαλύτερες εταιρίες παροχής ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής και επικοινωνιών στην Ελλάδα. Αποτελεί έναν από τους βασικούς παράγοντες διαμόρφωσης και ανάπτυξης της νέας ψηφιακής πραγματικότητας στη χώρα. Με αδιάλειπτη παρουσία στην υλοποίηση των πλέον καινοτόμων έργων σε πολλαπλούς καθιερωμένους επιχειρησιακούς τομείς του Ιδιωτικού τομέα, η BYTE συγκαταλέγεται επίσης στους πρωτοπόρους παρόχους τεχνολογιών πληροφορικής και επικοινωνιών που εδραιώνουν την ψηφιακή λειτουργία του δημόσιου τομέα της χώρας μέσα από κομβικά έργα υποδομής.
- Ο κομβικός ρόλος της εταιρείας στη διαμόρφωση και ανάπτυξη της νέας ψηφιακής πραγματικότητας στην Ελλάδα καταδεικνύεται από την πληθώρα έργων που έχει υλοποιήσει και συνεχίζει να υλοποιεί για τον ιδιωτικό και το δημόσιο τομέα. Προσφέροντας απόλυτα εξειδικευμένες και τεχνολογικά προηγμένες λύσεις που ανταποκρίνονται στις αυξημένες απαιτήσεις του σύγχρονου και διαρκώς μεταβαλλόμενου περιβάλλοντος, η BYTE πρωτοπορεί μέσα από έργα όπως η ηλεκτρονική και η άυλη συνταγογράφηση, το μητρώο COVID-19, το “Police on Line” και οι ταυτότητες (ή “ID card”) των μεταναστών, εφαρμογές στο πυροσβεστικό σώμα, στην Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες, καθώς και λύσεις για «Εξυπνες Πόλεις» (ή “Smart Cities”) και “Encrypted Networks” μεταξύ άλλων. Παράλληλα, η BYTE είναι καταχωρημένη στη λίστα εγκεκριμένων υπηρεσιών εμπιστοσύνης της Ευρωπαϊκής Ένωσης και παρέχει στην ελληνική αγορά εγκεκριμένες ηλεκτρονικές υπογραφές και σφραγίδες μέσα από τις καινοτόμες τεχνολογικές υποδομές του “Trust Center” της εταιρείας.
- Η METROSOFT, η οποία είναι θυγατρική της BYTE, δραστηριοποιείται στην διανομή προϊόντων λογισμικού της IBM.
- (γ) Η INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ δραστηριοποιείται στη διανομή προϊόντων τεχνολογίας και λογισμικού ενώ παράλληλα έχει αναπτύξει και εμπορεύεται την πλατφόρμα λογισμικού Customer Communication Management i-DOCS (ή “i-DOCS”). Η i-DOCS αποτελεί κορυφαίος λύση στην εξειδικευμένη αγορά της διαχείρισης επικοινωνίας με πελάτες (ή “Customer Communication Management”) έχοντας προϊόντα και παρέχοντας υπηρεσίες για i) δημιουργία εγγράφων, ii) διαχείριση ευαίσθητων δεδομένων μεγάλου όγκου, iii) αυτοματοποίηση των επιχειρηματικών διαδικασιών, iv) αποστολή εγγράφων μέσω πολλαπλών καναλιών επικοινωνίας, και v) εξυπηρέτηση, αποθήκευση και αρχειοθέτηση δεδομένων και εγγράφων.
- Η i-DOCS χρησιμοποιείται από μεγάλους οργανισμούς όπως τράπεζες, τηλεπικοινωνιακοί πάροχοι, πάροχοι ενέργειας, ασφαλιστικές εταιρείες, στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Η i-DOCS είναι μία ενοποιημένη λύση η οποία καλύπτει όλες τις ανάγκες μαζικής επικοινωνίας ενός μεγάλου οργανισμού με τους τελικούς πελάτες του, προσφέροντας εξαιρετική εμπειρία στον τελικό χρήστη. Όλες οι διαδικασίες αυτοματοποιούνται και οι εργασίες εκτελούνται σε λιγότερο χρόνο, με μειωμένο κόστος καθώς επίσης και μεγαλύτερη ασφάλεια, αποδοτικότητα και ακρίβεια
- Η δραστηριότητα της διανομής τεχνολογικού εξοπλισμού και λογισμικού κυβερνοασφάλειας επικεντρώνεται κυρίως στην ελληνική και κυπριακή αγορά και αντιπροσωπεύει μεταξύ άλλων κατασκευαστές όπως η FORTINET, ALCATEL_LUCENT, PROOFPOINT, FORCEPOINT, KASPERSKY, DYNABOOK, SHARP, SUMUP, TUFIN κλπ..

Κλάδος Εκμετάλλευσης Εμπορικών Πολυκαταστημάτων

Στον κλάδο της Εκμετάλλευσης Εμπορικών Πολυκαταστημάτων, η Εταιρεία δραστηριοποιείται μέσα από την επένδυση της, ως εταιρεία συμμετοχών, στην «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής «ΑΤΤΙΚΑ»), στη μίσθωση και εκμετάλλευση εμπορικών πολυκαταστημάτων.

Ειδικότερα, στις 20.06.2023, η Εταιρεία υπέγραψε Συμφωνητικό Αγοραπωλησίας Μετοχών (εφεξής «Συναλλαγή ΑΤΤΙΚΑ») για την απόκτηση του συνόλου (100%) των μετοχών εταιρείας «KT Golden Retail Venture Limited» (εφεξής «KT»), η οποία συμμετέχει κατά 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.» (εφεξής «ΑΤΤΙΚΑ»).

Η Εταιρεία προέβη σε αποτίμηση της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ η οποία περιλάμβανε τη μητρική εταιρεία ΚΤ, την ΑΤΤΙΚΑ και τη θυγατρική της εταιρεία RETAIL VISION. Δεδομένου ότι η Συναλλαγή ΑΤΤΙΚΑ περιλάμβανε εξαγορά μη εισηγμένης εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, για λόγους χρηστής διοίκησης, προέβη, με τη συνδρομή αναγνωρισμένου οίκου χρηματοοικονομικών συμβούλων, σε αποτίμηση της ΚΤ με βάση κοινώς αποδεκτές μεθόδους, προκειμένου να επιβεβαιώσει το εύλογο του ανταλλάγματος της εξαγοράς. Για τους σκοπούς της αποτίμησης χρησιμοποιήθηκαν διεθνώς αποδεκτές μεθοδολογίες και συγκεκριμένα η μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών («ΠΜΤΡ») και η μέθοδος Αγοράς (Δείκτες Κεφαλαιαγοράς/Συναλλαγών) που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της αξίας της ΑΤΤΙΚΑ και το εν λόγω αποτέλεσμα χρησιμοποιήθηκε για την προσέγγιση της αξίας της ΚΤ μέσω της μεθόδου της Αναπροσαρμοσμένης Καθαρής Θέσης. Επίσης, χρησιμοποιήθηκε και η Μέθοδος Συγκρίσιμων Συναλλαγών. Από τις ανωτέρω μεθόδους αποτίμησης προέκυψε ότι η αξία του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΤΙΚΑ, υπό μη εμπορεύσιμη πλειοψηφική βάση ανέρχεται μεταξύ €91,6 εκατ. και € 111,2 εκατ. την 31.12.2022.

Εύρος της Αξίας Επιχείρησης 31.12.2022	
Μεθοδολογία	Εύρος Αποτίμησης
Προεξόφληση Μελλοντικών Ταμειακών Ροών ("ΠΜΤΡ")	€97,7 εκατ. - €118,2 εκατ.
Δεικτών Κεφαλαιαγοράς	€97,5 εκατ. έως €119,0 εκατ.
Συγκρίσιμων Συναλλαγών	€106,5 εκατ. έως €120,0 εκατ.

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Η Συναλλαγή ΑΤΤΙΚΑ ολοκληρώθηκε την 01.09.2023. Το τίμημα για την συναλλαγή ανήλθε σε €100 εκατ. και καλύφθηκε από τραπεζικό δανεισμό €65 εκατ. και από ίδια κεφάλαια €35 εκατ.. Στο πλαίσιο της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ και ως προϋπόθεση ολοκλήρωσης της εν λόγω εξαγοράς, συμφωνήθηκε της οι έμμεσοι/απώτεροι μέτοχοι και ελέγχοντες της ΚΤ συμμετέχουν σε: (α) αγορά των 592.000 ιδίων μετοχών που κατέχει η IDEAL στην τιμή των €4,15 ανά μετοχή και (β) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της IDEAL με καταβολή μετρητών και με έκδοση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,40 και με τιμή διάθεσης €4,15 ανά μετοχή.

Προς υλοποίηση της ως άνω συμφωνίας, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, στις 20.07.2023, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, με καταβολή μετρητών και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ των απώτερων/απώτατων μετόχων της ΚΤ, με την έκδοση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,40 και με τιμή διάθεσης €4,15 ανά μετοχή. Η ανωτέρω αύξηση καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Κ.Α.Κ. 3740726/21.08.2023. Η Επιτροπή Ανταγωνισμού την 27.07.2023 ενέκρινε ομόφωνα την γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην απόκτηση του αποκλειστικού ελέγχου από την Εταιρεία επί της εταιρείας ΚΤ και κατ' επέκταση της μοναδικής θυγατρικής της με την επωνυμία ΑΤΤΙΚΑ. Περαιτέρω, με την ίδια ως άνω από 20.07.2023 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και την από 08.08.2023 απόφαση του Δ.Σ., η Εταιρεία στις 04.09.2023 πώλησε 592.000 ίδιες μετοχές, στην τιμή των €4,15 ανά μετοχή, στην εταιρεία Y-Capital Holdings LTD, συσταθείσα υπό ορισμένων εκ των μετόχων των πωλητριών εταιρειών Medzino Limited και Qemerito Holding Limited. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 07.09.2023 πιστοποίησε την πλήρη και εμπρόθεσμη καταβολή της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ποσού €3.147.600,00, με την έκδοση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,40 ανά μετοχή και τιμή διάθεσης €4,15 ανά μετοχή. Η διαφορά

μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας των εκδοθησόμενων μετοχών ποσού €29.508.750,00 ήχθη στον λογαριασμό «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Η Εταιρεία από την επενδυτική αυτή κίνηση, επεκτείνει τη δραστηριότητά της στο λιανικό εμπόριο (retail), έναν τομέα με σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης και ανοδική πορεία – άρρηκτα συνδεδεμένο με την δυναμική του τουρισμού και της γενικότερης οικονομίας της Ελλάδας.

Βασική δραστηριότητα της ΑΤΤΙΚΑ είναι η λειτουργία του πρότυπου πολυκαταστήματος "Attica, the department store". Το "Attica" λειτουργεί τέσσερα (4) πρότυπα πολυκαταστήματα (department stores) και επτά (7) λοιπές εγκαταστάσεις (shops), ενώ παράλληλα παρέχει στους καταναλωτές τη δυνατότητα αγοράς μέσω διαδικτύου (on-line business), μέσα από τον ιστότοπο της ΑΤΤΙΚΑ. Η στρατηγική κατεύθυνση της ΑΤΤΙΚΑ προσανατολίζεται: (α) στην βελτίωση της αναγνωσιμότητας του εμπορικού της σήματος (brand elevation) και (β) την ολοκληρωμένη προσέγγιση του καταναλωτή, μέσω τόσο των φυσικών σημείων πώλησης αλλά και των πωλήσεων μέσω διαδικτύου/ ηλεκτρονικού εμπορίου (e-commerce).

Τα βασικά πρότυπα πολυκαταστήματα (department stores) βρίσκονται στις εξής διευθύνσεις:

- Πανεπιστημίου 9 στο εμπορικό κέντρο City,
- Λ. Κηφισίας 37α στο εμπορικό κέντρο Golden Hall,
- στο 11^ο χλμ. Ε.Ο. Θεσσαλονίκης – Μουδανιών στο εμπορικό κέντρο Mediterranean Cosmos
- στην οδό Τιμισκή 48-50 στο κέντρο της Θεσσαλονίκης.

Οι βασικές λοιπές εγκαταστάσεις (shops) βρίσκονται στις εξής διευθύνσεις:

- Α. Παπανδρέου 35 στο εμπορικό κέντρο The Mall Athens,
- Κηφισίας 37α στο εμπορικό κέντρο Golden Hall,
- στο 11^ο χλμ. Ε.Ο. Θεσσαλονίκης – Μουδανιών στο εμπορικό κέντρο Mediterranean Cosmos.

Τα γραφεία της εταιρίας στην Αθήνα στεγάζονται στις εξής διευθύνσεις:

- Αμερικής 10, στην Αθήνα
- Βαλαωρίτου 17, στην Αθήνα
- Βαλαωρίτου 4, στην Αθήνα,

Επίσης η ΑΤΤΙΚΑ διατηρεί γραφεία επί της οδού Καρόλου Ντήλ 14 στην Θεσσαλονίκη, καθώς και ένα διαμέρισμα επί της οδού Μητροπόλεως 64, στη Θεσσαλονίκη προκειμένου να χρησιμοποιηθεί για στέλεχος διεύθυνσης του πολυκαταστήματος της Εταιρείας, ενώ παράλληλα μισθώνει αποθηκευτικό χώρο ο οποίος χρησιμοποιείται για τις ανάγκες του ηλεκτρονικού καταστήματος e-shop που βρίσκεται στο 19ο χλμ. Λ. Αθηνών- Μαρκοπούλου.

Η ΑΤΤΙΚΑ μισθώνει συνολικά 69.000 τ.μ., για τις ανάγκες της, εκ των οποίων τα 55.400 τ.μ. βρίσκονται στην Αθήνα, ενώ τα υπόλοιπα 13.600 τ.μ. στην Θεσσαλονίκη.

Η ΑΤΤΙΚΑ προμηθεύεται εμπορεύματα από μεγάλο αριθμό επώνυμων οίκων της Ελλάδας και του εξωτερικού και τα διαθέτει λιανικώς μέσα από το πολυκατάστημά της. Το μεγαλύτερο μέρος του πολυκαταστήματος λειτουργεί με συμφωνίες συνεργασίας τύπου "shops-in-a-shop", ενώ παράλληλα λειτουργεί διάφορα monobrand καταστήματα εντός των εμπορικών κέντρων Golden Hall και The Mall Athens.

Συγκεκριμένα, κάθε προμηθευτής που έχει συνάψει με την ΑΤΤΙΚΑ σύμβαση "shops-in-a-shop" αναλαμβάνει τη διαχείριση ενός χώρου ("corner") εντός του πολυκαταστήματος, συμμετέχει στα έξοδα διαμόρφωσης του χώρου αυτού, αμείβει το προσωπικό που απασχολείται στο "corner", συμμετέχει στα έξοδα διαφήμισης του πολυκαταστήματος, και αναλαμβάνει την υποχρέωση να δεχθεί την επιστροφή από την Εταιρεία των εμπορευμάτων που παραμένουν απούλητα στη λήξη κάθε εμπορευματικής περιόδου, εκδίδοντας το αντίστοιχο πιστωτικό τιμολόγιο.

3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Κλάδο και Γεωγραφικό Τομέα

3.4.2.1 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Κλάδο

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2022 προήλθε κυρίως από τις καθαρές πωλήσεις (ορίζεται ως το σύνολο των πωλήσεων εξαιρουμένων των διατομεακών πωλήσεων, εφεξής οι «Καθαρές Πωλήσεις») στον κλάδο της βιομηχανίας με €73.259 χιλ. και ακολούθησε ο κλάδος της πληροφορικής με Καθαρές Πωλήσεις €55.943 χιλ. στο σύνολο των Καθαρών Πωλήσεων ύψους €138.463 χιλ.. Οι αντίστοιχες Καθαρές Πωλήσεις για την περίοδο 01.01-30.06.2023, ανήλθαν σε €38.506 για τον κλάδο της βιομηχανίας και €50.138 χιλ. για τον κλάδο της πληροφορικής, σε συνολικές Καθαρές Πωλήσεις ύψους €88.593.

Η σημαντική αύξηση της συμμετοχής των Καθαρών Πωλήσεων προερχόμενες από τον κλάδο της πληροφορικής, που σημειώθηκε κατά το προηγούμενο εξάμηνο συγκριτικά με την χρήση 2022, ήταν κυρίως αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης των επενδύσεων στην BYTE και την METROSOFT (και της πλήρους ενοποίησης των αποτελεσμάτων τους στα αποτελέσματα του Ομίλου). Επισημαίνεται ότι εντός της χρήσης του 2022 ο Όμιλος ενίσχυσε τις επενδύσεις του στον κλάδο της βιομηχανίας μέσω της επένδυσης στην COLEUS.

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται στην συγκεκριμένη ενότητα βασίζονται στα κονδύλια όπως αυτά παρουσιάζονται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση 2022, ελεγμένες από Ορκωτό ελεγκτή, καθώς και στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου για την περίοδο 01.01-30.06.2023 (Α' εξάμηνο 2023), επισκοπημένες από Ορκωτό Ελεγκτή.

Στους κάτωθι πίνακες παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά κλάδο για τη χρήση 2022 και το Α' εξάμηνο 2023, αντίστοιχα:

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-31.12.2022				
	Κλάδος πληροφορικής	Κλάδος βιομηχανίας	Εμπορία Premium Mixers & Tonics ⁽¹⁾	Μη καταναλωθέντα & έκτακτα και ανόργανα	Σύνολο
Έσοδα από πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	57.409	74.535	9.261		141.205
Έσοδα από διατομεακές πωλήσεις	(1.466)	(1.276)			(2.742)
Κόστος Πωληθέντων	(38.994)	(48.254)	(5.126)		(92.374)
Μικτό κέρδος	16.949	25.004	4.136		46.089
(Έξοδα) / Έσοδα εκμετάλλευσης	(12.009)	(8.495)	(3.348)	18.195	(5.656)
Χρηματοοικονομικά (έξοδα) / έσοδα	(1.001)	(1.117)	(28)	2	(2.145)
Κέρδος / (Ζημιά) προ φόρων	3.940	15.392	759	18.197	38.288
Φόρος εισοδήματος					(4.885)
Κέρδος μετά φόρων					33.403

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Σημείωση (1): Η «Εμπορία Premium Mixers & Tonics» αφορά την δραστηριότητα της «ESM EFFERVESCENT SODAS MANAGEMENT LIMITED» (εφεξής η «THREE CENTS»), η οποία διακόπηκε (μέσω αποεπένδυσης της Εταιρείας από την THREE CENTS) εντός της χρήσης του 2022..

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-30.06.2023			
	Κλάδος πληροφορικής	Κλάδος βιομηχανίας	Μη κατανεμηθέντα	Σύνολο
Έσοδα από πωλήσεις σε εξωτερικούς πελάτες	53.128	39.990	-	93.118
Έσοδα από διατομεακές πωλήσεις	(2.990)	(1.484)	(51)	(4.525)
Κόστος Πωληθέντων	(34.106)	(24.357)	17	(58.446)
Μικτό κέρδος	16.032	14.149	(34)	30.147
(Έξοδα) / Έσοδα εκμετάλλευσης	(11.231)	(4.044)	(948)	(16.223)
Χρηματοοικονομικά (έξοδα) / έσοδα	(734)	(1.116)	(233)	(2.083)
Κέρδος / (Ζημιά) προ φόρων	4.067	8.989	(1.215)	11.841
Φόρος εισοδήματος				(2.771)
Κέρδος μετά φόρων				9.070

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Για επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά κλάδο για τη χρήση 2022 και το Α' εξάμηνο 2023, αντίστοιχα, προετοιμασμένες επί τη βάση των Άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων βλ. σχετικά στην ενότητα 3.8.3.3 «Ανάλυση Άτυπης (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικής Πληροφορίας ανά Κλάδο» του παρόντος.

3.4.2.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών ανά Γεωγραφικό Τομέα

Στους κάτωθι πίνακες παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά κλάδο για τη χρήση 2022 και το Α' εξάμηνο 2023, αντίστοιχα:

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-31.12.2022				
	Κλάδος πληροφορικής	Κλάδος βιομηχανίας	Εμπορία Premium Mixers & Tonics	Μη κατανεμηθέντα & έκτακτα και ανόργανα	Σύνολο Ομίλου
Ελλάδα	52.025	4.296	5.411	-	61.732
Εξωτερικό	3.918	68.963	3.850	-	76.731
Σύνολο	55.943	73.259	9.261	-	138.463

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-30.06.2023				
	Κλάδος πληροφορικής	Κλάδος βιομηχανίας	Εμπορία Premium Mixers & Tonics	Μη καταμεληθέντα & έκτακτα και ανόργανα	Σύνολο Ομίλου
Ελλάδα	46.404	2.567	-	(51)	48.920
Εξωτερικό	3.735	35.938	-		39.673
Σύνολο	50.138	38.506	-	(51)	88.593

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Επιπλέον, όσον αφορά τον κλάδο της βιομηχανίας, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα επιπρόσθετη ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα, προετοιμασμένες επί τη βάση των Άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Επισημαίνεται πως οι εγχώριες πωλήσεις αντιστοιχούσαν σε 4% του συνολικού κύκλου εργασιών κατά το Α' εξάμηνο του 2023.

Κύκλος Εργασιών του κλάδου βιομηχανίας ανά γεωγραφική περιοχή (%)*	Α' εξάμηνο 2023
Αφρική	67%
Ευρώπη	22%
Ασία και Εκτός Ευρώπης	8%
Αμερική	3%
Σύνολο	100%

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν υφίσταται (α) από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων και ελεγμένων Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σημαντική αρνητική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου, ούτε (β) από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων και επισκοπημένων Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 01.01.-30.06.2023 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου πλην της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ (για περισσότερες πληροφορίες βλ. σχετικά ενότητα 3.4.1 «Αντικείμενο Δραστηριότητας», ενότητα 3.10 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου», καθώς και 3.8.3 «Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες»).

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εκδότριας και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου τουλάχιστον για την τρέχουσα χρήση πέραν όσον αναφέρονται ανωτέρω.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 05.12.2023 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

Αναφορικά με τη διαμόρφωση των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά το εννεάμηνο του 2023 βλέπε κατωτέρω την από 09.11.2023 ανακοίνωση της Εταιρείας η οποία δημοσιεύθηκε στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α.:

«Η IDEAL Holdings ανακοινώνει τα proforma αποτελέσματα του Εννεαμήνου 2023 με αύξηση εσόδων +111% και EBITDA +106%

- Αύξηση των Εσόδων κατά +111% στα € 273,9 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) κατά +106% στα € 40,2 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών προ Φόρων κατά +84% στα € 29,4 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών μετά από Φόρους κατά +83% στα € 22,0 εκατ.

Proforma ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Ποσά σε εκατ. €	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2023	Δ%	Εννεάμηνο 2023 FX Neutral
Κύκλος Εργασιών	130,0	273,9	+111%	278,6
EBITDA	19,6	40,2	+106%	41,1
Κέρδη Προ Φόρων	16,0	29,4	+84%	30,0
Καθαρά Κέρδη	12,0	22,0	+83%	22,4

Στα ανωτέρω ενοποιημένα αποτελέσματα : (α) περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των θυγατρικών: Astir, Coleus, BYTE, ADACOM, IDEAL Electronics ενώ για την περίοδο 2023 έχουν συμπεριληφθεί και τα αποτελέσματα της εταιρείας attica και (β) παρουσιάζονται τα λειτουργικά μεγέθη και ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνεται η επίδραση του IFRS 16.

Στα ενοποιημένα αποτελέσματα περιλαμβάνονται έξοδα, που αφορούν την λειτουργία της μητρικής εταιρείας (Holdings), τα οποία επιβαρύνουν το EBITDA κατά € 1,4 εκατ. (€ 0,9 εκατ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο) και τα Κέρδη προ Φόρων κατά € 0,7 εκατ. (€ 0,1 εκατ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο) και τα οποία δεν έχουν κατανεμηθεί στις επενδύσεις.

Σημείωση: Η IDEAL Holdings επισημαίνει ότι τα Proforma Οικονομικά Μεγέθη, δεν είναι ελεγμένα και συντάσσονται για σκοπούς ενημέρωσης και συγκρισιμότητας και παρουσιάζουν σε κάθε περίοδο αναφοράς συνδυαστικά τις επιδόσεις των εταιρειών: (α) στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία, και (β) ταυτόχρονα παραμένουν στο χαρτοφυλάκιο της.

Εξέλιξη και επιδόσεις των επενδύσεων της IDEAL Holdings

Επενδύσεις στην Βιομηχανία (Astir, Coleus)

Ποσά σε εκατ. €	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2023	Δ%	Εννεάμηνο 2023 FX Neutral
Κύκλος Εργασιών	69,4	58,4	-16%	63,1
EBITDA	13,4	17,1	+27%	18,0
Κέρδη Προ Φόρων	11,6	14,4	+24%	15,0
Καθαρά Κέρδη	8,8	11,0	+25%	11,4

Ο Κύκλος Εργασιών ανήλθε σε € 58,4 εκατ. ενώ η μείωση του Κύκλου Εργασιών σε σταθερή ισοτιμία (FX Neutral) είναι 9% στα € 63,1 εκατ., η οποία οφείλεται κυρίως στην μείωση του όγκου πωλήσεων κατά το Α' τρίμηνο 2023 λόγω αυξημένων παραγγελιών/πωλήσεων του Δ' τριμήνου 2022. Οι πωλήσεις σε τεμάχια ανήλθαν σε 9,5 δις τεμάχια το 2023 έναντι 10,6 δις τεμάχια το 2022.

Αύξηση των Κερδών προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) κατά 27% στα € 17,1 εκατ. η οποία οφείλεται σε (i) βελτίωση του μεικτού περιθωρίου κέρδους και ειδικότερα λόγω της ανόδου του περιθωρίου της Coleus, και (ii) μείωση των λειτουργικών εξόδων.

- Αύξηση των Κερδών προ Φόρων κατά 24% στα € 14,4 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών μετά από Φόρους κατά 25% στα € 11,0 εκατ.

Επενδύσεις στην Πληροφορική (BYTE, ADACOM, IDEAL Electronics)

Ποσά σε εκατ. €	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2023	Δ%
Κύκλος Εργασιών	60,6	69,1	+14%
EBITDA	7,1	7,9	+11%
Κέρδη Προ Φόρων	5,4	5,7	+4%
Καθαρά Κέρδη	4,2	4,5	+7%

- Αύξηση των Εσόδων κατά 14% στα € 69,1 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) κατά 11% στα € 7,9 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών προ Φόρων κατά 4% στα € 5,7 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών μετά από Φόρους κατά 7% στα € 4,5 εκατ.

Επενδύσεις στο Εξειδικευμένο Λιανικό Εμπόριο (attica)

Ποσά σε εκατ. €	Εννεάμηνο 2022	Εννεάμηνο 2023	Δ%
Κύκλος Εργασιών	128,3	146,4	+14%
EBITDA	9,6	16,6	+72%
Κέρδη Προ Φόρων	4,6	11,4	+146%
Καθαρά Κέρδη	3,6	8,4	+133%

- Αύξηση των Εσόδων κατά 14% στα € 146,4 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) κατά 72% στα € 16,6 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών προ Φόρων κατά 146% στα € 11,4 εκατ.
- Αύξηση των Κερδών μετά από Φόρους κατά 133% στα € 8,4 εκατ.»

3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 17 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν.4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου. Σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν.4548/2018, όργανο Διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας και τον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της (εφεξής ο «Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας»), όπως τροποποιήθηκε με την από 28.09.2023 απόφαση του Δ.Σ. και ισχύει, τα Διοικητικά και Διαχειριστικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, η οποία αποτελεί ανεξάρτητη (μεικτή) επιτροπή του άρθρου 44 παρ. 1 (αβ) του Ν. 4449/2017, και Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, η οποία είναι Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Επίσης, στην Εταιρεία υφίσταται Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία είναι στελεχωμένη από τον Εσωτερικό Ελεγκτή, που είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης.

Ο Κανονισμός Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρείας περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο άρθρο 14 του Ν.4706/2020 και είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρείας (<https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/etairikh-diakyvernhsh/>).

3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (το «Δ.Σ.») ασκεί τις αρμοδιότητές του σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και τον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του στις 15.07.2021 αποφάσισε να υιοθετήσει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ), που δημοσιεύθηκε τον Ιούνιο 2021 από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) και πληροί τις απαιτήσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου (άρθρο 17 Ν. 4706/2020).

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, αυτή διοικείται από Δ.Σ. αποτελούμενο από τρία (3) έως δεκαπέντε (15) μέλη, εκλεγμένα από την Γενική Συνέλευση, με θητεία έξι (6) ετών.

Η σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020. Ειδικότερα με την από 02.12.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας εξελέγη εννεαμελής Διοικητικό Συμβούλιο με εξαετή θητεία, η οποία δύναται να παραταθεί μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα συγκληθεί μετά το τέλος της θητείας του. Από τα εννέα (9) μέλη του Δ.Σ., δύο (2) είναι εκτελεστικά και επτά (7) μη εκτελεστικά, τρία (3) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα, ήτοι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη δεν υπολείπονται του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών του και πάντως δεν είναι λιγότερα από δύο. Στο Δ.Σ. της Εταιρείας μετέχουν τρεις (3) γυναίκες, ήτοι ποσοστό που δεν υπολείπεται του 25% του συνόλου των μελών του, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 1β του Ν. 4706/2020.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, από την εκλογή τους έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι η ως άνω σύνθεση του Δ.Σ. εναρμονίζεται με τα οριζόμενα στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ., η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Εγκύκλιος αρ. 60/18.9.2020), εγκρίθηκε με την από 01.06.2021 απόφαση του Δ.Σ., καθώς και με την από 30.06.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/etairikhi-diakyvernsh/politikes/>).

Με την επιφύλαξη ορισμένων αποφάσεων που από τον νόμο ή το Καταστατικό μπορούν να ληφθούν μόνο από τη Γενική Συνέλευση, όλες οι άλλες εταιρικές αποφάσεις μπορούν να ληφθούν από το Δ.Σ. Το Δ.Σ. μπορεί να αναθέσει ορισμένες από τις αρμοδιότητές του σε ένα ή περισσότερα μέλη του Δ.Σ., στους εργαζομένους της Εταιρείας ή σε τρίτα μέρη.

Το υφιστάμενο Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του στις 03.12.2021, οπότε και καθορίστηκε η εκπροσώπηση της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 87 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 10 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Η σύνθεσή του έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ./ Ιδιότητα Μέλους	Διεύθυνση
Παπακωνσταντίνου Λάμπρος του Ιωάννη	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	15 Hanover Square, St George's House, W1S 1HS, London UK
Τζάκου Ελένη του Αλκιβιάδη	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	28ης Οκτωβρίου 5, 10431 Αθήνα
Βασιλειάδης Παναγιώτης του Αντωνίου	Εκτελεστικό Μέλος, Διευθύνων Σύμβουλος	Κρέοντος 25, 10442 Αθήνα
Ασημιάδης Σάββας του Ευσταθίου	Εκτελεστικό Μέλος	Κρέοντος 25, 10442 Αθήνα
Εφραίμογλου Μαρίνα του Μηνά	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ερατούς 18, 15561 Αθήνα
Δρίτσα Αναστασία του Σπυρίδωνος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Φραγκοκκλησιάς 9, 15125 Μαρούσι
Διάκαρης Γεώργιος του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Περσέως 6 ^ε , 154 52 Παλαιό Ψυχικό
Αρτινός Ιωάννης του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Δημ. Σούτσου 28, 11521, Αθήνα
Κανελλόπουλος Παναγιώτης του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Καστελλόριζου 74, 16673, Βούλα Αττικής

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου του Δ.Σ., τα καθήκοντά του ασκούνται από τον Αντιπρόεδρό του Δ.Σ.

3.6.2 Επιτροπές της Εκδότης

Στην Εταιρεία έχουν συσταθεί και λειτουργούν οι εξής επιτροπές: Επιτροπή Ελέγχου, και Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

Α) Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017 όπως ισχύει. Οι αρμοδιότητές της καλύπτουν κατ' ελάχιστο τις αρμοδιότητες που προβλέπει το ως άνω άρθρο, και όπως προκύπτει και από τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, ο οποίος αναθεωρήθηκε και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 28.09.2023 και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ως ακολούθως: <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/etairikh-diakyvernesh/epitropes/>.

Η υφιστάμενη Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που ορίστηκε κατά το είδος, τη θητεία και τη σύνθεσή της με την από 02.12.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, αποτελεί ανεξάρτητη (μικτή) επιτροπή κατ' άρθρο 44 παρ. 1 (αβ) του ν. 4449/2017, η οποία αποτελείται από τρία (3) μέλη, εκ των οποίων:

α) ένα (1) μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το οποίο είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020 και εξελέγη από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 03.12.2021, κατ' εξουσιοδότηση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 02.12.2021,

(β) δύο (2) μέλη της είναι τρίτα πρόσωπα που πληρούν τις διατάξεις του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020 και εξελέγησαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 02.12.2021.

Η Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε από τα μέλη της κατά τη συνεδρίαση της 03.12.2021, κατά την οποία συγκροτήθηκε η Επιτροπή Ελέγχου σε σώμα.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκαν εντός του ανωτέρω πλαισίου από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 02.12.2021 και το Δ.Σ. της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του στις 03.12.2021 και η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της στις 03.12.2021, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Τζάκου Ελένη του Αλκιβιάδη ⁽¹⁾	Πρόεδρος	Αντιπρόεδρος και Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χούντας Νικόλαος του Γεωργίου ⁽²⁾	Μέλος	Ανεξάρτητος τρίτος προς την Εταιρεία, Ορκωτός Ελεγκτής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 18391)
Απέργης Νικόλαος του Λαυρεντίου ⁽³⁾	Μέλος	Ανεξάρτητος τρίτος προς την Εταιρεία, Ορκωτός Ελεγκτής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 54581)

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση:

(1) Διεύθυνση: 28ης Οκτωβρίου 5, 14562 Κηφισιά

(2) Διεύθυνση: Δεινοκράτους 64 & Ιατρίδου, 11521, Αθήνα

(3) Διεύθυνση: Δεινοκράτους 64 & Ιατρίδου, 11521, Αθήνα

Κάθε μέλος της Επιτροπής Ελέγχου πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, όπως διακριβώθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του στις 10.11.2021 και επικυρώθηκε κατά τη συνεδρίασή του στις 03.12.2021. Ειδικότερα, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου στο σύνολο τους διαθέτουν επαρκή γνώση στους τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία και δύο από τα μέλη της είναι τρίτα πρόσωπα που πληρούν τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του ν. 4706/2020 και διαθέτουν αποδεδειγμένα επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική. Καθώς δύο από τα τρία μέλη της Επιτροπής διαθέτουν γνώση και εμπειρία στη λογιστική, εξασφαλίζεται ότι στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων παρίσταται πάντα ένας εξ αυτών.

Η θητεία της ανωτέρω Επιτροπής Ελέγχου καθορίστηκε, από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 02.12.2021, ότι είναι πενταετής από ημέρα εκλογής της και λήγει την 01.12.2026, και παρατείνεται αυτοδίκαια μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση από τη λήξη της θητείας της.

B) Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, μεταξύ άλλων, είναι υπεύθυνη για την παροχή υποστήριξης και συνδρομής προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την κατάρτιση της πολιτικής αποδοχών των Μελών του ή την τυχόν τροποποίησή της, στον εντοπισμό κατάλληλων προσώπων για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την διατύπωση προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την πολιτική αποδοχών των μελών του και των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας είναι ενιαία Επιτροπή, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 12 του Ν. 4706/2020 και με την από 08.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η λειτουργία της Επιτροπής διέπεται από Κανονισμό της όπως αυτός εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο την 15.07.2021 και ο οποίος ορίζει τον σκοπό, τη σύνθεση και στελέχωση, τη θητεία, τα καθήκοντα, τις αρμοδιότητες και τους κανόνες εσωτερικής λειτουργίας της Επιτροπής. Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ως ακολούθως: <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/etairikh-diakynhsh/epitropes/>.

Οι εισηγήσεις της Επιτροπής τίθενται προς έγκριση από το Δ.Σ.. Στις περιπτώσεις που η έγκριση αποδοχών εναπόκειται στη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το νόμο, η σχετική εισήγηση θα πρέπει να διαμορφώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων είναι κοινή με αυτή της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτό εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση η θητεία τους στην Επιτροπή δεν θα υπερβαίνει τα εννέα (9) έτη συνολικά.

Η Πολιτική Αποδοχών εγκρίθηκε αρχικά από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 30.06.2021 και τροποποιήθηκε με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 02.12.2021. Η διάρκεια της Πολιτικής Αποδοχών είναι τετραετής, εκτός αν πριν από την πάροδο της τετραετίας αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας εκ νέου η τροποποίησή της. Η Πολιτική Αποδοχών βρίσκεται αναρτημένη στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/etairikh-diakynhsh/politikes/>.

Η παρούσα Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων αποτελείται από τρία (3) μέλη και εξελέγη από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 03.12.2021 και συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημερομηνία, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Τζάκου Ελένη του Αλκιβιάδη ⁽¹⁾	Πρόεδρος	Αντιπρόεδρος και Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Εφραίμογλου Μαρίνα του Μηνά ⁽²⁾	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αρτινός Ιωάννης του Νικολάου ⁽³⁾	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση:

(1) Διεύθυνση: 28ης Οκτωβρίου 5, 14562 Κηφισιά

(2) Διεύθυνση: Ερατούς 18, 15561 Αθήνα

(3) Διεύθυνση: Δημ. Σούτσου 28, 11521, Αθήνα

3.6.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Τα καθήκοντα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου καλύπτουν κατ' ελάχιστο τις αρμοδιότητες που ορίζει το άρθρο 16 του Ν. 4706/2020, συμπεριλαμβανομένων, ιδίως, της εξέτασης και αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, της διαχείρισης κινδύνων και της διασφάλισης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών Εταιρικής Διακυβέρνησης για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας. Οι αρμοδιότητες, ο τρόπος επικοινωνίας με τα λοιπά τμήματα της Εταιρείας και οι όροι λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ο οποίος εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 15.07.2021.

Σε εφαρμογή των άρθρων 15 και 16 των διατάξεων του Ν. 4706/2020 και δυνάμει της από 11.03.2013 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου έχει ορισθεί η κα. Σοφία Μανούσου η οποία ανέλαβε καθήκοντα ως πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος της Εταιρείας από 13.03.2013.

Η Υπεύθυνη Εσωτερικού Ελέγχου είναι προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητη και αντικειμενική κατά την άσκηση των καθηκόντων του και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία. Υπάγεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Η κα. Μανούσου είναι κάτοχος πτυχίου από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και εργάζεται σε θυγατρικές του Ομίλου από το 2009 σε τμήματα της Οικονομικής Διεύθυνσης και το 2013 ανέλαβε την θέση της Υπεύθυνης Εσωτερικού Ελέγχου.

Η επαγγελματική διεύθυνση της Υπεύθυνης Εσωτερικού Ελέγχου είναι τα γραφεία Διοίκησης της Εταιρείας, στον Δήμο Αθηνών, επί της οδού Κρέοντος 25.

3.6.4 Δραστηριότητες των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων και των ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας δεν ασκούν δραστηριότητες εκτός της Εταιρείας οι οποίες επηρεάζουν ή μπορεί να επηρεάσουν την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας.

3.6.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίστανται συγκρούσεις ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχει έναντι της Εταιρείας οποιοδήποτε πρόσωπο ανήκει στα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά όργανα της Εταιρείας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων του προσώπου αυτού.

3.7 Κύριοι Μέτοχοι

Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται στο ποσό των €19.201.568,40, διαιρούμενο σε 48.003.921 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,40 εκάστη.

Ο ακόλουθος πίνακας παραθέτει τη μετοχική σύνθεση της Εταιρείας:

Μέτοχος*	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής (%)
ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗΣ	8.585.503	17,89%
THRUSH INVESTMENTS HOLDINGS LIMITED	5.332.937	11,11%
Υ-CAPITAL HOLDINGS LIMITED	3.868.000	8,06%
STRIX HOLDINGS L.P.	2.481.468	5,17%
Λοιποί επενδυτές	27.736.013	57,77%
ΣΥΝΟΛΟ	48.003.921	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας (04.12.2023)

* Για κάθε έναν εκ των μετόχων με ποσοστό συμμετοχής άνω του 5%, βλ. σχετική ανακοίνωση κατωτέρω.

Αναφορικά με τους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνόλου των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με ανακοινώσεις στις οποίες έχουν προβεί τα υπόχρεα πρόσωπα στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και έχουν δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007 σημειώνεται ότι:

«Η εταιρεία IDEAL HOLDINGS A.E. (η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9,10,14 και 21 του Ν.3556/2007, ότι συνεπεία της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας στις 29.09.2023, που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ των απώτερων/απώτατων μετόχων της εξαγορασθείσας εταιρείας «KT Golden Retail Venture LTD», η οποία συμμετέχει με ποσοστό 100% στο μετοχικό

κεφάλαιο της ελληνικής εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και κατόπιν της ανακοίνωσης της Εταιρείας σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 9 του Ν.3556/2007 στις 26.09.2023, αναφορικά με το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και τον συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου, η Εταιρεία έλαβε σχετική ενημέρωση στις 29.09.2023, από τον κ. Στυλιανό Βυτόγιαννη, ότι συνεπεία της ανωτέρω εταιρικής πράξης, η συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας κατήλθε στο 17,89% από 21,39%.»

«Η εταιρεία IDEAL HOLDINGS A.E. (η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9,10,14 και 21 του Ν.3556/2007, ότι συνεπεία της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση 2.795.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας στις 19.10.2022, που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, από την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης από τους δικαιούχους του προγράμματος που είχε θεσπίσει η Εταιρεία και κατόπιν της ανακοίνωσης της Εταιρείας σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 9 του Ν.3556/2007 στις 14.10.2022, αναφορικά με το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και τον συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου, η Εταιρεία έλαβε την κάτωθι γνωστοποίηση:

Η Truad Verwaltungs AG με την ιδιότητά της ως διαχειρίστρια αλλοδαπού διακριτικού εμπιστεύματος (private discretionary trust) γνώρισε στην Εταιρεία για λογαριασμό της, ότι συνεπεία της ανωτέρω εταιρικής πράξης, η έμμεση συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, μέσω του ελέγχου των εταιρειών Thrush Investment Holdings Limited (13,29%) και Tinola Holding Sarl (0,70%), οι οποίες κατέχουν άμεσα μετοχές και δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, κατήλθε στο 13,99% από 15,03%.»

«Η εταιρεία IDEAL HOLDINGS A.E. (η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9,10,14 και 21 του Ν.3556/2007, ότι συνεπεία της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας στις 29.09.2023, που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ των απώτερων/απώτατων μετόχων της εξαγορασθείσας εταιρείας «KT Golden Retail Venture LTD», η οποία συμμετέχει με ποσοστό 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της ελληνικής εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και κατόπιν της ανακοίνωσης της Εταιρείας σύμφωνα με την παρ.5 του άρθρου 9 του Ν.3556/2007 στις 26.09.2023, αναφορικά με το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και τον συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου, η Εταιρεία έλαβε τις κάτωθι γνωστοποιήσεις:

Η εταιρεία «Y-HOLDINGS LIMITED» για λογαριασμό της ίδιας και της ελεγχόμενης από αυτήν εταιρείας «Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED» ενημέρωσαν την Εταιρεία στις 02.10.2023, ότι:

- α) η εταιρεία «Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED», δια της συμμετοχής της στην ως άνω αναφερόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατέχει πλέον άμεσα 3.868.000 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, ήτοι ποσοστό 8,06% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και ότι,
- β) η εταιρεία «Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED» ελέγχεται άμεσα από την εταιρεία «Y-HOLDINGS LIMITED», η οποία ελέγχει πλέον έμμεσα 3.868.000 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία ήτοι ποσοστό 8,06%.

Ο κ. Κωνσταντίνος Τσουβελεκάκης στις 02.10.2023 γνώρισε στην Εταιρεία ότι ο ίδιος και η κα Σοφία Βαχάρη-Τσουβελεκάκη ελέγχουν: α) την εταιρεία «SOREAL A.E.» η οποία κατέχει άμεσα 75.000 δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας και β) την εταιρεία «Y-HOLDINGS LIMITED» η οποία ελέγχει την εταιρεία «Y-CAPITAL HOLDINGS LIMITED» η οποία κατέχει άμεσα 3.868.000 δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας. Δυνάμει σχετικής μεταξύ τους συμφωνίας, ο κ. Κωνσταντίνος Τσουβελεκάκης ελέγχει έμμεσα 3.943.000 δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας ήτοι ποσοστό 8,22% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.»

«Η εταιρεία με την επωνυμία IDEAL HOLDINGS AE (εφεξής: η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 9, 10, 14 και 21 του Ν. 3556/2007, ότι στις 15.09.2022 έλαβε σχετικές γνωστοποιήσεις σημαντικών μεταβολών δικαιωμάτων ψήφου, από τα ακόλουθα υπόχρεα πρόσωπα:

Από την εταιρεία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ FINANCIAL HOLDINGS A.E.» για λογαριασμό της ίδιας και της ελεγχόμενης από αυτήν εταιρείας «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.», μέτοχο της Εταιρείας,

Από την εταιρεία "BLANTYRE CAPITAL (CAYMAN) LTD" για λογαριασμό της ίδιας και της ελεγχόμενης από αυτήν Ετερόρρυθμης εταιρείας "STRIX Holdings L.P."

Από τον κ. MUBASHIR MUKADAM για λογαριασμό του ιδίου και της ελεγχόμενης από αυτόν Ετερόρρυθμης εταιρείας “STRIX Holdings L.P.”

Με τις σχετικές γνωστοποιήσεις τους οι ανωτέρω, ενημέρωσαν την Εταιρεία ότι στις 15.09.2022 σε συνέχεια του από 15.09.2022 Συμφωνητικού μεταβίβασης μετοχών λόγω εισφοράς σε είδος της «ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» στο κεφάλαιο της “STRIX Holdings L.P.” καταχωρήθηκε, στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) που τηρείται από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.», η μεταβίβαση 2.481.468 μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας από την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» προς την εταιρεία “STRIX Holdings L.P.”, που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ιρλανδίας και η οποία εκπροσωπείται νόμιμα από τον Γενικό Εταίρο της «STRIX HOLDINGS (GP) LIMITED», ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία η οποία έχει συσταθεί στην Ιρλανδία με έδρα στο Δουβλίνο.

Κατόπιν της ανωτέρω μεταβίβασης, η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» κατήλθε του ορίου του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και πλέον κατέχει το 0,0024% αυτών, δυνάμει συμβάσεων ενεχύρου και η εταιρεία “STRIX Holdings L.P.”, κατέχει πλέον άμεσα 2.481.468 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, ήτοι ποσοστό 7,8839% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται στις ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία).

Η εταιρεία “STRIX Holdings L.P.” ελέγχεται έμμεσα από την BLANTYRE CAPITAL (CAYMAN) LTD, εταιρεία με έδρα τις Νήσους Κέιμαν, μέσω της ακόλουθης αλυσίδας εταιρειών, STRIX HOLDINGS (GP) LIMITED, STRIX ASSET MANAGEMENT LIMITED, LIKOMA HOLDINGS LIMITED, BLANTYRE SPECIAL SITUATIONS FUND II ICAV, BLANTYRE SPECIAL SITUATIONS FUND II LP, BLANTYRE FUND II GP LIMITED.

Η εταιρεία BLANTYRE CAPITAL (CAYMAN) LTD ελέγχεται από τον κ. MUBASHIR MUKADAM ο οποίος ελέγχει πλέον έμμεσα 2.481.468 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία, ήτοι ποσοστό 7,8839%.» Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας και με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί σε αυτήν δυνάμει του Ν. 3556/2007, μέχρι και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχει άλλος μέτοχος, πέραν αυτών που παρατίθενται ανωτέρω, ο οποίος να ελέγχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.

Κάθε κοινή μετοχή της Εταιρείας παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές, όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας.

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση αυτού, η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

3.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου

3.8.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2021-2022

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2022, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2021 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από την τακτική Γ.Σ. της 30.05.2023. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/oikonomiki-enimerwsi>.

Σύμφωνα με την έκθεση ελέγχου των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, κατά τη γνώμη του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή, οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της

Εταιρείας και των θυγατρικών της κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ανακοίνωση σχετικά με την αναταξινόμηση του κονδυλίου «Κέρδη από Πώληση Επένδυσης»

Την 01.12.2023 η Εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 εδ. (η) (αα) του άρθρου 23 του Ν.3556/2007, έχει προβεί στην ακόλουθη δημοσιοποίηση:

«Σημείωση σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 εδ. (η) (αα) του άρθρου 23 του Ν.3556/2007

Η IDEAL Holdings (εφεξής η «Εταιρεία») σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 εδ. (η) (αα) του άρθρου 23 του Ν.3556/2007, προβαίνει στην ακόλουθη δημοσιοποίηση, στο πλαίσιο της εξέτασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2022, εν όψει και της επικείμενης έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου, αναφορικά με αναταξινόμηση του κονδυλίου «Κέρδη από Πώληση Επένδυσης» στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Αναλυτικότερα σημειώνουμε ότι η πώληση του συνόλου των μετοχών της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας ESM EFFERVESCENT SODAS MANAGEMENT LTD στην CC BEVERAGES HOLDINGS II B.V. έναντι τιμήματος €45,9 εκ. σε μετρητά, που ολοκληρώθηκε στις 21.10.2022, η οποία συνεισέφερε στα ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα, κέρδη ποσού € 28,9 εκ. και τα οποία παρουσιάστηκαν σε διακριτή γραμμή στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, συναθροιζόμενα στα Κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αντί της συμπεριληψής του ανωτέρω ποσού στα Κέρδη μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 5.

Τα ενοποιημένα Κέρδη μετά φόρων της χρήσης 2022 παραμένουν αμετάβλητα μετά την αναταξινόμηση (εσωτερική - εντός της κατάστασης συνολικών εσόδων) του κονδυλίου και δεν υπάρχει άλλη επίδραση στα κονδύλια των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ακολούθως απεικονίζεται η ανωτέρω περιγραφείσα αναταξινόμηση στην ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων:

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων (ποσά σε χιλ. €)	ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 01.01-31.12.2022	ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 01.01- 31.12.2022
Κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	32.809	3.887
Κέρδη μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες	594	29.516
Κέρδη μετά φόρων	33.403	33.403
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	1,0126	1,0126
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,9944	0,1084
- από διακοπείσες δραστηριότητες	0,0182	0,9042

3.8.1.1 Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021

(ποσά σε € χιλ.)*	2022	2021
Έσοδα	129.202	46.520
Κόστος Πωληθέντων	(83.469)	(34.560)
Μικτό κέρδος	45.733	11.960
Άλλα έσοδα	1.655	715
Έξοδα διάθεσης	(19.291)	(7.862)
Έξοδα διοικήσεως	(15.111)	(3.320)

Άλλα έξοδα	(2.262)	(159)
Κέρδη από πώληση επένδυσης	28.921	31
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.142)	(348)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	25	1
Κέρδος προ φόρων	37.529	1.018
Φόρος εισοδήματος	(4.720)	(415)
Κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες**	32.809	604
Κέρδη μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες**	594	407
Κέρδη μετά φόρων**	33.403	1.010
Κατανεμημένα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	33.054	1.010
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	32.460	604
-από διακοπείσες δραστηριότητες	594	407
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	349	0
Σύνολο	33.403	1.010
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	1,0126	0,0486
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες**	0,9944	0,0290
-από διακοπείσες δραστηριότητες**	0,0182	0,0196
Λοιπά συνολικά έσοδα		
α) Μετακυλιόμενα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση θυγατρικής σε ξένο νόμισμα	(278)	37
β) Μη μετακυλιόμενα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	65	
Αναβαλλόμενος φόρος από αναλογιστικά κέρδη / ζημίες	(13)	
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	33.177	1.047
Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδίδονται σε:		
Μετόχους μητρικής	32.828	1.047
Δικαιώματα Μειοψηφίας	349	0
Σύνολο	33.177	1.047

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

** Βλέπε ανωτέρω ενότητα 3.8.1 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2021-2022», υποενότητα «Ανακοίνωση σχετικά με την αναταξινόμηση του κονδυλίου “Κέρδη από Πώληση Επένδυσης”».

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.2 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου της 31.12.2022 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2021

(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022	31.12.2021
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	17.048	7.768
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.382	1.254
Δικαιώματα χρήσης παγίων	2.113	2.498
Υπεραξία	53.946	21.633
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	208	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	175	144
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	721	611
Σύνολο Μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	79.593	33.908
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	31.060	10.821
Εμπορικές Απαιτήσεις	52.969	16.076
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	10.959	6.520
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	33.680	16.629
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	128.668	50.046

Σύνολο περυσιακών στοιχείων	208.261	83.954
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες μητρικής		
Μετοχικό Κεφάλαιο	16.054	12.590
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	51.674	29.294
Αποθεματικά	375	1.738
Αποθεματικό συν/κων διαφορων Οικ.καταστασεων θυγατρικών	(233)	45
Κατεχόμενες ίδιες μετοχές	(1.264)	(41)
Υπόλοιπο κερδών / (ζημιών) προηγ.χρήσεων	5.393	6.740
Αποτελέσματα χρήσης	33.054	1.010
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	105.053	51.376
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	1.362	12
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	106.415	51.388
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	44.199	8.441
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	568	210
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	250	250
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.987	25
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.554	1.968
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.053	1.103
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	49.611	11.997
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.057	6.744
Προμηθευτές	30.596	9.006
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	5.810	1.370
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	585	286
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.610	2.648
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	577	515
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	52.235	20.569
Σύνολο υποχρεώσεων	101.846	32.566
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	208.261	83.954

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.3 Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01 – 31.12.2022	01.01 – 31.12.2021
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	37.529	1.018
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	2.209	1.045
Προβλέψεις	90	(109)
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	6.952	1.433
Λοιπά	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(80)	45
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		
Έσοδα από τόκους	(25)	(1)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.171	348
Έσοδα από μερίσματα	0	0
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση συμμετοχών	(28.921)	(31)
(Κέρδη) / ζημιές από πωλήσεις ενσώματων παγίων	0	11
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		

Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(6.992)	(5.779)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(19.032)	(1.810)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	11.289	5.079
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.310)	(227)
Καταβεβλημένοι φόροι	(3.267)	(562)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	612	461
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες	383	1.446
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	995	1.907
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(2.484)	(517)
Αγορά θυγατρικών, συνδεδεμένων, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων και μεταβολή συμμετοχών σε αυτές	(48.504)	0
Πώληση θυγατρικών, συνδεδεμένων, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	45.922	200
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Θυγατρικών	0	0
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων	170	159
Εισπράξεις από επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου από Θυγατρικές	0	0
Χορηγηθέντα δάνεια	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	25	1
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(4.871)	(158)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες	3	(9)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(4.868)	(167)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αγορά/Πώληση ιδίων μετοχών	(911)	(21)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.118	0
Κόστος αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	(993)	(488)
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου στους μετόχους	(7.019)	0
Πληρωμές μισθωμάτων	(624)	(418)
Πληρωμές τόκων υποχρεώσεων μισθώσεων	(75)	(23)
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια	67.502	5.371
Εξοφλήσεις δανείων	(42.439)	(976)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	16.558	3.445
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες	(739)	682
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	15.819	4.127
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	11.946	5.867
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	16.629	4.570
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νέων Θυγατρικών	7.430	6.192
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από διακοπείσες δραστηριότητες	(2.325)	0
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	33.680	16.629

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.4 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021

<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>									
ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	Αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας						Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Διάφορα Αποθ.	Αποθ. συν/κών διαφ. Οικ. Κατ. Θυγατρικών	Ίδιες μετοχές	Αποτ/τα εις νέον			
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	3.319	89.135	437	(73)	(20)	(80.205)	12.594	12	12.605
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	9.271	46.817					56.088		56.088
Έξοδα αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου		(488)					(488)		(488)
Λογιστική απεικόνιση αναστροφής απόκτησης		(106.170)	(291)	81		86.854	(19.527)		(19.526)
Επιχορηγήσεις			159				159		159
Επίδραση αλλαγής λογιστικής πολιτικής ΔΛΠ 19 από ενοποίηση εταιρειών εντός της χρήσης						91	91		91
Αγορά ιδίων μετοχών					(21)		(21)		(21)
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών			1.433				1.433		1.433
Αποθεματικό συν/κων διαφορών Οικ. Καταστάσεων θυγατρικής				37			37		37
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου						1.010	1.010		1.010
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 / 1η Ιανουαρίου 2022	12.590	29.294	1.738	45	(41)	7.750	51.376	12	51.388
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	9.365	14.973					24.338		24.338
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(7.019)						(7.019)		(7.019)
Έξοδα αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου		(978)				(16)	(994)		(994)

Τακτικό αποθεματικό χρήσης			36		(36)		0		0
Επιχορηγήσεις			(18)				(18)		(18)
Λοιπά						40	40		40
Αγορά / Διάθεση ιδίων μετοχών					(1.223)		(1.223)		(1.223)
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών - Άσκηση δικαιωμάτων	1.118	8.385	(1.433)				8.070		8.070
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου						33.054	33.054	349	33.403
Αναγνώριση μειοψηφίας από απόκτηση θυγατρικών							0	2.340	2.340
Από μεταβολή ποσοστών σε ήδη υπάρχουσες θυγατρικές						(2.345)	(2.345)	(1.339)	(3.684)
Συν/κές διαφορές από μετατροπή Οικ. Καταστάσεων θυγατρικών				(278)			(278)		(278)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)			65				65		65
Αναβαλλόμενος φόρος από αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)			(13)				(13)		(13)
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	16.054	51.674	375	(233)	(1.264)	38.447	105.053	1.362	106.415

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.8.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01.-30.06.2023

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-30.06.2023, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη περίοδο 01.01-30.06.2022 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 18.09.2023. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/oikonomiki-enimerwsi/>.

Σύμφωνα με την έκθεση επισκόπησης των Εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων, κατά τη γνώμη του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή, οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών της κατά την 30η Ιουνίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.8.2.1 Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της περιόδου 01.01-30.06.2023 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2022

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Έσοδα	88.593	46.221
Κόστος Πωληθέντων	(58.446)	(29.851)
Μικτό κέρδος	30.147	16.370
Άλλα έσοδα	1.549	1.224
Έξοδα διάθεσης	(11.220)	(5.536)
Έξοδα διοικήσεως	(4.565)	(4.954)
Άλλα έξοδα	(1.987)	(912)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.203)	(565)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	102	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	18	-
Κέρδος προ φόρων	11.841	5.626
Φόρος εισοδήματος	(2.771)	(1.485)
Κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	9.070	4.141
Κέρδη μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες	-	1.120
Κέρδη μετά φόρων	9.070	5.261
Κατανεμημένα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	8.695	5.260
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	8.695	4.140
-από διακοπείσες δραστηριότητες	-	1.120
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	375	1
Σύνολο	9.070	5.261
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,2196	0,1678
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,2196	0,1321
-από διακοπείσες δραστηριότητες	-	0,0357
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-
α) Μετακυλιόμενα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές από αποτίμηση θυγατρικής σε ξένο νόμισμα	(676)	-
β) Μη μετακυλιόμενα στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-	-
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος από αναλογιστικά κέρδη / ζημίες	-	-
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	8.394	5.261
Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αποδίδονται σε:	-	-
Μετόχους μητρικής	8.263	5.260
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	8.263	4.140
-από διακοπείσες δραστηριότητες	-	1.120
Δικαιώματα Μειοψηφίας	131	1
Σύνολο	8.394	5.261

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.8.2.2 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου της 30.06.2023 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2022

(ποσά σε € χιλ.)*	30.06.2023	31.12.2022
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	14.123	17.048
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.234	5.382
Δικαιώματα χρήσης παγίων	1.920	2.113
Υπεραξία	53.946	53.946
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	214	208
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	168	175
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.220	721
Σύνολο Μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	76.825	79.593
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	29.679	31.060
Εμπορικές Απαιτήσεις	59.552	52.969
Ενσώματα πάγια προς πώληση	3.901	-
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία	26.258	10.959
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.829	33.680
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	142.219	128.668
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	219.044	208.261
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες μητρικής		
Μετοχικό Κεφάλαιο	16.054	16.054
Υπέρ το άρτιο	43.852	51.674
Αποθεματικά	(1.050)	(1.121)
Αποτελέσματα εις νέον	45.698	38.447
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	104.554	105.053
Μη ελεγχούσες συμμετοχές	1.492	1.362
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	106.046	106.415
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	28.981	44.199
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	600	568
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	250	250
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.053	1.053
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	1.348	1.554
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.071	1.987
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	34.303	49.611
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20.979	8.057
Προμηθευτές και λοιπές εμπορικές υποχρεώσεις	26.537	30.596
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	6.457	5.810
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	596	577
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	24.126	7.195
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	78.695	52.235
Σύνολο υποχρεώσεων	112.998	101.846
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	219.044	208.261

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.8.2.3 Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου της περιόδου 01.01-30.06.2023 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2022

(ποσά σε € χιλ.)*	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	11.841	5.626
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων και δικαιωμάτων χρήσης	1.939	742
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(168)	-
Προβλέψεις	59	24
Δικαιώματα προαίρεσης	-	-
Έσοδα από μερίσματα	-	2.630
Έσοδα από τόκους	(102)	-
Λοιπά μη ταμειακά αποτελέσματα	(11)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(226)	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.203	565
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(186)	(2.207)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(24.730)	(18.094)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	6.875	4.635
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(2.173)	(520)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.517)	(105)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(6.196)	(6.704)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες	-	364
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(6.196)	(6.340)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	(6.300)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(2.867)	(296)
Συμμετοχή σε Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Θυγατρικών	-	-
Εισπράξεις από επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου από Θυγατρικές	-	-
Εισπράξεις από επιχορηγήσεις επενδύσεων	267	-
Χορήγηση δανείων σε Θυγατρικές	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-
Εισπράξεις από χορηγηθέντα δάνεια	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	102	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.498)	(6.596)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες	-	(1)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(2.498)	(6.597)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	(196)	(21)
Αγορά/Πώληση ιδίων μετοχών	(787)	(634)
Πληρωμές αμοιβών από τα κέρδη	(150)	-
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου στους μετόχους	-	-
Πληρωμές υποχρεώσεων μισθώσεων	(334)	(263)
Πληρωμές τόκων υποχρεώσεων μισθώσεων	(33)	(38)
Εισπράξεις από αναληφθέντα δάνεια	25.554	19.400

Εξοφλήσεις δανείων	(26.187)	(6.123)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.133)	12.321
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες από διακοπείσες δραστηριότητες	-	(723)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(2.133)	11.598
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(10.827)	(1.339)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	33.680	16.629
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νέων θυγατρικών	-	258
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από διακοπείσες δραστηριότητες	(24)	-
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	22.829	15.548

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.8.2.4 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της περιόδου 01.01-30.06.2022 και συγκριτικά στοιχεία της περιόδου 01.01-30.06.2023

ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ	Αποδιδόμενα στους μετόχους της εταιρείας				Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής Θέσης
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτ/τα εις νέον			
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	12.590	29.294	1.742	7.750	51.377	12	51.388
Κέρδη Περιόδου	-	-	-	5.260	5.260	1	5.261
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	5.260	5.260	1	5.261
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	2.203	(2.203)	-	-	-	-	-
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(2.203)	-	-	-	(2.203)	-	(2.203)
Έξοδα αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου	-	(5)	-	(16)	(21)	-	(21)
Ανακατανομές	-	-	1.109	(1.109)	-	-	-
Επιχορηγήσεις	-	-	(9)	-	(9)	-	(9)
Λοιπά	-	-	-	(79)	(79)	-	(79)
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	(634)	-	(634)	-	(634)
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών	-	-	2.630	-	2.630	-	2.630
Συναλλαγές με τους μετόχους της Εταιρείας	-	(2.208)	3.096	(1.204)	(316)	-	(316)
Υπόλοιπο κατά την 30η Ιανουαρίου 2022	12.590	27.086	4.837	11.806	56.320	13	56.333
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	16.054	51.674	(1.121)	38.447	105.053	1.362	106.415
Κέρδη Περιόδου	-	-	-	8.695	8.695	375	9.070
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου	-	-	(431)	-	(431)	(245)	(676)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	(431)	8.695	8.263	131	8.394
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	7.626	(7.626)	-	-	-	-	-

Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(7.626)	-	-	-	(7.626)	-	(7.626)
Έξοδα αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου	-	(196)	-	-	(196)	-	(196)
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	1.297	(1.297)	-	-	-
Επιχορηγήσεις	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Λοιπά	-	-	-	3	3	-	3
Αγορά / Διάθεση ιδίων μετοχών	-	-	(787)	-	(787)	-	(787)
Αμοιβές από τα κέρδη	-	-	-	(150)	(150)	-	(150)
Συναλλαγές με τους μετόχους της Εταιρείας	-	(7.822)	503	(1.444)	(8.763)	-	(8.763)
Υπόλοιπο κατά την 30η Ιουνίου 2023	16.054	43.852	(1.050)	45.698	104.554	1.492	106.046

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.8.3 Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Εισαγωγή

Η Εταιρεία συντάξε άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2022 και για την περίοδο 01.01.2023 – 30.06.2023, καθώς και άτυπες (pro-forma) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ανά τομέα δραστηριότητας, (εφεξής οι «Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες») σύμφωνα με το Παράρτημα 20 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όπως ισχύει, στο πλαίσιο της κατάρτισης του Ενημερωτικού Δελτίου για τη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, εκδοθησόμενων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν.3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την Εταιρεία σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, και της εισαγωγής των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά περιγράφονται κατωτέρω στο σημείο «Βάση ενοποίησης/ Λογιστικές αρχές και πολιτικές», προκειμένου να απεικονισθεί η επίδραση της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (βλ. σχετική ενότητα 3.4.1 «Αντικείμενο Δραστηριότητας») και συγκεκριμένα:

1. Η εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («ΑΤΤΙΚΑ») μέσω εξαγοράς του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Κ.Τ.GOLDEN RETAIL VENTURE LTD. Σημειώνεται ότι, δεδομένου ότι μοναδικό περιουσιακό στοιχείο της Κ.Τ.GOLDEN RETAIL VENTURE LTD αποτελεί η ΑΤΤΙΚΑ, χωρίς να υφίσταται άλλη δραστηριότητα ή άλλες πηγές εσόδων, οι παρακάτω Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν συνταχθεί χρησιμοποιώντας ως πηγή τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΑΤΤΙΚΑ (βλ. κατωτέρω υποενότητα «Πηγές στις οποίες βασίζονται οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες»). Τέλος, σημειώνεται ότι πρόθεση της Εταιρείας είναι να προβεί σε εκκαθάριση της Κ.Τ.GOLDEN RETAIL VENTURE LTD εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, προκειμένου να συμμετέχει και να ενοποιεί απευθείας την ΑΤΤΙΚΑ.
2. Η πλήρωση των προϋποθέσεων για την ολοκλήρωση της εξαγοράς της που είχαν συμφωνηθεί ήτοι: (α) η πώληση 592.000 ιδίων μετοχών της Εταιρείας στην τιμή των €4,15 ανά μετοχή στους έμμεσους/απώτερους μετόχους της Κ.Τ.GOLDEN RETAIL VENTURE LTD και (β) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και με έκδοση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,40 και με τιμή διάθεσης €4,15 ανά μετοχή, υπέρ των έμμεσων/απώτερων μετόχων της Κ.Τ.GOLDEN RETAIL VENTURE LTD, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της.
3. Για σκοπούς σύνταξης των Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών ως ημερομηνία απόκτησης για την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης θεωρήθηκε η 31.12.2022, ενώ για τα αποτελέσματα η 01.01.2022.

Επί των Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών έχει εκδοθεί έκθεση διασφάλισης, που διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Pro-Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο», από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή Δημήτρη Παντεράλη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 38651) της εταιρείας «GRANT THORNTON» (Κατεχάκη 58, Τ.Κ. 115 25, Αθήνα – Α.Μ. ΣΟΕΛ 127). Σύμφωνα με την εν λόγω έκθεση διασφάλισης οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των εφαρμοστέων κριτηρίων που δηλώθηκαν στην ενότητα 3.8.3 «Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες» του Ενημερωτικού Δελτίου και η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος, όσο και με τις απαιτήσεις του παραρτήματος 20 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει.

Η άτυπη (pro-forma) χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί αποκλειστικά για σκοπούς διασαφήνισης προκειμένου να απεικονιστεί η επίδραση της Συναλλαγής που περιγράφεται κάτωθι στη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ, η Εταιρεία πλέον, καθίσταται εμμέσως η μοναδική μέτοχος της ΑΤΤΙΚΑ και τα αποτελέσματα της θα ενοποιούνται στα αποτελέσματα της Εταιρείας από 01.09.2023, και επομένως αποτελεί συναλλαγή με συνεχή αντίκτυπο στον Εκδότη.

Πηγές στις οποίες βασίζονται οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της Εταιρείας έχουν αντληθεί από:

- τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας,
- τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «ΑΤΤΙΚΑ»)
- τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΡΙΤΕΙΛ ΒΙΖΙΟΝ ΓΙΟΥΝΑΙΤΕΝΤ ΝΤΙΣΤΡΙΜΠΟΥΣΙΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «RETAIL VISION»), η οποία αποτελεί συγγενή εταιρεία της ΑΤΤΙΚΑ. Η ΑΤΤΙΚΑ συμμετέχει στην RETAIL VISION με ποσοστό 49% (βλ. κατωτέρω Σημείωση 8)

Λόγω της φύσης τους, οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες αφορούν μία υποθετική κατάσταση και συνεπώς δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση και τα πραγματικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου. Τα αποτελέσματα και η χρηματοοικονομική κατάσταση που περιλαμβάνονται στις Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα ή την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση της οντότητας. Οι διαφορές αυτές προκύπτουν από το γεγονός ότι για σκοπούς σύνταξης άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών, έχει θεωρηθεί ως ημερομηνία απόκτησης της εταιρείας η 31.12.2022 για την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ για την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος έχουν ληφθεί υπόψη τα στοιχεία των περιόδων 1.1.2022 - 31.12.2022 και 1.1.2023 – 30.06.2023, δηλαδή ως η απόκτηση να είχε γίνει την 01.01.2022. Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ήταν υποχρεωτικής εφαρμογής για την χρήση, η ημερομηνία ενσωμάτωσης της θα έπρεπε να γίνει με βάση την ημερομηνία της αγοράς της. Με αυτή τη βάση οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες δεν πρέπει να θεωρούνται ως ένδειξη των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τις περιόδους αναφοράς, ούτε πρέπει να λαμβάνονται ως ένδειξη των αποτελεσμάτων που θα επιτύχει η Εταιρεία και ο Όμιλος στο μέλλον.

Βάση κατάρτισης των Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες συντάχθηκαν με βάση τις ακόλουθες οικονομικές καταστάσεις:

- Τις δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την διαχειριστική χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ελέγχθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα).
- Τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για τη διαχειριστική χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ελέγχθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα).
- Τις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο 01.01.2023 – 30.06.2023, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και επισκοπήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα).
- Τις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για την περίοδο 01.01.2023 – 30.06.2023, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής και δεν έχουν επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή.
- Τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της RETAIL VISION για τη διαχειριστική χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ελέγχθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Ελευθέριο Κουτσόπουλο (Α.Μ ΣΟΕΛ 44651) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Λ. Κατεχάκη 58, 115 25, Αθήνα).

- Τις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της RETAIL VISION για την περίοδο 01.01.2023 – 30.06.2023, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής και δεν έχουν επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή.

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ και όλα τα κονδύλια στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στους πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Βάση ενοποίησης / Λογιστικές αρχές και πολιτικές

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και με βάση την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της Συναλλαγής, και λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εταιρεία και η εξαγοραζόμενη εταιρεία συντάσσουν χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, για τα εταιρικά και ενοποιημένα τους μεγέθη, η Διοίκηση συμπεραίνει ότι οι εν λόγω συναλλαγές εμπίπτουν στο λογιστικό πλαίσιο των Συνενώσεων Επιχειρήσεων του ΔΠΧΑ 3.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, το αποτέλεσμα σχεδόν όλων των συνενώσεων επιχειρήσεων είναι ότι μια οντότητα, ο αποκτών, αποκτά τον έλεγχο μιας ή περισσότερων επιχειρήσεων, των αποκτών.

Σε μία συνένωση επιχειρήσεων πραγματοποιημένη κυρίως με τη μεταφορά μετρητών ή άλλων περιουσιακών στοιχείων ή με την ανάληψη υποχρεώσεων, ο αποκτών είναι συνήθως η οικονομική οντότητα που μεταβιβάζει τα μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία, ή αναλαμβάνει τις υποχρεώσεις. Συνεπώς στην συναλλαγή εξαγοράς της ΑΤΤΙΚΑ αποκτών είναι η IDEAL HOLDINGS A.E.

Οι εξαγορές επιχειρήσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 καταχωρούνται με τη μέθοδο της εξαγοράς. Το τίμημα που καταβάλλεται σε μία συνένωση επιχειρήσεων αποτιμάται στην εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα των εύλογων αξιών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που εισφέρθηκαν από τον αποκτώντα, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από τον αποκτώντα προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες της εξαγοραζόμενης επιχείρησης και των μετοχικών τίτλων που εξέδωσε ο αποκτών σε αντάλλαγμα του ελέγχου της εξαγοραζόμενης επιχείρησης. Τα έξοδα που αφορούν στην εξαγορά αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η υπεραξία αναγνωρίζεται ως το υπερβάλλον μεταξύ: (α) του αθροίσματος των: (i) του τιμήματος που καταβλήθηκε, (ii) του ποσού τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση και (iii) της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση και (β) της εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Εάν, μετά από επανεξέταση, η εύλογη αξία, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν υπερβαίνει το άθροισμα του τιμήματος που καταβλήθηκε, του ποσού τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση, και της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα ως κέρδος στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση που το τίμημα που συμφωνήθηκε κατά την συνένωση επιχειρήσεων, περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που προκύπτουν από ενδεχόμενο τίμημα, τότε το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία εξαγοράς και συμπεριλαμβάνεται στο συνολικό τίμημα κατά τη συνένωση επιχειρήσεων. Μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος οι οποίες εντάσσονται στις προσαρμογές της περιόδου οριστικοποίησης εξαγοράς αναγνωρίζονται αναδρομικά με αντίστοιχη προσαρμογή της υπεραξίας. Οι προσαρμογές της περιόδου οριστικοποίησης εξαγοράς προκύπτουν από νέες πληροφορίες που λαμβάνονται κατά την περίοδο οριστικοποίησης εξαγοράς (η οποία δε μπορεί να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία εξαγοράς) σχετικά με δεδομένα και καταστάσεις που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Οι Άτυπες (Pro-Forma) Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν προσδιοριστεί από την Διοίκηση σύμφωνα με τις ακόλουθες παραδοχές:

- 1) Για την λογιστική της απόκτησης θα εφαρμοστούν οι προβλέψεις του ΔΠΧΑ 3 που αφορά τις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- 2) Για σκοπούς σύνταξης των pro-forma οικονομικών καταστάσεων δεν είναι εφικτό στην παρούσα φάση να γίνουν εκτιμήσεις αναφορικά με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της ΑΤΤΙΚΑ. Συνεπώς, η Διοίκηση δεν έχει συμπεριλάβει σχετικές προσαρμογές στην Άτυπη (Pro-Forma) Κατάσταση

Οικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2022 και κατά την 30.06.2023 καθώς δεν έχουν υπολογιστεί την ημερομηνία της σύνταξης αυτών οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της ΑΤΤΙΚΑ.

- 3) Η ΑΤΤΙΚΑ θα εφαρμόσει τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η IDEAL HOLDINGS A.E. Για τυχόν νέα λογιστικά θέματα για τα οποία δεν υπάρχει λογιστική πολιτική, θα υιοθετηθεί λογιστική πολιτική βάσει των προβλέψεων των ΔΠΧΑ.

Οι λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές, οι αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμών που τηρήθηκαν στη σύνταξη των Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, είναι οι ίδιες με εκείνες οι οποίες είχαν υιοθετηθεί στις δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022. Οι επόμενες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2023 θα συνταχθούν επίσης βάσει των λογιστικών πολιτικών που ακολουθεί ο Όμιλος και αναφέρονται αναλυτικά στις δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022 (βλ. σχετικά «Σημείωση 3 Ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις και μέθοδοι υπολογισμού» των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων της Χρήσης 2022) στις οποίες θα προστεθούν και οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες δεν αναφέρονται στην ανωτέρω Σημείωση 3 αλλά η Εταιρεία θα ακολουθήσει, όπου αυτές έχουν εφαρμογή. Σημειώνεται ότι η ΑΤΤΙΚΑ θα ενοποιηθεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

3.8.3.1 Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2022

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022

(ποσά σε € χιλ.)*	IDEAL HOLDINGS βάσει ΔΠΧΑ	Προσαρμογές pro-forma ⁽¹⁾	IDEAL HOLDINGS pro-forma	ΑΤΤΙΚΑ	Ενοποιημένα ⁽²⁾
	[α]	[β]	[γ] = [α] + [β]	[δ]	[ε] = [γ] + [δ]
Έσοδα	129.202	45.505	174.706	190.624	365.331
Κόστος Πωληθέντων	(83.469)	(29.195)	(112.664)	(124.757)	(237.421)
Μικτό κέρδος	45.733	16.310	62.043	65.867	127.910
Άλλα έσοδα	1.655	(1.656)	(0)	6.110	6.109
Έξοδα διάθεσης/διοίκησης	(34.403)	(1.266)	(35.669)	(51.680)	(87.349)
Άλλα έξοδα	(2.262)	(53)	(2.314)	-	(2.314)
Κέρδη από Συμμετοχές σε συγγενείς	28.921	(28.921)	-	397	397
Λειτουργικά κέρδη/(ζημίες)	39.645	(15.586)	24.059	20.694	44.753
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.142)	(412)	(2.554)	(10.453)	(13.007)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	25	-	25	27	53
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα		-	-	-	-
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	37.529	(15.998)	21.531	10.268	31.799
Φόρος εισοδήματος	(4.720)	(1.375)	(6.095)	(2.262)	(8.357)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	32.809	(17.373)	15.436	8.006	23.442
Κέρδη μετά φόρων από διακοπή δραστηριότητες	594	(594)	-	-	-
Κέρδη μετά φόρων	33.403	(17.967)	15.436	8.006	23.442
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	13.779	13.667	27.445	33.651	61.096

Λειτουργικά (EBITDA) - χωρίς IFRS 16	13.080	13.693	26.773	19.673	46.446
Λειτουργικά (EBT) - χωρίς IFRS 16	38.321	(16.758)	21.562	12.880	34.443
Λειτουργικά (EAT) - χωρίς IFRS 16	33.428	(17.968)	15.461	10.044	25.504
Χρηματοοικονομικά έξοδα - χωρίς IFRS 16	(2.095)	(389)	(2.484)	(3.487)	(5.970)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

Σημειώσεις:

- (1) Οι pro-forma προσαρμογές της IDEAL HOLDINGS περιλαμβάνουν την ενσωμάτωση των αποτελεσμάτων των εξαγορασθείσων εταιριών εντός της χρήσης (BYTE, COLEUS, NETBULL) από την 01/01/2022 έως και την ημερομηνία εξαγοράς και την αφαίρεση: (α) των εσόδων και εξόδων που σχετίζονται με την αποσπένδυση της IDEAL Holdings από την ESM/Three Cents, (β) των αποτελεσμάτων των εταιριών ESM/Three Cents για την περίοδο από 01/01/2022 έως και την ημερομηνία αποσπένδυσης (γ) της λογιστικής απεικόνισης του προγράμματος διάθεσης μετοχών, μέσω δικαιωμάτων προαίρεσης (option) για την απόκτηση μετοχών σύμφωνα με το εγκεκριμένο Πρόγραμμα, (δ) των αποτελεσμάτων επενδύσεων μικρότερου μεγέθους τα οποία δεν εντάσσονται στους βασικούς τομείς που δραστηριοποιείται η Εταιρεία μέσω των συμμετοχών της δηλαδή στην Πληροφορική και την Βιομηχανία και δεν έχουν σημαντική επίδραση στα ενοποιημένα αποτελέσματα. Σημειώνεται ότι καμία προσαρμογή δεν επηρεάζει το κέρδος της Εταιρείας περισσότερο από 25% πλην του κέρδους από την πώληση συμμετοχής το οποίο παρουσιάζεται σε διακριτή γραμμή του πίνακα.
- (2) Οι Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί από τη Διοίκηση της Εταιρίας και του Ομίλου, έχει εκδοθεί επί αυτών σχετική έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, και απεικονίζουν την επίδραση της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ, συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών υπό την Σημείωση (1) ανωτέρω.

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας της 31.12.2022

(ποσά σε € χιλ.)*	Σημείωση	IDEAL HOLDINGS	ΑΤΤΙΚΑ	Προσαρμογές ΑΤΤΙΚΑ	Pro-Forma Σύνολο
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια		17.048	35.498		52.546
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία		5.382	31.454		36.836
Δικαιώματα χρήσης παγίων		2.113	218.734		220.847
Υπεραξία	1	53.946	52.684	20.368	126.999
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις		0	-	-	0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	8	-	882	698	1.580
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία		208	50		258
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		175	70		245
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		721	1.866		2.587
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		79.593	341.238	21.066	441.897
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα		31.060	57.792		88.852
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		52.969	18.994		71.963
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		10.959	986		11.945
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2	33.680	42.832	(2.100)	74.412
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		128.668	120.604	(2.100)	247.172
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		208.261	461.842	18.966	689.070
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο	3	16.054	3.102	46	19.202
Υπέρ το άρτιο	4	51.674	1.949	27.560	81.182

Αποθεματικά	5	(1.121)	7.950	(6.038)	791
Αποτελέσματα εις νέον	6	38.447	66.631	(65.388)	39.690
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		105.053	79.632	(43.821)	140.865
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές		1.362		-	1.362
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		106.415	79.632	(43.821)	142.227
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	7	44.199	34.523	62.787	141.509
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		568	709	-	1.276
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις		250	121	-	371
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		1.053	80	-	1.133
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων		1.554	222.539	-	224.093
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		1.987	0	-	1.987
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		49.611	257.972	62.787	370.370
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		8.057	15.532	-	23.589
Προμηθευτές & λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		30.596	80.162	-	110.758
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη		5.810	6.144	-	11.954
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων		577	7.209	-	7.785
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		7.195	15.191	-	22.386
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		52.235	124.238	-	176.473
Σύνολο υποχρεώσεων		101.846	382.210	62.787	546.843
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		208.261	461.842	18.966	689.069

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

3.8.3.2 Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2023

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01-30.06.2023

(ποσά σε € χιλ.)*	IDEAL HOLDINGS βάσει ΔΠΧΑ	Προσαρμογές pro-forma ⁽¹⁾	IDEAL HOLDINGS pro-forma	ΑΤΤΙΚΑ	Ενοποιημένα ⁽²⁾
	[α]	[β]	[γ] = [α] + [β]	[δ]	[ε] = [γ] + [δ]
Έσοδα	88.593	(1.826)	86.767	91.997	178.764
Κόστος Πωληθέντων	(58.446)	1.447	(56.999)	(57.814)	(114.813)
Μικτό κέρδος	30.147	(379)	29.768	34.183	63.951
Άλλα έσοδα	1.549	-	1.549	3.095	4.644
Έξοδα διάθεσης/διοίκησης	(15.786)	287	(15.499)	(27.601)	(43.100)
Άλλα έξοδα	(1.987)	-	(1.987)	-	(1.987)
Κέρδη από Συμμετοχές σε συγγενείς			-	31	31
Λειτουργικά κέρδη/(ζημίες)	13.923	(92)	13.831	9.707	23.538
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.203)	15	(2.187)	(5.586)	(7.773)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	102	0	102	171	273
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	18	(0)	18	140	158
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	11.840	(77)	11.764	4.432	16.196
Φόρος εισοδήματος	(2.771)	(4)	(2.774)	(1.409)	(4.183)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	9.070	(81)	8.989	3.024	12.013

Κέρδη προ φόρων, χρημ/κων, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)	15.695	(99)	15.596	16.665	32.261
---	--------	------	--------	--------	---------------

Λειτουργικά (EBITDA) - χωρίς IFRS 16	15.355	(92)	15.263	9.125	24.388
Λειτουργικά (EBT) - χωρίς IFRS 16	11.859	(77)	11.782	5.792	17.574
Λειτουργικά (EAT) - χωρίς IFRS 16	9.084	(81)	9.004	4.084	13.087
Χρηματοοικονομικά έξοδα - χωρίς IFRS 16	(2.170)	15	(2.155)	(1.889)	(4.043)

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

Σημειώσεις:

- (1) Οι pro-forma προσαρμογές της IDEAL HOLDINGS αφορούν την απαλοιφή των αποτελεσμάτων δραστηριοτήτων που δεν εντάσσονται στους βασικούς τομείς που δραστηριοποιείται η Εταιρεία μέσω των επενδύσεων της δηλαδή στην Πληροφορική ή την Βιομηχανία και δεν έχουν σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα
- (2) Οι Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί από τη Διοίκηση της Εταιρίας και του Ομίλου, έχει εκδοθεί επί αυτών σχετική έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, και απεικονίζουν την επίδραση της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ, συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγών υπό την Σημείωση (1) ανωτέρω.

Άτυπη (Pro-Forma) Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας 30.06.2023

(ποσά σε € χιλ.)*	Σημειώση	IDEAL HOLDINGS	ΑΤΤΙΚΑ	Προσαρμογές ΑΤΤΙΚΑ	Pro-Forma Σύνολο
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ενσώματα πάγια		14.123	37.903	-	52.026
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία		5.234	31.331	-	36.566
Δικαιώματα χρήσης παγίων		1.920	238.440	-	240.360
Υπεραξία	1	53.946	52.684	17.375	124.006
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις		0		-	0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	8	-	882	729	1.611
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία		214	50	-	264
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		168	70	-	238
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		1.220	2.086	-	3.306
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		76.825	363.447	18.104	458.377
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα		29.679	69.807	-	99.486
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις		59.552	18.871	-	78.423
Ενσώματα πάγια προς πώληση		3.901	-	-	3.901
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		26.258	1.126	-	27.383
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2	22.829	21.007	(2.100)	41.736
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		142.219	110.811	(2.100)	250.929
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		219.044	474.258	16.004	709.306
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες μητρικής					
Μετοχικό Κεφάλαιο	3	16.054	3.102	46	19.202
Υπέρ το άρτιο	4	43.852	1.949	27.560	73.360
Αποθεματικά	5	(1.049)	7.950	(6.038)	863
Αποτελέσματα εις νέον	6	45.698	69.624	(68.350)	46.972
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		104.554	82.625	(46.783)	140.396
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές		1.492		-	1.492
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		106.046	82.625	(46.783)	141.888
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	7	28.981	30.022	62.787	121.791
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		600	709	-	1.308
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις		250	121	-	371
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		1.053	378	-	1.431
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων		1.348	242.859	-	244.207
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		2.071	0	-	2.071

Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	34.303	274.089	62.787	371.179
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			-	-
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20.979	4.532	-	25.511
Προμηθευτές & λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	26.537	82.757	-	109.295
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	6.457	5.877	-	12.334
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	596	7.949	-	8.545
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	24.126	16.430	-	40.555
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	78.695	117.544	-	196.240
Σύνολο υποχρεώσεων	112.998	391.633	62.787	567.418
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	219.044	474.258	16.004	709.306

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

Σημειώσεις επί των άτυπων (pro-forma) χρηματοοικονομικών πληροφοριών

Σημείωση 1

Αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ της καθαρής θέσης της ΑΤΤΙΚΑ την 30 Ιουνίου 2023 και του Τιμήματος Εξαγοράς του 100% αυτής ποσού €100.000.000.

Σημείωση 2

Αντιπροσωπεύει την επίδραση στα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας των παρακάτω γεγονότων (1) έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ποσού €109.896.084, (2) πληρωμή τιμήματος εξαγοράς ποσού €100.000.000, (3) είσπραξη ποσού €2.456.800 λόγω πώλησης 592.000 ιδίων μετοχών στην τιμή των €4,15 ανά μετοχή, (4) είσπραξη ποσού €32.656.350 λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών και με έκδοση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,40 και με τιμή διάθεσης €4,15 ανά μετοχή, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της, (5) αποπληρωμή του υφιστάμενου δανεισμού της Εταιρείας κατά την ημερομηνία εξαγοράς δηλ. ποσού €11.996.084 και (6) αποπληρωμή ποσού €35.113.150 σύμφωνα με το πρόγραμμα του νέου κοινού ομολογιακού δανείου.

Σημείωση 3

Αντιπροσωπεύει την επίδραση στο κονδύλι «Μετοχικό Κεφάλαιο» της Εταιρείας, μετά την έκδοση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,40 και με τιμή διάθεσης €4,15 ανά μετοχή καθώς και την απαλοιφή του κονδυλίου «Μετοχικό Κεφάλαιο» της ΑΤΤΙΚΑ.

Σημείωση 4

Αντιπροσωπεύει την επίδραση στο κονδύλι «Υπέρ το άρτιον» της Εταιρείας, μετά την έκδοση 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,40 και με τιμή διάθεσης €4,15 ανά μετοχή καθώς και την απαλοιφή του κονδυλίου «Υπέρ το άρτιον» της ΑΤΤΙΚΑ.

Σημείωση 5

Αντιπροσωπεύει την απαλοιφή του κονδυλίου «Αποθεματικά» της ΑΤΤΙΚΑ καθώς και την επίδραση της πώλησης 592.000 ιδίων μετοχών με μέση τιμή κτήσης €3,2299 ανά μετοχή.

Σημείωση 6

Αντιπροσωπεύει την απαλοιφή του κονδυλίου «Αποτελέσματα εις νέον» της ΑΤΤΙΚΑ καθώς και την επίδραση την επίδραση της πώλησης 592.000 ιδίων μετοχών στην τιμή των €4,15 ανά μετοχή με μέση τιμή κτήσης €3,2299 καθώς και την επίδραση της ενοποίησης της συγγενούς εταιρείας ΡΙΤΕΙΛ ΒΙΖΙΟΝ ΓΙΟΥΝΑΙΤΕΝΤ ΝΤΙΣΤΡΙΜΠΙΟΥΣΙΟΝ Α.Ε. στην οποία συμμετέχει η ΑΤΤΙΚΑ με ποσοστό 49%.

Σημείωση 7

Αντιπροσωπεύει την επίδραση της έκδοσης ομολογιακού δανείου ποσού €109.896.084 για την χρηματοδότησης της εξαγοράς, της αποπληρωμής του υφιστάμενου δανεισμού της Εταιρείας κατά την ημερομηνία εξαγοράς δηλ. ποσού €11.996.084 και της αποπληρωμής ποσού €35.113.150 σύμφωνα με το πρόγραμμα του νέου κοινού ομολογιακού δανείου.

Σημείωση 8

Αντιπροσωπεύει την επίδραση της ενοποίησης της συγγενούς εταιρείας RETAIL VISION στην οποία συμμετέχει η ΑΤΤΙΚΑ με ποσοστό 49%.

3.8.3.3 Ανάλυση Άτυπης (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικής Πληροφορίας ανά Κλάδο

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα pro-forma αποτελέσματα της χρήσης 2022 και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01-30.06.2023 ανά κλάδο δραστηριότητας:

(ποσά σε € χιλ.)*	Κλάδος Βιομηχανίας	Κλάδος Πληροφορικής	Κλάδος Εκμετάλλευσης Εμπορικών Πολυκαταστημάτων	Σύνολο
01.01 – 31.12.2022				
Έσοδα	91.839	82.867	190.624	365.331
Μικτό κέρδος	27.518	34.525	65.867	127.910
Λειτουργικά (EBITDA) - χωρίς IFRS 16	17.842	8.931	19.673	46.446
Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων (EBT) - χωρίς IFRS 16	15.044	6.518	12.880	34.443

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

(ποσά σε € χιλ.)*	Κλάδος Βιομηχανίας	Κλάδος Πληροφορικής	Κλάδος Εκμετάλλευσης Εμπορικών Πολυκαταστημάτων	Σύνολο
01.01 – 30.06.2023				
Έσοδα	38.506	48.261	91.997	178.764
Μικτό κέρδος	14.148	15.620	34.183	63.951
Λειτουργικά (EBITDA) - χωρίς IFRS 16	10.306	4.957	9.125	24.388
Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων (EBT) - χωρίς IFRS 16	8.380	3.402	5.792	17.574

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επί των οποίων έχει εκδοθεί σχετική έκθεση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420.

3.9 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, η Εταιρεία παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 05.10.2015) εκτός ΔΠΧΑ, που απορρέουν από τις οικονομικές της καταστάσεις (εφεξής «ΕΔΜΑ»).

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα ΔΠΧΑ, καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τα εν λόγω μεγέθη, καθώς θεωρεί ότι αποτελούν χρήσιμη πληροφόρηση για την αξιολόγηση και για τη σύγκριση της λειτουργικής και οικονομικής της απόδοσης με άλλων εταιρειών του κλάδου. Ωστόσο, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να στηρίζονται αποκλειστικά στα ιστορικά ή στα μεγέθη που δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ και στους χρηματοοικονομικούς δείκτες. Καθώς τα μεγέθη αυτά δεν υπολογίζονται από όλες τις εταιρείες κατά τον ίδιο τρόπο, η παρουσίαση των μεγεθών αυτών μπορεί να μην είναι συνεπής με παρόμοια μεγέθη που χρησιμοποιούνται από άλλες εταιρείες.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης, οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που περιέχονται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους:

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης επί της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της Εταιρείας

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)

Ως Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (εφεξής «EBITDA»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τα κέρδη της περιόδου προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα καθώς και για τις συνολικές αποσβέσεις. Ως Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (εφεξής «Λειτουργικό EBITDA» ή «Operational EBITDA»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων από τα οποία έχει αφαιρεθεί η επίπτωση των ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης.

EBITDA και Λειτουργικό EBITDA				
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021	01.01-30.06.2023	01.01- 30.06.2022
Κέρδη προ φόρων ⁽¹⁾	38.288	1.519	11.841	6.937
Μείον: Επενδυτικά αποτελέσματα	(28.921)	-	-	-
Πλέον: Χρηματοοικονομικά έξοδα/ (έσοδα) ⁽²⁾	2.145	356	2.083	583
Πλέον: Αποσβέσεις ⁽³⁾	2.267	1.076	1.771	776
Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA)	13.779	2.951	15.695	8.296
Επίδραση ΔΠΧΑ 16	(699)	(456)	(340)	(364)
Λειτουργικά Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (Λειτουργικό EBITDA)	13.080	2.495	15.355	7.932

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Σημειώσεις:

- (1) Περιλαμβάνει Κέρδη προ φόρων τόσο από συνεχιζόμενες όσο και από διακοπείσες δραστηριότητες.
- (2) Περιλαμβάνει Χρηματοοικονομικά έξοδα/(έσοδα) τόσο από συνεχιζόμενες όσο και από διακοπείσες δραστηριότητες.
- (3) Περιλαμβάνει Αποσβέσεις τόσο από συνεχιζόμενες όσο και από διακοπείσες δραστηριότητες.

Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων (Return on Capital Employed ή ROCE)

Ως Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων (εφεξής «ROCE»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τη διαίρεση των κερδών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων, με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια, τα οποία είναι το άθροισμα της Καθαρής Θέσης και του συνόλου των δανείων.

Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων (Return on Capital Employed ή ROCE)				
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022	31.12.2021	30.06.2023	30.06.2022
EBITDA	13.779	2.951	15.695	8.296
Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια	158.672	66.573	156.006	84.367
ROCE	8,7%	4,4%	10,1%	9,8%

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (Return on Equity ή ROE)

Ως Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (εφεξής «ROE»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τη διαίρεση των Κερδών μετά από φόρους και μετά από δικαιώματα μειοψηφίας, με τα ίδια κεφάλαια, αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής.

Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (Return on Equity ή ROE)				
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022	31.12.2021	30.06.2023	30.06.2022
Κέρδη μετά από φόρους και Δικαιώματα μειοψηφίας	33.054	1.010	8.695	5.260
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	105.053	51.376	104.554	56.320
ROE	31,5%	2,0%	8,3%	9,3%

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Αποδοτικότητα Περιουσιακών Στοιχείων (Return on Assets ή ROA)

Ως Αποδοτικότητα Περιουσιακών Στοιχείων (εφεξής «ROA»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τη διαίρεση των Κερδών μετά από φόρους και μετά από δικαιώματα μειοψηφίας με το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων.

Αποδοτικότητα Περιουσιακών Στοιχείων (Return on Assets ή ROA)				
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022	31.12.2021	30.06.2023	30.06.2022
Κέρδη μετά από φόρους και Δικαιώματα μειοψηφίας	33.054	1.010	8.695	5.260
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	208.261	83.954	219.044	114.459
ROA	15,9%	1,2%	4,0%	4,6%

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Καθαρός δανεισμός προς Λειτουργικό EBITDA (Net Debt/ Operational EBITDA)

Ως Καθαρό Δανεισμό προς Λειτουργικό EBITDA (εφεξής «Net Debt/ Operational EBITDA») η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τη διαίρεση του Καθαρού δανεισμού (Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις μη συμπεριλαμβανομένων των Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων Μίσθωσης, πλέον Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις μη συμπεριλαμβανομένων των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων Μίσθωσης, μείον Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων) προς τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (Λειτουργικό EBITDA).

Καθαρός Δανεισμός προς Λειτουργικό EBITDA (Net Debt/ Operational EBITDA)		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2021
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις (α)	44.199	8.441
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις (β)	8.057	6.744
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων (γ)=(α)+(β)	52.256	15.185
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (δ)	33.680	16.629
Καθαρός Δανεισμός (ε)= (γ) - (δ)	18.576	(1.444)
Λειτουργικά Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (Λειτουργικό EBITDA) (στ)	13.080	2.495
Καθαρός Δανεισμός προς Λειτουργικό EBITDA (Net Debt/Operational EBITDA) (ε)/(στ)	1,42	<0

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Δείκτης Κάλυψης Τόκων ή Interest Coverage Ratio ή ICR

Ως Δείκτη Κάλυψης Δανειακών Τόκων ή Interest Coverage Ratio η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τη διαίρεση των Λειτουργικών Κερδών προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (Λειτουργικό EBITDA) προς τα Λειτουργικά Χρηματοοικονομικά έξοδα (Operational Interest Expense) (εφεξής «Δείκτης Κάλυψης Τόκων» ή «Interest Coverage Ratio» ή «ICR»).

Δείκτης Κάλυψης Τόκων (Interest Coverage Ratio ή ICR)		
(ποσά σε € χιλ.)*	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2021
Λειτουργικά Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (Λειτουργικό EBITDA) (α)	13.080	2.495
Χρηματοοικονομικά έξοδα (ΔΠΧΑ)	2.170	357
Επίδραση ΔΠΧΑ 16	(75)	(23)
Λειτουργικά Χρηματοοικονομικά Έξοδα ⁽¹⁾ (Operational Interest Expense) (β)	2.095	334
ICR (α)/(β)	6,2	7,5

* Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώσεις:

(1) Περιλαμβάνει Χρηματοοικονομικά έξοδα τόσο από συνεχιζόμενες όσο και από διακοπείσες δραστηριότητες.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 05.12.2023 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.10 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, η οποία να έλαβε χώρα μετά τη λήξη της τελευταίας περιόδου για την οποία δημοσιεύθηκαν χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ήτοι από την 01.07.2023 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου πλην της κάτωθι:

- Στις 01.09.2023 ολοκληρώθηκε η εξαγορά, αντί συνολικού τιμήματος €100 εκατ., του 100% των μετοχών της Κυπριακής εταιρείας ΚΤ, η οποία συμμετέχει με ποσοστό 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΤΙΚΑ. Η Εταιρεία πλέον, καθίσταται εμμέσως η μοναδική μέτοχος της εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ. Τα αποτελέσματα της ΑΤΤΙΚΑ θα ενοποιούνται στα αποτελέσματα της Εταιρείας από την 1^η Σεπτεμβρίου 2023 και μετά (για περισσότερες πληροφορίες βλ. <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinosi-oloklirosis-exagoras-04092023/>).
- Στις 01.09.2023 η Εταιρεία έλαβε από συναφθέν ομολογιακό δάνειο ποσό €110 εκατ. για την πληρωμή του τιμήματος της ανωτέρω εξαγοράς και για αναχρηματοδότηση δανειακών της υποχρεώσεων. Ειδικότερα την ίδια ημέρα αποπλήρωσε (α) ποσό €37 εκατ. του ανωτέρω αναφερόμενου ομολογιακού δανείου, τα οποία προήλθαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και από την πώληση 592.000 ιδίων μετοχών που κατείχε σύμφωνα με τις από 20.07.2023 αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και (β) ποσό €12 εκατ. εξοφλώντας τις δανειακές υποχρεώσεις που υφίσταντο την ημερομηνία προς της έκδοσης του εν λόγω δανείου, εκ των οποίων τα 2 εκατ. προήλθαν από τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.,
- Στις 29.09.2023 εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών 7.869.000 νέες κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €3.147.600,00, με καταβολή μετρητών, σε τιμή διάθεσης μετοχής €4,15 και ονομαστικής αξίας €0,40, και το σύνολο της διαφοράς μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας των μετοχών, ποσού €29,5 εκατ., ήχθη στον λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 20.07.2023, στο πλαίσιο της Συναλλαγής ΑΤΤΙΚΑ.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 05.12.2023 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.11 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, τόσο η ίδια όσο και οι θυγατρικές της για περίοδο δώδεκα μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν είχαν διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της και έχει περιέλθει σε γνώση τους), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 05.12.2023 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.12 Σημαντικές Συμβάσεις

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν ισχύουν περιορισμοί από τις δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας ως προς την άντληση των κεφαλαίων του ΚΟΔ, λαμβάνοντας υπόψη και τις ληφθείσες επιστολές συναίνεσης (waivers).

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις που δεν εμπίπτουν σε εκείνες που συνάπτονται στο σύνθητες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, οι οποίες θα μπορούσαν να της δημιουργήσουν δικαίωμα ή υποχρέωση που επηρεάζει σημαντικά την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των κατόχων των εκδιδόμενων Ομολογιών, πλην των κατωτέρω:

Δανειακές Συμβάσεις

Κατά την 30.06.2023, οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου ανήλθαν σε €49.960 χιλ. (αφορά υπόλοιπο κεφαλαίου).

Το μέσο σταθμισμένο πραγματικό επιτόκιο του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 30.06.2023 ανέρχεται σε 6%.

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις του Ομίλου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου περιλαμβάνουν τις κάτωθι:

I. IDEAL HOLDINGS A.E.

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της Εκδότριας έως €110 εκατ. (Αύγουστος 2023)

Στις 30.08.2023, η Εταιρεία εξέδωσε κοινό εμπραγμάτως ασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ποσού έως €110.000.000, διαιρούμενο σε 110.000.000 ανώνυμες ομολογίες, με ονομαστική αξία €1 εκάστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, δυνάμει του από 30.08.2023 Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου και της από 30.08.2023 Σύμβασης Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου και Διορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μεταξύ της Εταιρείας και της Τράπεζας Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία, της Τράπεζας Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία και της Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία. Σκοπός του δανείου ήταν (α) η αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας και (β) η χρηματοδότηση του τιμήματος για την απόκτηση από την Εκδότρια του συνόλου (100%) των μετοχών της «Κ.Τ. GOLDEN RETAIL VENTURE LTD» (Συναλλαγή ΑΤΤΙΚΑ). Το Ομολογιακό Δάνειο εξασφαλίζεται μέσω (α) ενεχύρου επί του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών εκδόσεως της αποκτηθείσας εταιρείας «Κ.Τ. GOLDEN RETAIL VENTURE LTD» μετά των καρπών και ωφελημάτων τους, (β) ενεχύρου α' τάξης επί του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών εκδόσεως εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.» μετά των καρπών και ωφελημάτων τους, (γ) ενεχύρου α' τάξης, επί του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών εκδόσεως εταιρείας «ΑΣΤΗΡ ΑΔΕΛΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ Α.Ε.» μετά των καρπών και ωφελημάτων τους, (δ) εκχώρηση λόγω ενεχύρου απαιτήσεων από τη σύμβαση αγοραπωλησίας μετοχών μεταξύ της Εκδότριας και των MEDIZINO LIMITED και QEMERITO HOLDING LIMITED, και (ε) ενεχύρου επί τριών τραπεζικών λογαριασμών της Εκδότριας⁶.

Σύμφωνα με τους όρους του εν λόγω Ομολογιακού Δανείου, η Εταιρεία αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις, αναλαμβάνοντας παράλληλα να διασφαλίσει ότι ορισμένες από τις εν λόγω υποχρεώσεις θα τηρούνται ομοίως και από τις θυγατρικές της Κ.Τ., ΑΣΤΗΡ και ΑΤΤΙΚΑ οι οποίες αφορούν, μεταξύ άλλων, στην παραχώρηση εμπράγματων ασφαλειών, στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, στη διανομή μερισμάτων ή επιστροφή κεφαλαίου (με εξαιρέσεις ή/και υπό προϋποθέσεις), στην πραγματοποίηση εταιρικών μετασχηματισμών, μερικής ή ολικής εξαγοράς άλλων εταιρειών, στην πώληση, εκμίσθωση ή με άλλο τρόπο μεταβίβαση, συμπεριλαμβανομένης της σύναψης συμβάσεων πώλησης με συμφωνία επανεκμίσθωσης (sale and lease back), στοιχείων του πάγιου ενεργητικού, παρά μόνον υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, στη χορήγηση και λήψη δανείων, στην παροχή εγγυήσεων ή πάσης φύσεως διευκολύνσεων, παρά μόνο υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, και στην ανάληψη υποχρεώσεων κατά παράβαση της απαίτησης περί σύμμετρης κατάταξης των απαιτήσεων των ομολογιούχων και του πληρεξουσίου καταβολών, στο μέτρο που δεν καλύπτονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις, με τις απαιτήσεις των λοιπών εγχειρόγραφων πιστωτών της Εκδότριας (pari passu).

⁶ Διευκρινίζεται ότι δεδομένου ότι η συναλλαγή έχει ολοκληρωθεί και ο σκοπός της εκταμίευσης του δανείου έχει ικανοποιηθεί, τα στοιχεία (δ) και (ε) είναι άνευ αντικειμένου.

Στις 31.10.2023, το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου της Εκδότριας ανερχόταν σε €74,8 εκατ..

Σημειώνεται ότι με την ολοκλήρωση της Έκδοσης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα ως προς τη χρήση των αντληθσομένων κεφαλαίων (βλ. τη σχετική περιγραφή στην ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων»), το ποσό των 74,8 εκ. Ευρώ θα διατεθεί για την πλήρη αποπληρωμή του από 30.8.2023 κοινού ομολογιακού δανείου, η οποία προβλέπεται να λάβει χώρα εντός 3 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης. Η πλήρης αποπληρωμή του δανείου θα έχει ως συνέπεια την άρση του συνόλου των εμπράγματων εξασφαλίσεων του ως άνω δανείου, περιλαμβανομένων των ενεχύρων επί των μετοχών των Κ.Τ. GOLDEN RETAIL VENTURE LTD, ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, και ΑΣΤΗΡ ΑΔΕΛΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

II. ΑΤΤΙΚΑ

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της ΑΤΤΙΚΑ έως €41,545 εκατ. (Φεβρουάριος 2021)

Στις 08.02.2021, η ΑΤΤΙΚΑ εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο χωρίς εξασφαλίσεις ποσού έως €41.545.000, διαιρούμενο σε 41.545.000 ανώνυμες ομολογίες, με ονομαστική αξία €1 εκάστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, δυνάμει του από 08.02.2021 Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της ΑΤΤΙΚΑ και της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.. Σκοπός του δανείου ήταν (α) η πλήρης αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων της ΑΤΤΙΚΑ στην ΕΤΕ και (β) η κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης.

Σύμφωνα με τους όρους του εν λόγω Ομολογιακού Δανείου, η ΑΤΤΙΚΑ αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις, οι οποίες αφορούν μεταξύ άλλων, στην παραχώρηση εμπράγματων ασφαλειών, στη χορήγηση δανείων ή εγγυήσεων ή πάσης φύσεως διευκολύνσεων, παρά μόνο υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, στην πώληση, εκμίσθωση ή με άλλο τρόπο εκποίηση ή μεταβίβαση του συνόλου ή μέρους των παγίων στοιχείων και των συμμετοχών της, σε πραγματοποίηση εταιρικών μετασχηματισμών, παρά μόνον υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, στην αγορά ή απόκτηση με οποιοδήποτε τρόπο του μετοχικού κεφαλαίου, παγίων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων άλλων εταιρειών, στη μείωση μετοχικού κεφαλαίου, στη διανομή μερισμάτων ή επιστροφή κεφαλαίου, παρά μόνον υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, στην παραχώρηση προνομίων ή εξασφαλίσεων υπέρ ομοειδών απαιτήσεων, και στην ανάληψη υποχρεώσεων κατά παράβαση της απαίτησης περί σύμμετρης κατάταξης των απαιτήσεων των ομολογιούχων, στο μέτρο που δεν καλύπτονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις, με τις απαιτήσεις των λοιπών εγχειρόγραφων πιστωτών της Εκδότριας (pari passu).

Στις 31.10.2023, το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου της ΑΤΤΙΚΑ ανερχόταν σε €32,5 εκατ..

3.13 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα ενότητα παρατίθεται συνοπτική παρουσίαση των πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 κατά τους τελευταίους 12 μήνες, οι οποίες είναι σημαντικές, ως έχουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

1. Γενικές Συνελεύσεις – Διοικητικό Συμβούλιο – Επιτροπή Ελέγχου – Στελέχη

- i. Στις 04.01.2023 ανακοίνωσε την αλλαγή της εκπροσώπησης της Εταιρείας, σύμφωνα με την από 30.12.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://publicity.businessportal.gr/company/279401000>)
- ii. Στις 09.05.2023 δημοσίευσε Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/enhmerwsh-metoxwn/genikes-suneleuseis/?page=1>)
- iii. Στις 31.05.2023 ανακοίνωσε τις αποφάσεις τις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης η οποία πραγματοποιήθηκε στις 30.05.2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/enhmerwsh-metoxwn/genikes-suneleuseis/?page=1>)
- iv. Στις 21.06.2023 δημοσίευσε Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/enhmerwsh-metoxwn/genikes-suneleuseis/?page=1>)
- v. Στις 21.07.2023 ανακοίνωσε τις αποφάσεις τις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης η οποία πραγματοποιήθηκε στις 20.07.2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/enhmerwsh-metoxwn/genikes-suneleuseis/?page=1>)

2. Οικονομικά αποτελέσματα

- i. Στις 22.02.2023 δημοσίευσε Flash Note Pro-Forma Οικονομικών Αποτελεσμάτων 2022 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/proforma-oikonomika-apotelesmata-2022/>)
- ii. Στις 15.05.2023 ανακοίνωσε τα βασικά οικονομικά μεγέθη Α' Τριμήνου 2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinosi-proforma-q12023/>)
- iii. Στις 10.08.2023 ανακοίνωσε τα βασικά pro-forma οικονομικά αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/proforma-results-h12023/>)
- iv. Στις 09.11.2023 ανακοίνωσε τα βασικά pro-forma οικονομικά αποτελέσματα Εννεαμήνου 2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/proforma-results-9m-2023/>)

3. Γνωστοποιήσεις σχετικά με την αγορά ιδίων μετοχών

- i. Η Εταιρεία, σε εκτέλεση της από 02.12.2021 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και της από 23.12.2021 απόφασης του Δ.Σ, υλοποιεί πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών από τις 27.12.2021 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-enarxis-agoras-idiwn-metoxwn-23-12-21/>). Στο πλαίσιο αυτό, από την 05.12.2022 έως την 10.03.2023 έχει ανακοινώσει τις αγορές ιδίων μετοχών, οι οποίες συνοψίζονται ως εξής:

ΗΜ/ΝΙΑ	ΠΡΑΞΗ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ ΚΤΗΣΗΣ (€)	ΠΟΣΟ (€)	ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΠΛΗΡΟΥΣ ΚΕΙΜΕΝΟΥ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ
05/12/22	ΑΓΟΡΑ	5.000	€3,50	€17.500,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-06-12-2022/
06/12/22	ΑΓΟΡΑ	5.000	€3,5595	€17.797,50	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-06-12-2022/
07/12/22	ΑΓΟΡΑ	5.000	€3,50	€17.500,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-08-12-2022/
08/12/22	ΑΓΟΡΑ	5.000	€3,50	€17.500,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-08-12-2022/
09/12/22	ΑΓΟΡΑ	5.000	€3,54	€17.700,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-12-12-2022/

12/12/22	ΑΓΟΡΑ	5.000	€3,57	€17.850,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-12-12-2022/
13/12/22	ΑΓΟΡΑ	6.000	€3,53	€21.180,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-14-12-2022/
14/12/22	ΑΓΟΡΑ	6.000	€3,48	€20.880,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-14-12-2022/
15/12/22	ΑΓΟΡΑ	5.000	€3,43	€17.150,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-15-12-2022/
16/12/22	ΑΓΟΡΑ	3.000	€3,42	€10.260,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-19-12-2022/
19/12/22	ΑΓΟΡΑ	3.000	€3,4767	€10.430,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-19-12-2022/
20/12/22	ΑΓΟΡΑ	3.000	€3,47	€10.410,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-22-12-2022/
21/12/22	ΑΓΟΡΑ	3.000	€3,4567	€10.370,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-22-12-2022/
22/12/22	ΑΓΟΡΑ	3.500	€3,4086	€11.930,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-23-12-2022/
23/12/22	ΑΓΟΡΑ	3.500	€3,4100	€11.935,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-28-12-2022/
27/12/22	ΑΓΟΡΑ	6.930	€3,4547	€23.941,20	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-28-12-2022/
28/12/22	ΑΓΟΡΑ	6.000	€3,4767	€20.860,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-29-12-2022/
29/12/22	ΑΓΟΡΑ	7.000	€3,54	€24.780,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-30-12-2022/
30/12/22	ΑΓΟΡΑ	7.000	€3,5800	€25.060,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-3-1-2023/
02/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,5800	€14.320,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-3-1-2023/
03/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,53	€14.120	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-5-1-2023/
04/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,5338	€14.135,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-5-1-2023/
05/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,54	€14.160,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-9-1-2023/
09/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,60	€14.400,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-11-1-2023/
10/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,56	€14.240,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-11-1-2023/
11/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,53	€14.120,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-13-1-2023/
12/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,49	€13.960,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-13-1-2023/
13/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,51	€14.040,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-17-1-2023/
16/01/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€3,50	€14.000,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-17-1-2023/
17/01/23	ΑΓΟΡΑ	6.000	€3,52	€21.120,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-19-1-2023/
18/01/23	ΑΓΟΡΑ	6.000	€3,50	€21.000,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-19-1-2023/
19/01/23	ΑΓΟΡΑ	6.000	€3,50	€21.000,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-23-1-2023/
20/01/23	ΑΓΟΡΑ	6.000	€3,5267	€21.160,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-23-1-2023/
22/02/23	ΑΓΟΡΑ	10.000	€4,03	€40.300,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-22-2-2023/
23/02/23	ΑΓΟΡΑ	12.712	€3,9472	€50.176,80	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-23-2-2023/
24/02/23	ΑΓΟΡΑ	12.000	€3,90	€46.800,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agoras-idiwn-metoxwn-28-2-2023/

28/02/23	ΑΓΟΡΑ	10.000	€3,97	€39.700,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-28-2-2023/
01/03/23	ΑΓΟΡΑ	10.000	€3,93	€39.300,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-03-03-2023/
02/03/23	ΑΓΟΡΑ	10.000	€3,99	€39.900,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-03-03-2023/
03/03/23	ΑΓΟΡΑ	10.000	€3,99	€39.900,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-03-03-2023/
06/03/23	ΑΓΟΡΑ	10.000	€3,98	€39.800,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-09-03-2023/
07/03/23	ΑΓΟΡΑ	10.000	€3,92	€39.200,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-09-03-2023/
08/03/23	ΑΓΟΡΑ	10.000	€3,93	€39.300,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-09-03-2023/
09/03/23	ΑΓΟΡΑ	15.000	€3,90	€58.500,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-13-03-2023/
10/03/23	ΑΓΟΡΑ	15.000	€3,87	€58.050,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-13-03-2023/

- ii. Η Εταιρεία, σε εκτέλεση της από 30.05.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και της από 28.06.2023 απόφασης του Δ.Σ, υλοποιεί πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών από τις 29.06.2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-enarxis-programamtos-agogas/>). Στο πλαίσιο αυτό, από την 29.06.2023 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει ανακοινώσει τις αγορές ιδίων μετοχών, οι οποίες συνοψίζονται ως εξής:

ΗΜ/ΝΙΑ	ΠΡΑΞΗ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ ΚΤΗΣΗΣ (€)	ΠΟΣΟ (€)	ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΠΛΗΡΟΥΣ ΚΕΙΜΕΝΟΥ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ
29/06/23	ΑΓΟΡΑ	3.000	€5,10	€15.300,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-30-06-2023/
30/06/23	ΑΓΟΡΑ	3.000	€5,10	€15.300,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-30-06-2023/
03/07/23	ΑΓΟΡΑ	4.000	€5,115	€20.460,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-05-07-2023/
05/07/23	ΑΓΟΡΑ	2.000	€5,40	€10.800,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-agogas-idiwn-metoxwn-05-07-2023/
05/09/23	ΠΩΛΗΣΗ	592.000	€4,15	€2.456.800,00	https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-pwlisis-idiwn-metoxwn-05-09-2023/

4. Λοιπές γνωστοποιήσεις

- i. Στις 01.12.2022 ανακοίνωσε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €4.816.190,52 με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο ποσού €4.816.190,52 με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,40 σε €0,52 και την ταυτόχρονη ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €4.816.190,52 με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας από €0,52 σε €0,40 και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ποσού €0,12 ανά μετοχή (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-auksisis-kai-meiwisis-tou-metoxikou-kefalaiou-01-12-2022/>)
- ii. Στις 20.06.2023 ανακοίνωσε ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30.05.2023 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας κατά το ποσό των €7.625.634,99 με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο ποσού €7.625.634,99 με αντίστοιχη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,40 σε €0,59 και την ταυτόχρονη ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας κατά το ποσό των €7.625.634,99 με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €0,59 σε €0,40 και επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού €0,19 ανά μετοχή (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-meiosis-kefalaiou/>)
- iii. Στις 21.06.2023 ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για την εξαγορά του 100% των μετοχών της ΚΤ, έναντι τιμήματος €100 εκατ. (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-exagoras/>)
- iv. Στις 04.09.2023 ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της εξαγοράς του 100% των μετοχών της ΚΤ (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinwsi-oloklirosis-exagoras-04092023/>)

- v. Στις 26.09.2023 ανακοίνωσε την εισαγωγή 7.869.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών στο ΧΑ στις 29.09.2023. Οι νέες μετοχές προέκυψαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών σε τιμή διάθεσης μετοχής €4,15 και ονομαστικής αξίας €0,40, σύμφωνα με την από 10.07.2023 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinosi-eisagogis-neon-metoxon/>)
- vi. Στις 26.09.2023 ανακοίνωσε το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και τον συνολικό αριθμό των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinosi-rythmizomenis-pliroforias-26-09-2023/>)
- vii. Στις 02.10.2023 ανακοίνωσε τη λήψη γνωστοποίησης σημαντικών μεταβολών σε δικαιώματα ψήφου (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinosi-rythmizomenis-pliroforias-02-10-2023/>)
- viii. Στις 03.10.2023 ανακοίνωσε τη λήψη γνωστοποίησης σημαντικών μεταβολών σε δικαιώματα ψήφου (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinosi-rythmizomenis-pliroforias-03-10-2023/>)
- ix. Στις 07.11.2023 ανακοίνωσε την τροποποίηση του Οικονομικού Ημερολογίου αναφορικά με την ημερομηνία ανακοίνωσης των Βασικών Οικονομικών Μεγεθών του Εννεαμήνου 2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.idealholdings.gr/news/el/anakoinosi-tropoposis-oikonomikou-hmerologiou-07-11-2023/>)

Το πλήρες κείμενο των γνωστοποιήσεων είναι επίσης διαθέσιμο στον σύνδεσμο: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/95>.

3.14 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.14.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/enhmerwsh-metoxwn/enhmerotika-deltia/>), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά:

- Το Καταστατικό της Εταιρείας.
- Το απόσπασμα της από 28.11.2023 συνεδρίασης Δ.Σ. της Εταιρείας που αποφάσισε την έκδοση του ΚΟΔ και εξειδίκευσε τους όρους του.
- Η από 05.12.2023 Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη δικηγορική εταιρεία «Καρατζά και Συνεργάτες».
- Η από 05.12.2023 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, συνταχθείσα από την Grant Thornton.
- Η από 27.11.2023 έκθεση διασφάλισης συμμόρφωσης της Εταιρείας αναφορικά με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας σχετικά με την επάρκεια της οργάνωσης, της λειτουργίας και τις αρμοδιότητες της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου και της επιτροπής ελέγχου, σύμφωνα με τα άρθρα 14 (εξαιρουμένης της αρίθμησης 4, και όπως εξειδικεύτηκε από την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η οποία τροποποιήθηκε από το ΦΕΚ 3040/2021), 15 και 16 του Ν. 4706/2020, το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 (εξαιρουμένης της αρίθμησης ζ), και το άρθρο 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 (Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης), συνταχθείσα από την Grant Thornton.
- Η από 05.12.2023 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των καταρτισμένων Άτυπων (Pro-Forma) Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών για τις περιόδους από 01.01.2022 έως 31.12.2022, από 01.01.2023 έως 30.06.2023, καθώς και ανά τομέα δραστηριότητας που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με βάση το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3420, «Αναθέσεις Διασφάλισης για Έκδοση Έκθεσης επί της Κατάρτισης Άτυπων (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών που Περιλαμβάνονται σε Ενημερωτικό Δελτίο.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση της ICAP Α.Ε. αποτελεί ελεύθερα προσβάσιμο έγγραφο και βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο: <https://www.icapcrif.com/our-services/credit-rating-agency-services/ratings-scores/solicited-ratings/assigned-solicited-credit-ratings/>.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.14.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής:

- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022, η οποία περιλαμβάνει και τις ελεγμένες εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από την τακτική Γ.Σ. της 30.05.2023 των μετόχων της Εταιρείας, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας (<https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/oikonomiki-enimerwsi>),
- Οι εγκεκριμένες από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένες επισκοπημένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30.06.2023, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΑ, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή-λογιστή και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας (<https://www.idealholdings.gr/el/ependytikes-sheseis/oikonomiki-enimerwsi>).

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες ηλεκτρονικές διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομώνων και Δηλώσεις Συμφερόντων

- Η ΕΤΕ, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:
 - i. Ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).
 - ii. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.
 - iii. Σημειώνεται ότι η ΕΤΕ και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, έχουν συνάψει δανειακές και λουπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο IDEAL, με το συνολικό ανεξόφλητο τους να διαμορφώνεται σε περίπου €51,5 εκατ..
 - iv. Η ΕΤΕ και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, δεν κατείχε μετοχές της Εταιρείας.
 - v. Η ΕΤΕ δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγωγών, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
 - vi. Η ΕΤΕ δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
 - vii. Η θυγατρική εταιρεία «ΕΘΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» δεν διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο της μετοχές της Εταιρείας ούτε ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής.
- Η Τράπεζα Eurobank, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:
 - i. ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου),
 - ii. η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται οι σημαντικές δανειακές συμβάσεις στην ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία

με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και χρηματοπιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματοπιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα Eurobank και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον Όμιλο IDEAL, με το συνολικό ανεξόφλητο τους, με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, να διαμορφώνεται σε περίπου €39,44 εκατ.

Επίσης, η Τράπεζα Eurobank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων, στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται τραπεζικές εργασίες, καθώς και επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

- iii. Η Τράπεζα Eurobank, με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, κατείχε 865.855 μετοχές της IDEAL (INTEK).
 - iv. Η Τράπεζα Eurobank, με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, διατηρούσε με την Εταιρεία ανοιχτές θέσεις σε προθεσμιακές συναλλαγές ευρώ /δολαρίου ονομαστικού ποσού Ευρώ 115.669,43 (125.000 USD).
 - v. Η Τράπεζα Eurobank δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
 - vi. Η θυγατρική εταιρεία «EUROBANK Equities ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής Μετόχων για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 27.11.2023 η προαναφερόμενη θυγατρική δεν είχε θέση στην Εταιρεία.
 - vii. Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στην Τράπεζα Eurobank ποσό €29,92 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30/08/2023 Κοινού Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).
- Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι:
 - i. Ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου),
 - ii. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, (όπως ενδεικτικά αναφέρονται οι σημαντικές δανειακές συμβάσεις στην ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.Επίσης, η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους, πλην ενδεχόμενων δανειακών συμβάσεων, συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και συμβάσεις διαχείρισης συμμετοχών και επενδύσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματοπιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. Επίσης, διευκρινίζεται ότι η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 100% των κοινών ετερόρρυθμων μεριδίων της ετερόρρυθμης εταιρείας STRIX HOLDINGS L.P. εκ των βασικών μετόχων της Εταιρείας, πλην όμως δεν ελέγχει την εταιρεία STRIX HOLDINGS L.P., η οποία ανήκει στον αποκλειστικό έλεγχο τρίτων προσώπων. Στις 27.11.2023, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων (και εγγυητικών επιστολών, που έχει συνάψει ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος και οι συνδεδεμένες με αυτόν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον Όμιλο της IDEAL HOLDINGS A.E. ανέρχεται σε €45,64 εκατ. περίπου.

- iii. Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ κατά την 27.11.2023, έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων με τον Όμιλο IDEAL HOLDINGS A.E με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
 - iv. Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023 δεν κατέχουν μετοχές της IDEAL HOLDINGS A.E. με την ιδιότητα του μετόχου, αλλά η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει 760 ενεχυριασμένες μετοχές της εταιρείας IDEAL HOLDINGS A.E. με δικαιώματα ψήφου υπέρ της Τράπεζας στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων.
 - v. Η θυγατρική εταιρεία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής για την IDEAL HOLDINGS A.E.. Με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023 η προαναφερόμενη θυγατρική κατέχει υπό την ιδιότητα αυτή 2.919 μετοχές.
 - vi. Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ποσό έως €29,92 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την πληρωμή οφειλής του από 30.08.2023 Κοινού Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).
- Η ΑΤΤΙΣΙΑ BANK, ως Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:
 - i. ως Κύριος Ανάδοχος θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου), η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση. Σημειώνεται ότι η ΑΤΤΙΣΙΑ BANK και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με ημερομηνία αναφοράς την 27/11/2023, δεν έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο IDEAL.
 - ii. Η ΑΤΤΙΣΙΑ BANK, με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023 δεν κατείχε μετοχές της IDEAL (INTEK).
 - iii. Η ΑΤΤΙΣΙΑ BANK δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
 - iv. Η ΑΤΤΙΣΙΑ BANK δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας
 - Η OPTIMA BANK, ως Κύριος Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:
 - i. ως Κύριος Ανάδοχος θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου),
 - ii. η ίδια έχει συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψει στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της

είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν για τις οποίες λαμβάνει ή/και ενδέχεται να λάβει στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Σημειώνεται ότι η OPTIMA BANK με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, έχει συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο IDEAL, με το συνολικό ανεξόφλητο τους να διαμορφώνεται σε περίπου €0,94 εκατ. που αφορά εγγυητικές επιστολές, καθώς και €0,4 εκατ. που αφορά υπόλοιπο λογαριασμού όψεως.

Επίσης, η OPTIMA BANK, δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων, στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται τραπεζικές εργασίες, καθώς και επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

- iii. Η OPTIMA BANK, με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, δεν κατείχε μετοχές της IDEAL (INTEK).
 - iv. Η OPTIMA BANK δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
 - v. Η OPTIMA BANK δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
 - vi. Η OPTIMA BANK δεν διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο της μετοχές της Εταιρείας ούτε ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής.
- Η Pantelakis Securities, ως Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:
 - i. ως Ανάδοχος θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου),
 - ii. η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, χορηγουμένης ανάλυσής και χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εταιρεία είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η Pantelakis Securities και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων, στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.
 - iii. Η Pantelakis Securities, με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, δεν κατείχε μετοχές της IDEAL (INTEK).
 - iv. Η Pantelakis Securities δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
 - v. Η Pantelakis Securities δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
 - vi. Η Pantelakis Securities δεν διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο της μετοχές της Εταιρείας ούτε ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής.
- Η Pantelakis Securities έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

- Η ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή, ως Ανάδοχος, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια για παροχή υπηρεσιών καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:
 - i. ως «Ανάδοχος» θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου),
 Η ίδια δεν έχει συνάψει αλλά ενδέχεται να συνάψει στο μέλλον συμβάσεις για επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.
 Σημειώνεται ότι η ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, δεν έχει συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο IDEAL.
 Επίσης, η ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή, δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων, στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.
 - ii. Η ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023, δεν κατείχε μετοχές της IDEAL (INTEK).
 - iii. Η ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
 - iv. Η ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
 - v. Η ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή με ημερομηνία αναφοράς την 27.11.2023 δεν ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσουν την ανεξαρτησία τους από την Εταιρεία.

- Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (ήτοι, της Grant Thornton και του Νομικού Ελεγκτή), με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (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 Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα, σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους περίπου €95,8 εκατ. που θα προκύψουν από την Έκδοση, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης και αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης ύψους περίπου €4,2 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.), θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως, αρχής γενομένης από την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών:

- (i) Ποσό €74,8 εκατ. θα διατεθεί εντός 3 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την αποπληρωμή υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εταιρεία θα διαθέσει:

- (1) Ποσό €29,92 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK» για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 Κοινού Ομολογιακού Δανείου.
 - (2) Ποσό €29,92 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 Κοινού Ομολογιακού Δανείου.
 - (3) Ποσό €14,96 εκατ. πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ» για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 Κοινού Ομολογιακού Δανείου.
- (ii) Το εναπομείναν ποσό, ήτοι €21 εκατ. από το σύνολο των ανωτέρω καθαρών αντληθησομένων κεφαλαίων, μετά τη διάθεση του ανωτέρω υπό (i) ποσού θα διατεθεί για την χρηματοδότηση μελλοντικών εξαγορών εταιρειών από την Εκδότρια ή οποιαδήποτε θυγατρική της, εντός 24 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης.

Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι σε περίπτωση κάλυψης της Έκδοσης σε ποσό μεταξύ €80.000.000 και €99.999.000, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν κατά προτεραιότητα ως εξής:

- (i) πρώτον, για τον υπό (i) ανωτέρω αναφερόμενο σκοπό, και
- (ii) δεύτερον, μετά την εκπλήρωση του υπό (i) ανωτέρω αναφερόμενου σκοπού αυτά θα χρησιμοποιηθούν μέχρι εξαντλήσεως για τον υπό (ii) ανωτέρω αναφερόμενο σκοπό.

Διευκρινίζεται ότι τα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν είτε από την Εκδότρια ή/και από θυγατρικές, μέσω αύξησης κεφαλαίου ή μέσω δανεισμού.

Όσον αφορά στην υπό (ii) ανωτέρω χρήση, οι επενδύσεις δεν είναι δυνατό να παρατεθούν λεπτομερώς στο Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς είτε δεν υπάρχουν δεσμευτικές συμφωνίες ή τελούν υπό την επιφύλαξη των συνθηκών της αγοράς και των αποτελεσμάτων των σχετικών ελέγχων. Επιπλέον, σημειώνεται ότι αναφορικά με την υλοποίηση των επενδύσεων της υπό (ii) χρήσης, η Εταιρεία σκοπεύει να χρησιμοποιήσει, ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες και πέραν των ποσών που θα αντληθούν από την Έκδοση, τόσο τραπεζικό δανεισμό, όσο και ίδια κεφάλαια.

Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα ρευστοποιήσιμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α. και της Εταιρείας.

Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/6.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, θα ενημερώνει το Χ.Α. καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν.3556/2007, όπως ισχύει.

Επιπλέον και ειδικότερα, η Εταιρεία για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

Τέλος, βάσει των όρων του Προγράμματος Ομολογιακού Δανείου, σε περίπτωση κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου σε ποσό μικρότερο των €80 εκατ., η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου επενδυτή θα επιστραφεί άτοκα.

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (προμήθεια Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, Κυρίων Αναδόχων και Αναδόχων, αμοιβή Συμβούλου Έκδοσης, δαπάνες Οικονομικού και Νομικού Ελέγχου, δαπάνες εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.λπ.) εκτιμώνται σε ποσό της τάξης των €3.560 χιλ. προ Φ.Π.Α. (το εκτιμώμενο ποσό ανέρχεται σε περίπου €4.213 χιλ. συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.) και θα καλυφθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης, και αναλύονται ως εξής:

- Ποσό €2.600 χιλ. (υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) για τις προμήθειες Αναδοχής και Διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης και για τις προμήθειες Συντονισμού. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €3.032 χιλ.)
- Ποσό €10,2 χιλ. ως τέλος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Ποσό €3 χιλ. υπέρ Χ.Α. και ποσό έως €25 χιλ. υπέρ Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
- Ποσό €50 χιλ. υπέρ του Χ.Α. για τη χρήση Η.Β.Ι.Π. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €62 χιλ.)
- Ποσό μέχρι €160 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με τους έκτακτους ελέγχους (Οικονομικός και Νομικός Έλεγχος) (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €198 χιλ.).
- Ποσό μέχρι €712 χιλ. για λοιπές δαπάνες που σχετίζονται με την Έκδοση, όπως κόστος εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, προβολή της Έκδοσης κ.λπ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €882 χιλ.).

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω ποσά έχουν υπολογιστεί κατά προσέγγιση και αποτελούν εκτίμηση του ύψους στο οποίο δύνανται να ανέλθουν οι δαπάνες της Έκδοσης, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από την ως άνω εκτίμηση.

4.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση

4.2.1 Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ

Δυνάμει της από 28.11.2023 συνεδρίασης του Δ.Σ., η Εκδότηρια, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- (1) την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρεία, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, συνολικού ποσού έως €100 εκατ., διάρκειας πέντε (5) ετών, διαιρούμενου σε έως 100.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, με ελάχιστο ποσό €80 εκατ., καθώς και την έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ,
- (2) ότι οι Ομολογίες θα διατεθούν προς κάλυψη μέσω Δημόσιας Προσφοράς στο σύνολο του επενδυτικού κοινού εντός της Ελληνικής Επικράτειας, ήτοι σε ειδικούς και ιδιώτες επενδυτές, με χρήση της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. του Χ.Α., θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.,
- (3) ότι το επιτόκιο θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και θα ανακοινωθεί από την Εκδότηρια στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς,
- (4) ότι η κατανομή των Ομολογιών στους ενδιαφερόμενους επενδυτές θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τα κριτήρια και τα ποσοστά κατανομής σε κάθε κατηγορία επενδυτών που θα αποτυπωθούν αναλυτικά στο Ενημερωτικό Δελτίο, και
- (5) να διορισθεί η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων του Δανείου.

Οι ανωτέρω όροι του ΚΟΔ, βάσει την ως άνω απόφασης του Δ.Σ., παρουσιάζονται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5.1 «ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ».

4.2.2 Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες, έντοκες Ομολογίες που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και θα είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ. Το ΚΟΔ διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, καθώς και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία έχει προσδιορισθεί στο άρτιο, ήτοι €1.000, σύμφωνα με τον Όρο 3.2 του Προγράμματος ΚΟΔ. Η τελική απόδοση και το επιτόκιο θα προσδιοριστούν από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους, με τη διαδικασία του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.), το οποίο τηρείται σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., καθώς και τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και θα ανακοινωθούν μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα:

- (1) η Εκδότηρια θα εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών,
- (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης ως Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος του ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και
- (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου αποτελεί η αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, ημερομηνία του έτους 2028, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς, το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ τυχόν εξόδων και φόρων, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ (βλ. στο παράρτημα ενότητα 5.1 «ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου), ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού DSRA, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι, κατά την έκταση που το υπόλοιπο του ενεχυριασμού Λογαριασμού DSRA δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, η οποία ενδέχεται να τροποποιηθεί, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα).

Η ισχύουσα ελληνική νομοθεσία (ιδίως οι σχετικές διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας - ΚπολΔ), προβλέπει ένα σύστημα κατάταξης των διαφόρων απαιτήσεων των δανειστών, για την περίπτωση κατά την οποία το προϊόν της αναγκαστικής εκποίησης περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη (πλειστηρίασμα) δεν επαρκεί για να ικανοποιηθούν πλήρως οι δανειστές του (επισπεύδων και αναγγεληθέντες). Σύμφωνα με το σύστημα αυτό, η προτεραιότητα ικανοποίησης των επιμέρους απαιτήσεων προσδιορίζεται ιδίως από το εάν είναι εξοπλισμένες με προνόμιο και από το είδος του προνομίου. Τα προνόμια διακρίνονται σε δύο γενικές κατηγορίες: (α) τα ειδικά (ιδίως, απαιτήσεις ασφαλιζόμενες με υποθήκη ή ενέχυρο), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση από το πλειστηρίασμα συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου (π.χ. του ενυπόθηκου ακινήτου), και (β) τα γενικά (με συνηθέστερα όσα αφορούν σε απαιτήσεις εργαζομένων, του Ελληνικού Δημοσίου, φορέων κοινωνικής ασφάλισης, ΟΤΑ, κλπ.), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση ανεξαρτήτως περιουσιακού στοιχείου. Επιπρόσθετα, ο νόμος ρυθμίζει διεξοδικά τα διάφορα σενάρια σε περίπτωση συνύπαρξης απαιτήσεων διαφορετικών προνομίων μεταξύ τους αλλά και με απαιτήσεις που δεν έχουν προνόμιο (των λεγόμενων εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών). Σε γενικές γραμμές, εάν συνυπάρχουν απαιτήσεις εξοπλισμένες με προνόμια και μη προνομιούχες απαιτήσεις, ο ΚπολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:

- Εάν συνυπάρχουν ειδικώς προνομιούχοι δανειστές και γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, τότε οι πρώτοι θα ικανοποιηθούν από το 65% του πλειστηριασματος, οι δεύτεροι από το 25% και οι τρίτοι από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 90% του πλειστηριασματος και οι εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 70% του πλειστηριασματος και οι τελευταίοι από το 30% αυτού.
- Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών συμέτρως.
- Αναφορικά με απαιτήσεις οι οποίες γεννήθηκαν εξ ολοκλήρου μετά την 17.1.2018 και έχουν εμπράγματα εξασφαλίσεις επί μη βεβαρημένου κατά την ανωτέρω ημερομηνία πράγματος, ο ΚπολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:
 - ο οι οποίες προέκυψαν πριν από την ημέρα διενέργειας του πλειστηριασμού (διενέργεια μετά την 1.1.2022) και έχουν υπερ-προνόμιο (ήτοι αφορούν μη καταβληθέντες μισθούς έως 6 μηνών από παροχή

εξαρτημένης εργασίας και έως του ποσού το οποίο ισούται ανά μήνα οφειλόμενου μισθού και ανά εργαζόμενο με το νόμιμο κατώτατο μισθό υπαλλήλου άνω των είκοσι πέντε (25) ετών επί 275%) ικανοποιούνται προνομιακά πριν από κάθε άλλη απαίτηση, αλλά μετά την αφαίρεση των εξόδων εκτέλεσης.

- ο Στη συνέχεια ικανοποιούνται οι εμπραγμάτως εξασφαλισμένοι (ειδικώς προνομιούχοι δανειστές), έπεται η ικανοποίηση των γενικών προνομιούχων δανειστών και τελευταίοι ικανοποιούνται οι εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές.

Τα παραπάνω ποσοστά αφορούν στην κατανομή ανά γενική κατηγορία πιστωτών. Περαιτέρω διαφοροποιήσεις ισχύουν εντός των ευρύτερων κατηγοριών προνομίων, ιδίως με βάση την υποκατηγορία («τάξη») στην οποία εμπίπτει κάθε απαίτηση, αλλά και άλλα κριτήρια (π.χ. την τάξη και το ποσό εγγραφής υποθηκών, κλπ.). Το ποσό που αντιστοιχεί στους εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές με βάση το παραπάνω, κατά περίπτωση, ποσοστό τους, κατανέμεται στους εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές συμμετρως, δηλαδή κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου. Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων, τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών (και πάλι συμμετρως).

Ανάλογες ρυθμίσεις με τις ανωτέρω προβλέπονται και στην περίπτωση της πτωχευτικής εκποίησης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα, με τη διαφορά ότι πριν την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων απαιτήσεων με γενικό ή ειδικό προνόμιο (σύμφωνα με τα ανωτέρω) προηγείται η ικανοποίηση των δικαστικών εξόδων, των εξόδων διοίκησης της πτωχευτικής περιουσίας και των ομαδικών πιστωμάτων (άρθρο 167, παρ.1 εδ. β' του Πτωχευτικού Κώδικα) καθώς και η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του άρθρου 167, παρ. 2, περ. α του Πτωχευτικού Κώδικα. Για την απόκτηση κωδικού ISIN (International Security Identification Number) των Ομολογιών, η Εταιρεία υπέβαλε σχετική αίτηση στο Χ.Α. παράλληλα με την αίτηση για την Εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α και έλαβε τον κωδικό GRC148123CB9.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη διαπραγμάτευση και ελεύθερη μεταβίβαση των Ομολογιών.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων Ομολογιών είναι η «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.», διαχειριστής του Σ.Α.Τ. (Διεύθυνση: Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα).

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί βάσει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων η «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» και Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», η «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» και η «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία». Αναφορικά με τις αρμοδιότητες του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων βλ. Πρόγραμμα ΚΟΔ (5.1 «ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Ομολογιών σε άλλες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

4.2.3 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους

Το επιτόκιο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου θα είναι σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

4.2.3.1 Καταβολή Τόκου

Επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται τόκος σε ημερήσια βάση που υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για πραγματικό αριθμό διαδραμουσών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται τόκος υπερημερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα που το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο

Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

Πλέον του Τόκου Υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.

Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.

Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

Σύμφωνα με το Πρόγραμμα, ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς. Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.

Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή.

Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής.

Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά την 1:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για την ως άνω μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).

Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους:

- i) είτε στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων που έχουν εξουσιοδοτηθεί από τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 12.6 του Προγράμματος ΚΟΔ,
- ii) είτε κατά τα οριζόμενα στον όρο 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ειδικά αναφορικά με την περίπτωση του όρου 12.5(i) του Προγράμματος ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών της ΕΛ.Κ.Α.Τ., από το Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους σχετικούς Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε α) κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων, των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ΑΤΗΕΧCSD σύμφωνα με την Ενότητα Χ, (Λοιπές Αποθετηριακές Υπηρεσίες), Μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών α) μέσω της ΑΤΗΕΧCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου, στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ. 110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ΑΤΗΕΧCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.

Η Εκδότρια δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους, ούτε σφαλμάτων στον υπολογισμό Παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης, η Εκδότρια δεν ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό της ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου, όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον όρο 12 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις, και την περίπτωση του όρου 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ από την ΑΤΗΕΧCSD σύμφωνα την Ενότητα ΙΙΙ, (Υπηρεσία Κεντρικής Διατήρησης), Μέρος 1, (Λογαριασμοί Αξιογράφων), άρθρο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..

Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από την Εκδότρια, κατά τα ανωτέρω, και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ενημερώνεται από την Εκδότρια, αναφορικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους. Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει αμελλητί την ενημέρωση αυτή.

Ένα έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τα γραφεία της Εκδότριας.

Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται εκάστοτε, προκειμένου να προσαρμόζεται σε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής του Χρέους. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές θα γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε ευρώ (€).

Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας, κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.

Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Έκδοσης, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.

Καταβολή από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου που γίνεται κατά παράβαση του όρου 12 του Προγράμματος ΚΟΔ, δεν θεωρείται προσηκούντα και δεν την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση των προβλεπόμενων στον όρο 12 του Προγράμματος ΚΟΔ. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.

Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

4.2.3.2 Εξόφληση Ομολογιών

Οι Ομολογίες εξοφλούνται στην ονομαστική τους αξία στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη του όρου 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ «Πρόωρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)». Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στους όρους 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ («9.4 Δικαίωμα Ομολογιούχων για πρόωρη εξόφληση Ομολογιών (Put Option)») και 15 του Προγράμματος ΚΟΔ («Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία»).

Η Εκδότρια δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

Πρόωρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)

Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε οποιαδήποτε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των ανεξόφλητων Ομολογιών.

Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί, στη λήξη της έβδομης (7^{ης}) είτε στη λήξη της όγδοης (8^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των ανεξόφλητων Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα έξοδα και τους φόρους που αναλογούν, καταβάλλοντας επιπλέον ποσό (premium) ίσο με το 0,50% της ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα.

Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της όγδοης (8^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί στη λήξη της ένατης (9^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του των ανεξόφλητων Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων

σύμφωνα με τον όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα, στο βαθμό που υπάρχουν και είναι συναφή και αναγκαία με την άσκηση του δικαιώματος της Εκδότριας, καθώς και τους Φόρους που αναλογούν.

Η πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών με πρωτοβουλία της Εκδότριας σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 9.3 (ήτοι, κατά τα προβλεπόμενα υπό τους όρους 9.3.2 έως και 9.3.3 του Προγράμματος ΚΟΔ) προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

Σε κάθε περίπτωση, η πρόωρη εξόφληση μέρους μόνο και όχι του συνόλου των ανεξόφλητων Ομολογιών σύμφωνα με τον παρόντα όρο επιτρέπεται μόνο εφόσον: (α) έχει ως αποτέλεσμα να προπληρώνεται ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ δεκαπέντε εκατομμύρια (€15.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata), και (β) η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που υπολείπεται μετά την εκάστοτε πρόωρη εξόφληση να ανέρχεται σε τουλάχιστον ευρώ πενήντα εκατομμύρια (€50.000.000).

Δικαίωμα Ομολογιούχων για πρόωρη εξόφληση Ομολογιών (Put Option)

Εφόσον επέλθει οποιοδήποτε από τα κατωτέρω γεγονότα, έκαστος Ομολογιούχος δικαιούται να απαιτήσει την πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών του κατά την ημερομηνία λήξης της τρέχουσας Περιόδου Εκτοκισμού, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν, έναντι τιμήματος το οποίο θα υπολογίζεται στο 101% της Ονομαστικής Αξίας των αντίστοιχων Ομολογιών, και η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί στην εν λόγω εξόφληση: (i) επέλευση Μεταβολής Ελέγχου επί Σημαντικής Θυγατρικής ή (ii) παράβαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως αυτή προκύπτει από το αντίστοιχο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης.

Η πρόωρη εξόφληση Ομολογιών κατόπιν αιτήματος Ομολογιούχου σύμφωνα με τον όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ο οποίος υποχρεούται αμέσως μετά τη λήψη της έγγραφης ενημέρωσης και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση να ενημερώσει συνακόλουθα την Εκδότρια, τουλάχιστον πέντε (5) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών του παρόντος Όρου 9.4 θα διενεργηθεί σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.. Η εν λόγω ενημέρωση δεσμεύει τον Ομολογιούχο και μπορεί να ανακληθεί μόνο κατόπιν συναίνεσης της Εκδότριας. Σε κάθε περίπτωση, δεν επιτρέπεται η άσκηση των δικαιωμάτων του όρου 9.4.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, εφόσον έχει προηγηθεί η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον όρο 15 του Προγράμματος ΚΟΔ.

4.2.3.3 Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών, κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τον όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. (Διαχειριστής Σ.Α.Τ.), κατόπιν πληροφόρησής της για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

4.2.3.4 Υπερμερία Εκδότριας

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται τόκος υπερμερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερμερίας από την ημέρα κατά την οποία το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσηκούσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερμερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

Πλέον του τόκου υπερμερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

4.2.3.5 Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη των δε τόκων σε πέντε (5) έτη. Η παραγραφή της αξιώσεως αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο, της Ομολογίας, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία είναι καταβλητέοι οι τόκοι.

4.2.4 Φορολογία Ομολογιών

Κατωτέρω, παρατίθεται περίληψη των σημαντικότερων φορολογικών συνεπειών που αφορούν στην αγορά, απόκτηση και διάθεση των Ομολογιών. Η περιπτωσιολογία δεν είναι εξαντλητική και δεν αναφέρεται στο σύνολο των πιθανών περιπτώσεων επενδυτών/ομολογιούχων, μέρος των οποίων ενδέχεται να υπόκεινται σε ειδικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Επίσης, τα αναφερόμενα κατωτέρω δεν αποτελούν φορολογική συμβουλή προς οιονδήποτε επενδυτή/ομολογιούχο που επιθυμεί να λάβει ολοκληρωμένη ανάλυση των ενδεχόμενων φορολογικών θεμάτων που σχετίζονται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και καταστάσεις που αφορούν στο συγκεκριμένο επενδυτή/ομολογιούχο.

Η περίληψη κατωτέρω βασίζεται στις διατάξεις του ελληνικού φορολογικού δικαίου, υπουργικές αποφάσεις, αποφάσεις της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, και λοιπές κανονιστικές πράξεις των ελληνικών αρχών καθώς και την κρατούσα δημοσιευμένη νομολογία, όπως ισχύουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και δε λαμβάνει υπόψη τις όποιες εξελίξεις ή/και τροποποιήσεις που ήθελε προκύψουν μετά την ημερομηνία δημοσίευσής του, έστω κι αν οι εν λόγω εξελίξεις ή τροποποιήσεις έχουν αναδρομική ισχύ.

Για τους σκοπούς της παρούσας περίληψης, τα φυσικά πρόσωπα θεωρούνται ότι δεν ενεργούν στο πλαίσιο άσκησης της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας. Περαιτέρω, η κατωτέρω περίληψη τελεί υπό την επιφύλαξη εφαρμογής τυχόν ευνοϊκότερων διατάξεων των εφαρμοστέων συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ) μεταξύ της Ελλάδος και του κράτους όπου έχουν τη φορολογική τους κατοικία οι επενδυτές/ομολογιούχοι οι οποίοι δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος. Τέλος, η κατωτέρω περίληψη λαμβάνει ως δεδομένο ότι οι Ομολογίες παραμένουν εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

4.2.4.1 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών

Κατά την εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών δεν επιβάλλεται φόρος εισοδήματος.

4.2.4.2 Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με συντελεστή 15%. Ο φόρος αυτός εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση των φυσικών προσώπων για το εισόδημα από τους τόκους. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, το ποσό του φόρου θα παρακρατηθεί από τον φορέα πληρωμής.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα τα οποία δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή δραστηριοποιείται στην Ελλάδα μέσω μόνιμης εγκατάστασης, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν την φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα (συμπεριλαμβανομένων των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής οι οποίοι διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση στην οποία αποδίδεται το εισόδημα από τόκους Ομολογιών) θα αποτελέσει έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα και ως τέτοιο θα συνυπολογισθεί για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος χρήσης αυτών. Ο συντελεστής φόρου για τα νομικά πρόσωπα και τις νομικές οντότητες ανέρχεται σε 22%, με την εξαίρεση των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν ενταχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τα οποία φορολογούνται με συντελεστή 29%. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, θα επιβληθεί παρακράτηση 15%, η οποία θα αποτελέσει προκαταβολή φόρου εισοδήματος για το αντίστοιχο φορολογικό έτος, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος με τις οποίες μεταφέρθηκαν στην ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2003/49/ΕΚ περί απαλλαγής από το φόρο εισοδήματος των ενδοομιλικών πληρωμών τόκων, υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις των εν λόγω διατάξεων.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα απαλλάσσεται από φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν την φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους. Παρόλα τα ανωτέρω, σημειώνεται ότι με τις πρόσφατες διατάξεις του άρθρου 52 του Ν. 5045/2023, που υιοθετήθηκαν για να επιφέρουν αλλαγές στη φορολόγηση των ελληνικών κρατικών ομολόγων και εντόκων γραμματίων, τροποποιήθηκαν και τα άρθρα 47 παρ. 5 και 64 παρ. 9 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος («ΚΦΕ»). Οι διατάξεις αυτές του ΚΦΕ μεταξύ άλλων προβλέπουν την απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου εισοδήματος επί των τόκων από εταιρικές ομολογίες εισηγμένες σε τόπο διαπραγμάτευσης εντός Ε.Ε. που αποκτούν νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα (άρθρο 52 παρ. 1 και 2 ν. 5045/2023). Κατά την παράγραφο 4 του άρθρου 52 ν. 5045/2023 «*Το παρόν δεν εφαρμόζεται για τα πιστωτικά ιδρύματα της περ. 1 της παρ. 1 του άρθρου 3 του ν. 4261/2014 (Α' 107)*». Η ερμηνεία της διάταξης αυτής της παραγράφου 4 του άρθρου 52 ν. 5045/2023, λόγω της ασαφούς διατύπωσής της και της έλλειψης μέχρι σήμερα ερμηνευτικής καθοδήγησης από τη φορολογική διοίκηση, είναι δυσχερής μάλιστα η ανωτέρω παράγραφος 4 δεν υπήρχε στο αρχικό νομοσχέδιο και δεν αναφέρεται σε αυτήν η αιτιολογική έκθεση, ώστε να αποσαφηνίσει το νόημά της. Σκοπός του άρθρου 52 του ν. 5045/2023, κατά την αιτιολογική έκθεση αυτού και κατά το γράμμα των παραγράφων 1 και 2 αυτού, είναι να επιφέρει αλλαγές στη φορολόγηση των ελληνικών κρατικών ομολόγων και εντόκων γραμματίων, και υπό το πρίσμα αυτό δεν θα έπρεπε να επηρεάζει ζητήματα φορολόγησης εταιρικών ομολόγων. Όμως, δεν μπορεί να αποκλεισθεί ερμηνεία κατά την οποία κατήργησε την απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου εισοδήματος επί των τόκων από εταιρικές ομολογίες εισηγμένες σε τόπο διαπραγμάτευσης εντός Ε.Ε. που αποκτούν πιστωτικά ιδρύματα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα. Σε μία τέτοια περίπτωση, η καταβολή τόκων από τις Ομολογίες σε αλλοδαπά πιστωτικά ιδρύματα, εάν πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, θα υπόκειται σε παρακράτηση 15%. Η παρακράτηση αυτή τελεί υπό την επιφύλαξη των διατάξεων του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος με τις οποίες μεταφέρθηκαν στην ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2003/49/ΕΚ και των τυχόν ευνοϊκότερων διατάξεων Συμβάσεων Αποφυγής Διπλής Φορολογίας, για την επίκληση των οποίων απαιτείται και η υποβολή στον φορέα πληρωμής των κατάλληλων δικαιολογητικών εγγράφων.

4.2.4.3 Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Η φορολόγηση του εισοδήματος που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται κατά τη γένεσή του. Όμως, εφόσον το εν λόγω εισόδημα κεφαλαιοποιηθεί ή διανεμηθεί, θα φορολογηθεί κατά το χρόνο της κεφαλαιοποίησης ή διανομής με τον κατά το χρόνο φορολόγησης φορολογικό συντελεστή που επιβάλλεται στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών και που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα και δεν αποδίδεται σε μόνιμη εγκατάστασή τους στην Ελλάδα, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα.

4.3 Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς

4.3.1 Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με την από 28.11.2023 απόφασή του, ενέκρινε τους όρους προσφοράς του ΚΟΔ. Συνοπτικά, οι όροι της προσφοράς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
Εκδότης του ΚΟΔ	IDEAL HOLDINGS A.E.
Χρεωστικός Τίτλος	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018
Είδος Ομολογιών	Κοινές, ανώνυμες, άυλες, ομολογίες
Είδος προσφοράς	Δημόσια προσφορά του συνόλου των Ομολογιών μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.
Διάρκεια προσφοράς	3 Εργάσιμες Ημέρες
Σύνολο προσφερόμενων Ομολογιών	Έως 100.000 κοινές, ανώνυμες, άυλες ομολογίες
Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών σε ποσό τουλάχιστον €80 εκατ.
Εύρος Απόδοσης	Η ανακοίνωση του εύρους απόδοσης θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την προτεραιία της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς
Επιτόκιο	Θα προσδιοριστεί με τη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. βάσει της τελικής απόδοσης, όπως αυτή ανακοινωθεί το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς
Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία	€1.000 / Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας)
Διάρκεια	5 έτη
Ελάχιστο/ανώτατο όριο εγγραφής Ομολογιών ανά επενδυτή	Κατ' ελάχιστον μία (1) προσφερόμενη Ομολογία Κατ' ανώτατο 100.000 Ομολογίες
Ονομαστική αξία Ομολογίας	€1.000 ανά Ομολογία

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	1 Ομολογία
Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου	Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.
Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου	Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το παρόν ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων.
Περίοδος Εκτοκισμού	Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.
Πρόωρη Εξόφληση των Ομολογιών (Call Option)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ημερομηνία Έκδοσης έως και την ημερομηνία λήξης της 6^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού: Η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών. ▪ Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της 6^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού: Η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί, είτε στη λήξη της 7^{ης}, είτε στη λήξη της 8^{ης}, Περιόδου Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν, καταβάλλοντας επιπλέον ποσό (premium) ίσο με το 0,50% της ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα. ▪ Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού: Η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς

	<p>διακριτική της ευχέρεια, να προβεί στη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα, στο βαθμό που υπάρχουν και είναι συναφή και αναγκαία με την άσκηση του δικαιώματος της Εκδότριας, καθώς και τους Φόρους που αναλογούν.</p> <p>Σε κάθε περίπτωση μερικής πρόωρης εξόφλησης κεφαλαίου Ομολογιών, θα προπληρώνεται υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό €15.000.000, ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata). Περαιτέρω, προϋπόθεση για οποιαδήποτε μερική πρόωρη εξόφληση είναι η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που υπολείπεται μετά την εκάστοτε πρόωρη εξόφληση να ανέρχεται σε τουλάχιστον €50.000.000.</p>
Δικαίωμα Πρόωρης Αποπληρωμής (Put Option) των Ομολογιούχων	<p>Οι Ομολογιούχοι έχουν το δικαίωμα να απαιτήσουν από την Εταιρεία την αποπληρωμή του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών τους, κατά την ημερομηνία λήξης της τρέχουσας Περιόδου Εκτοκισμού, εισπράττοντας ποσό ίσο με 101% επί της ονομαστικής τους αξία, μετά των δεδουλευμένων τόκων (σύμφωνα με τον όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ) και λοιπών καταβλητέων υπό τους όρους του ΚΟΔ ποσών και λοιπών εξόδων και φόρων, εάν επέλθει:</p> <p>α) Μεταβολής Ελέγχου επί Σημαντικής Θυγατρικής, ή β) παράβαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως αυτή προκύπτει από το αντίστοιχο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης, κατά τα προβλεπόμενα στον όρο 14 του Προγράμματος ΚΟΔ.</p> <p>Η πρόωρη εξόφληση Ομολογιών κατόπιν αιτήματος Ομολογιούχου σύμφωνα με όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ο οποίος υποχρεούται αμέσως μετά τη λήψη της έγγραφης ενημέρωσης και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση να ενημερώσει συνακόλουθα την Εκδότρια, τουλάχιστον πέντε (5) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών του παρόντος Όρου 9.4 θα διενεργηθεί σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.. Η εν λόγω ενημέρωση δεσμεύει τον Ομολογιούχο και μπορεί να ανακληθεί μόνο κατόπιν συναίνεσης της Εκδότριας. Σε κάθε περίπτωση, δεν επιτρέπεται η άσκηση των δικαιωμάτων του όρου 9.4.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, εφόσον έχει προηγηθεί η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον όρο 15 του Προγράμματος ΚΟΔ.</p>

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς

Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (Λογαριασμός DSRA)	<p>Ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα ενεχυρασθεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, δυνάμει των διατάξεων του Ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07.1923 περί ανωνύμων εταιρειών, του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του Ν. 3156/2003.</p> <p>Μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος, η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει σωρευτικά ότι θα τηρούνται διαθέσιμα κεφάλαια που ισούνται κατ'ελάχιστον με τα ελάχιστα ποσά που προβλέπονται σωρευτικά κατωτέρω:</p> <p>(1) κατ'ελάχιστο ποσό ύψους ευρώ εκατό χιλιάδες (€100.000) που θα δύναται να χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την κάλυψη των εξόδων, δαπανών και τυχόν δικηγορικών αμοιβών στο πλαίσιο της άσκησης, επιδίωξης (δικαστικής ή εξωδίκως) ή εκτέλεσης των δικαιωμάτων των Δανειστών που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, και</p> <p>(2) μετά την παρέλευση της αποκλειστικής προθεσμίας των τριακοσίων εξήντα (360) ημερών οποιαδήποτε Έσοδα Διάθεσης Περιουσιακών Στοιχείων τα οποία δεν έχουν διατεθεί για τους προβλεπόμενους στον όρο 14.1 (xi) του Προγράμματος σκοπούς, και</p> <p>(3) εφόσον σε οποιαδήποτε εταιρική χρήση κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια προβεί σε κάθε είδους διανομή προς τους μετόχους (συμπεριλαμβανομένων μερισμάτων, προμερισμάτων, επιστροφών κεφαλαίου κ.α.) σε συνολικό ποσό που, κατά το χρόνο έγκρισης από την αντίστοιχη γενική συνέλευση, υπερβαίνει το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των ενοποιημένων καθαρών κερδών της Εκδότριας όπως προκύπτουν από τις πιο πρόσφατες Οικονομικές Καταστάσεις (το «Υπερβάλλον Ποσό»), ποσό που ισούται με το Υπερβάλλον Ποσό, το οποίο θα καταβάλλεται στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA κατά τη σχετική ημερομηνία καταβολής προς τους μετόχους και θα διατηρείται σε αυτόν μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου (και τα ανωτέρω θα ισχύουν και για κάθε τυχόν νέο Υπερβάλλον Ποσό επόμενης εταιρικής χρήσης), και</p> <p>(4) ποσό που ισούται με το συνολικό ποσό των τόκων υπό το Ομολογιακό Δάνειο που είναι πληρωτέοι κάθε φορά κατά τις αμέσως επόμενες δύο Ημερομηνίες Εκτοκισμού.</p>
Εξασφαλίσεις/Κατάταξη	<p>Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογίων αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, με την εξαίρεση και στον βαθμό που αυτές ενδέχεται να ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA κατά τα οριζόμενα στον Όρο 14.1 (xix) του Προγράμματος ΚΟΔ, του Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους,</p>

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	<p>καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των μη εξασφαλισμένων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.</p> <p>Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς μη εξασφαλισμένους πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα, με την εξαίρεση και στον βαθμό που αυτές ενδέχεται να ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRΑ κατά τα οριζόμενα στον όρο 14.1 (xix) του Προγράμματος ΚΟΔ.</p>
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	<p>Η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιών.</p> <p>Ωστόσο, η Εταιρεία ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της, σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους στην ICAP και έλαβε την από 06.11.2023 πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «ΑΑ». Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας αποτελεί ελεύθερα προσβάσιμο έγγραφο και βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο της ICAP: https://www.icapcrif.com/our-services/credit-rating-agency-services/ratings-scores/solicited-ratings/assigned-solicited-credit-ratings/.</p>
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι	ΕΤΕ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK
Κύριοι Ανάδοχοι	ΑΤΤΙCΑ BANK, ΟΡΤΙΜΑ BANK
Ανάδοχοι	Pantelakis Securities, ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή
Σύμβουλος Έκδοσης	ΕΤΕ

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €80 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών ατόκως.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει το Ομολογιακό Δάνειο μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης, αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών (βλ. ενότητα 4.3.6 «Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς» του Ενημερωτικού Δελτίου).

4.3.2 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Κατωτέρω, παρατίθεται το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
05.12.2023	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
05.12.2023	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
05.12.2023	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
08.12.2023	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
11.12.2023	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα 10 π.μ. ώρα Ελλάδος)
13.12.2023	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 17:00)
13.12.2023	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας*
15.12.2023	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. Σύστημα Άυλων Τίτλων. Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και την έναρξη διαπραγμάτευσης.
18.12.2023	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

*Σε περίπτωση ματαίωσης της Έκδοσης, θα ενημερωθεί το επενδυτικό κοινό για τον τρόπο και την ημερομηνία αποδέσμευσης των κεφαλαίων εντός δύο Εργάσιμων Ημερών.

Το Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 04.12.2023, ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., υπό την αίρεση έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εταιρείας.

Η ενημέρωση των επενδυτών για τη Δημόσια Προσφορά θα γίνει μέσω της δημοσίευσης της ανακοίνωσης-πρόσκλησης προς το επενδυτικό κοινό.

Σημειώνεται, ότι το ως άνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας.

4.3.3 Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών

Ο προσδιορισμός της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών, θα γίνει με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building»), το οποίο θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους, και θα διενεργηθεί μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. Στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές.

Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη Διαδικασία του Η.ΒΙ.Π., σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, θα εγκριθούν από εξουσιοδοτημένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόσωπο και θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.

Περαιτέρω, η τελική απόδοση θα καθοριστεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους εντός του εύρους απόδοσης για τους συμμετέχοντες στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.

Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους και θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας το αργότερο την προτεραιότητα της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ώστε να γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό. Σημειώνεται ότι για το προσδιορισμό του εύρους απόδοσης θα ακολουθηθεί η διαδικασία του pre-marketing, ήτοι συνεκτίμηση τόσο των συνθηκών των κεφαλαιαγορών στην Ελλάδα και διεθνώς όσο και της οικονομικής θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας. Κατά την περίοδο που προηγείται της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. (pre-marketing period), οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι λαμβάνουν ενδεικτικές προσφορές από Ειδικούς Επενδυτές, ώστε να προσδιορίσουν, σύμφωνα με επαγγελματικά κριτήρια, το εύρος της απόδοσης που ανταποκρίνεται καλύτερα στις συνθήκες ζήτησης της αγοράς.

Η ανώτατη τιμή του εύρους της απόδοσης δύναται να υπερβαίνει την κατώτατη έως 150 μονάδες βάσης.

Η τελική απόδοση και το Επιτόκιο θα γνωστοποιηθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθούν, στον διαδικτυακό τόπο της Εκδότριας και του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς.

Τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις βάσει των οποίων θα καθορισθούν η τελική απόδοση και το Επιτόκιο περιλαμβάνουν τις συνθήκες της αγοράς ομολόγων, το ύψος της ζήτησης ανά απόδοση από Ειδικούς Επενδυτές, το πλήθος και το είδος Ειδικών Επενδυτών, το ύψος της ζήτησης από τους Ιδιώτες Επενδυτές (στο βαθμό που η τελική κατανομή προς αυτούς ξεπεράσει το ελάχιστο ποσοστό κατανομής του 30%) και το κόστος εξυπηρέτησης της ομολογιακής έκδοσης που προτίθεται να αναλάβει η Εκδότρια.

Ενδεικτικά εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης, αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών.

Ταυτόχρονα με τον καθορισμό της τελικής απόδοσης, θα αποφασιστεί και η οριστική κατανομή των Ομολογιών. Σε κάθε περίπτωση, το Επιτόκιο θα καθορισθεί εντός του ανακοινωθέντος δεσμευτικού εύρους της απόδοσης.

Το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινά για όλους τους επενδυτές, Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διάθεση Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.

Βάσει της εγκυκλίου 23/22.06.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα εκδοθεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους αναλυτική ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου του Επιτοκίου, η οποία θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α.

4.3.4 Κατηγορίες Επενδυτών

Η Δημόσια Προσφορά της Εταιρείας απευθύνεται στο σύνολο του επενδυτικού κοινού στην Ελλάδα, ήτοι σε (Έλληνες και αλλοδαπούς) Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές εντός της Ελληνικής Επικράτειας, και δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο του.

Ειδικοί Επενδυτές είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αποτελούν επαγγελματίες επενδυτές κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα Ι («ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, ή αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες, καθώς και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αντιμετωπίζονται, κατόπιν αιτήσεώς τους ως επαγγελματίες επενδυτές, σύμφωνα με την Ενότητα ΙΙ («ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΥΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του ίδιου νόμου.

Η κατηγορία των Ιδιωτών Επενδυτών περιλαμβάνει όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Δεν επιτρέπεται η συμμετοχή στη Δημόσια Προσφορά από το ίδιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ταυτόχρονα με την ιδιότητα του Ιδιώτη και Ειδικού Επενδυτή, εφόσον πληρούνται τα σχετικά κριτήρια.

4.3.5 Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών, ήτοι Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας έως €100 εκατ., θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.. Η Δημόσια Προσφορά και η τήρηση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τον ν. 4514/2018, ν. 4706/2020, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς, την απόφαση 34 του Χ.Α. και την από 17.11.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας. Κάθε επενδυτής μπορεί να εγγράφεται και υποβάλλει Αίτηση Κάλυψης για την αγορά Ομολογιών, μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. για μία (1) τουλάχιστον προσφερόμενη Ομολογία ή για ακέραιο αριθμό Ομολογιών. Ανώτατο όριο εγγραφής για κάθε επενδυτή είναι το σύνολο της Δημόσιας Προσφοράς, δηλαδή έως 100.000 Ομολογίες. Ελάχιστο όριο συμμετοχής είναι η μία (1) Ομολογία, ονομαστικής αξίας €1.000.

Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες.

Συντονιστές της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι. Ειδικότερα, η Δημόσια Προσφορά θα ξεκινήσει την 11.12.2023 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί την 13.12.2023 και ώρα Ελλάδος 17:00.

Το Η.ΒΙ.Π. θα παραμένει ανοιχτό, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς από τις 10:00 π.μ. έως τις 17:00.

Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, πρέπει να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, Αίτηση Κάλυψης για τις Ομολογίες, σε συμμόρφωση με τους όρους και προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου και του Προγράμματος ΚΟΔ.

Κάθε Αίτηση Κάλυψης:

(α) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας, θα πρέπει να διακρίνεται στην εν λόγω αίτηση με ευθύνη του Διαμεσολαβητή/Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή αν η τελευταία αφορά σε Ιδιώτες Επενδυτές ή σε Ειδικούς Επενδυτές και να προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της Μερίδας του Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. όπου θα πιστωθούν οι Ομολογίες.

(β) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Ιδίου ή Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, αντίστοιχα, κατονομάζει τον επενδυτή που την υποβάλλει και προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της σχετικής Μερίδας Ιδίου ή Πελάτη, αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας στο Σ.Α.Τ.,

(γ) περιλαμβάνει αίτημα συμμετοχής στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και αίτημα - δήλωση ανάληψης υποχρέωσης κάλυψης προσδιοριζόμενου ακεραίου αριθμού Ομολογιών, με ελάχιστο επιτρεπτό όριο τη μία (1) Ομολογία και μέγιστο επιτρεπτό όριο τις 100.000 Ομολογίες,

(δ) είναι νομικά δεσμευτική, και

(ε) δεν δύναται να ανακληθεί ή τροποποιηθεί μετά από τη λήξη της Περιόδου Κάλυψης, ήτοι μετά τη λήξη των τριών (3) Εργάσιμων Ημερών εντός των οποίων υποβάλλονται προσφορές στο Η.ΒΙ.Π., οπότε οι Αιτήσεις Κάλυψης καθίστανται οριστικές και αμετάκλητες, εκτός εάν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 23 του Κανονισμού ΕΔ.

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, στους Κυρίους Αναδόχους, στους Αναδόχους, στα Μέλη Η.ΒΙ.Π. και στους Συμμετέχοντες του λογαριασμού τους στο Σ.Α.Τ. που συνεργάζονται με τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή των Αιτήσεων - Κάλυψης μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., απευθείας ή μέσω Διαμεσολαβητών ή Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών. Οι Ειδικοί Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης απευθείας στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, στους Κυρίους Αναδόχους και στους Αναδόχους ή μέσω Διαμεσολαβητών ή Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών που συνεργάζονται με τους προαναφερόμενους ή και Συμμετέχοντες κατά τα ανωτέρω, όπου συντρέχει περίπτωση.

Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στη Δημόσια Προσφορά πρέπει να διατηρεί Μεριδα Πελάτη (Επενδυτή) και Λογαριασμό Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. ή να ενεργεί μέσω Διαμεσολαβητή ή Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, Αίτηση Κάλυψης σύμφωνα με τα ανωτέρω, σε συμμόρφωση με τους όρους και προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου. Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες.

Εάν ο αναγραφόμενος αριθμός Λογαριασμού Αξιογράφων/Μερίδας είναι λανθασμένος, ο ενδιαφερόμενος επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή των Ομολογιών.

Με την υπογραφή και υποβολή της Αίτησης Κάλυψης του, ο Υπόχρεος Κάλυψης δηλώνει ότι συμφωνεί να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και να αναλάβει να καλύψει πρωτογενώς τις κατανομηθείσες σε αυτόν Ομολογίες, που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος και σύμφωνα με τους όρους αυτού, έναντι καταβολής ποσού ίσου με την ονομαστική αξία των Ομολογιών αυτών και τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Τροποποίηση ή ακύρωση Αίτησης Κάλυψης για την προσφορά αγοράς είναι δυνατή κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ακολουθώντας διαδικασία ανάλογη της αρχικής υποβολής. Αν η Αίτηση Κάλυψης δεν είναι προσηκόντως συμπληρωμένη τηρουμένων των όρων συμμετοχής και εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο, το Πρόγραμμα ΚΟΔ και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., η Αίτηση Κάλυψης δεν θα γίνεται αποδεκτή.

Οι Ομολογίες δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών, σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές που θα προσέρχονται απευθείας στα καταστήματα των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά, θα πρέπει να προσκομίζουν το δελτίο αστυνομικής ταυτότητας ή το διαβατήριό τους, τον αριθμό φορολογικού μητρώου τους και την εκτύπωση των στοιχείων του Σ.Α.Τ.

Οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών θα υποβάλλονται μέσω των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων, καθώς και στα Μέλη Η.ΒΙ.Π. και τους Συμμετέχοντες του λογαριασμού αξιογράφων τους που συνεργάζονται με τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή των αιτήσεων εγγραφής μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

Σε περίπτωση υποβληθείσας Αίτησης Κάλυψης για Ιδιώτη Επενδυτή μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας, η εν λόγω αίτηση θα γίνεται δεκτή, μόνο εφόσον ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής είναι δικαιούχος ή συνδικαιούχος των Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει των οποίων εγγράφεται.

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς. Ως αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται το γινόμενο του αριθμού των αιτούμενων Ομολογιών επί την ονομαστική αξία €1.000 εκάστης Ομολογίας.

Σε περίπτωση που Ιδιώτης Επενδυτής είναι συνδικαιούχος σε μία ή και παραπάνω Κοινές Επενδυτικές Μερίδες, σύμφωνα με την υπ. αρ. 37/16.05.2008 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής μπορεί να εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά είτε από την αυτοτελή του Μερίδα, είτε από μια εκ των Κοινών Επενδυτικών Μερίδων (εφεξής «ΚΕΜ») στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος. Θα διενεργείται έλεγχος από το Η.ΒΙ.Π. στο σύνολο των Αιτήσεων Κάλυψης που εισάγονται από όλα τα μέλη, ώστε κάθε εντολέας δικαιούχος Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη και συνδικαιούχος ΚΕΜ να παραλάβει τίτλους σε ένα μόνο Λογαριασμό Αξιογράφων του Σ.Α.Τ. (Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη ή ΚΕΜ). Αν για έναν εντολέα υπάρχουν περισσότερες από μία Αιτήσεις Κάλυψης, με παραλήπτη είτε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη και ΚΕΜ, είτε περισσότερες της μίας ΚΕΜ, στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος, τότε θα επιβεβαιώνονται και θα συμμετέχουν στην κατανομή μόνο οι Αιτήσεις Κάλυψης με παραλήπτη τον ίδιο με αυτόν της πρώτης χρονικά Αίτησης Κάλυψης του εντολέα.

Οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών για την απόκτηση Ομολογιών γίνονται δεκτές, εφόσον έχει καταβληθεί, σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή το ισόποσο της συμμετοχής, είτε έχει δεσμευθεί το ισόποσο της συμμετοχής σε πάσης φύσεως τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων των επενδυτών πελατών τους ή τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας που τηρούνται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και στους οποίους εμφανίζονται ως δικαιούχοι ή συνδικαιούχοι.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ιδιωτών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως μία ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ιδιωτών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης.

Η διαδικασία υποβολής των προσφορών των Ειδικών Επενδυτών θα διαρκέσει από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

Οι προσφορές των Ειδικών Επενδυτών στο Βιβλίο Προσφορών θα πραγματοποιηθούν με την ακόλουθη διαδικασία και μπορούν να περιλαμβάνουν εναλλακτικά:

- τον αριθμό των Ομολογιών για τον οποίο υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τη συνολική ονομαστική αξία των Ομολογιών για τις οποίες υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τον αριθμό Ομολογιών ή τη συνολική ονομαστική αξία αυτών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται ανά Ομολογία, και
- μέχρι τρεις αριθμούς/ονομαστική αξία Ομολογιών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται για κάθε αριθμό/αξία Ομολογιών.

Στις άνω Αιτήσεις Κάλυψης, οι Ειδικοί Επενδυτές θα έχουν τη δυνατότητα να προσδιορίζουν το μέγιστο αριθμό Ομολογιών που επιθυμούν να τους κατανεμηθεί, ως ποσοστό (%) επί του συνολικού ποσού των Ομολογιών που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η απόδοση που θα συμπεριλαμβάνεται στην Αίτηση Κάλυψης, εντός του εύρους που θα ανακοινωθεί, θα είναι με βήμα 5 μονάδων βάσης, ήτοι του 0,050%.

Οι προσφορές που θα υποβάλλουν οι Ειδικοί Επενδυτές θα συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας στο Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών, που θα διαχειρίζονται οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, για το σκοπό του προσδιορισμού της ζητούμενης ποσότητας σε εναλλακτικές αποδόσεις, καθώς και του συνολικού αριθμού ζητούμενων Ομολογιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές - οι οποίες ικανοποιούν τα κριτήρια συμμετοχής στην κατανομή - είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ειδικών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ειδικών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των Ομολογιών, κατά τα ανωτέρω, πρέπει να έχει καταβληθεί στο λογαριασμό της ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος της δεύτερης Εργάσιμης Ημέρας από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, σε συνεργασία με την Εκδότρια, δύνανται με απόφασή τους και κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια να παρατείνουν την εν λόγω προθεσμία καταβολής μέχρι τις 11:55 π.μ. ώρα Ελλάδος, της ίδιας ημέρας.

Το Βιβλίο Προσφορών θα κλείσει την τελευταία ημέρα της περιόδου Δημόσιας Προσφοράς (ώρα Ελλάδος 17:00), οπότε όλες οι προσφορές όπως ισχύουν εκείνη τη στιγμή θεωρούνται οριστικές.

4.3.6 Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €80 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης, αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό ισούται ή/και υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €80 εκατ., το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών. Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του Δανείου, ήτοι εάν η συνολική προτεινόμενη κάλυψη του Δανείου στην τελική απόδοση, όπως αυτή προσδιοριστεί μέσω του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, κυμανθεί μεταξύ €80.000.000 και €99.999.000, ενδέχεται να πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών, καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης, και στη συνέχεια θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 30.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 100.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 70.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 100.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη:

α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, β) η ζήτηση στο υπολειπόμενο του 30% τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών, γ) το πλήθος των Αιτήσεων Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, καθώς και δ) η ανάγκη δημιουργίας συνθηκών για την ομαλή διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά.

Σε περίπτωση κατά την οποία η συνολική ζήτηση εκ μέρους Ιδιωτών Επενδυτών υπολείπεται του 30% του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών, οι Αιτήσεις Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές θα ικανοποιηθούν πλήρως, έως του

ύψους για το οποίο εκδηλώθηκε πράγματι ζήτηση, οι δε Ομολογίες που αντιστοιχούν στην υστέρηση έναντι του 30% του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών θα μεταφερθούν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών προς διάθεση.

Η παράδοση των Ομολογιών συντελείται με την οριστική καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων των δικαιούχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα (βλ. ενότητα 4.3.2 «Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα») και θα γνωστοποιηθεί με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας μία (1) τουλάχιστον εργάσιμη ημέρα πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών Μετοχών στο Χ.Α.

Οι επενδυτές δεν βαρύνονται με κόστη και φόρους για την απόκτηση των προσφερόμενων ομολογιών και την καταχώρησή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων.

Δικαίωμα Υπαναχώρησης

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακλύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, αναφέρεται σε συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επενδυτές, οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Κατανομή Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π., θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισομένων προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- Ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα.
- Το μέγεθος της προσφοράς.
- Η προσφερόμενη απόδοση.
- Ο χρόνος υποβολής της Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα.
- Τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και
- Οι Ειδικοί Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

Επισημαίνεται ότι δεν υφίσταται καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των προσφορών Ειδικών Επενδυτών.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών, που εγγράφονται απευθείας σε αυτούς, στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών. Αντίστοιχα, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των Ειδικών Επενδυτών οι Διαμεσολαβητές, εφόσον η σχετική εγγραφή διενεργείται μέσω αυτών, ήτοι οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. και τα πιστωτικά ιδρύματα που εγγράφονται επ' ονόματί τους για λογαριασμό τελικών Ειδικών Επενδυτών, μέσω Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Κατανομή Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές (ήτοι ποσοστό τουλάχιστον 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα ενότητα, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης.

Εάν με εφαρμογή της αναλογικής κατανομής, οι Ομολογίες, που θα κατανεμηθούν σε Ιδιώτη Επενδυτή προσδιορίζονται σε πλήθος ως αριθμός με δεκαδικά ψηφία, ο αριθμός αυτός στρογγυλοποιείται στον πλησιέστερο χαμηλότερο ακέραιο αριθμό (χωρίς δηλαδή να ληφθούν υπόψη δεκαδικά ψηφία).

Εφόσον, λόγω στρογγυλοποίησης του πλήθους των προς κατανομή Ομολογιών, σύμφωνα με τα ανωτέρω, προκύψουν αδιάθετες Ομολογίες, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, θα κατανεμηθεί από μία επιπλέον ακέραιη μονάδα διαπραγμάτευσης (μία Ομολογία) σε επενδυτές βάσει του ύψους του αδιάθετου υπολοίπου ανά Ιδιώτη Επενδυτή κατά φθίνουσα σειρά. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι Ιδιώτες Επενδυτές έχουν το ίδιο ύψος αδιάθετου υπολοίπου, θα δοθεί προτεραιότητα σε αυτόν/αυτούς που υπέβαλλαν νωρίτερα την Αίτηση Κάλυψης.

Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Ομολογιών που δικαιούται να αποκτήσει κάθε Ιδιώτης Επενδυτής, θα αποδίδεται στον δικαιούχο τυχόν υπερβάλλον δεσμευθέν ποσό και θα αποδεσμεύονται τα αντίστοιχα ποσά καταθέσεων με ταυτόχρονη χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων για το ισόποσο της αξίας των Ομολογιών που κατανεμήθηκαν στον εκάστοτε Ιδιώτη Επενδυτή.

Τα δεσμευθέντα ποσά καταθέσεων υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο κλπ.) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

4.3.7 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

4.3.7.1 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η ΕΤΕ (Διεύθυνση: Αιόλου 86, Αθήνα, Τ.Κ. 10559), η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (καταστατική έδρα – Αμερικής 4, Αθήνα 10564, τηλ. 2103288000) και η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK (καταστατική έδρα - Όθωνος αρ. 8, 105 57 Αθήνα, τηλ. 2109555000), Σύμβουλος Έκδοσης είναι η ΕΤΕ.

Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι η ΑΤΤΙCΑ ΒΑΝΚ και η ΟΡΤΙΜΑ ΒΑΝΚ.

Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι η Pantelakis Securities και η ΒΕΤΑ Χρηματιστηριακή.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει σε έκαστο εκ των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων για τις υπηρεσίες αναδοχής αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του κεφαλαίου των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν τελικά σε κάθε Ανάδοχο κατά τη διάθεση/τοποθέτησή τους στους επενδυτές από τον Ανάδοχο αυτό, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση Τοποθέτησης, η οποία υπεγράφη στις 05.12.2023 μεταξύ της Εταιρείας και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου για τις υπηρεσίες τους προμήθεια συντονισμού.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης έχει αναλάβει την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία ως προς την εν γένει διαδικασία και διαχείριση της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. των προσφερόμενων Ομολογιών. Ο Σύμβουλος Έκδοσης δεν αναλαμβάνει οποιαδήποτε ευθύνη για την ενδεχόμενη μη εισαγωγή των Ομολογιών της Εταιρείας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., είτε ο λόγος αφορά την Εταιρεία είτε όχι. Οι συνολικές δαπάνες για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών αναδοχής και συμβούλου έχουν συνυπολογισθεί στις συνολικές δαπάνες του ΚΟΔ και θα καλυφθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης.

4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά. Όλα τα θέματα σχετικά με την παροχή των

υπηρεσιών αναδοχής στην Εταιρεία και συναφή θέματα της διαδικασίας αναδοχής ρυθμίζονται στη Σύμβαση Τοποθέτησης μεταξύ των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων, των Αναδόχων και της Εταιρείας.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης, που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά στο επενδυτικό κοινό, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό.

Ποσό έως €2.600 χιλ. (προ ΦΠΑ και υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) θα καταβληθεί για τις προμήθειες αναδοχής και διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης και τις αμοιβές συντονισμού. Η κατανομή των προμηθειών Αναδοχής και Διάθεσης υπολογίζεται βάσει της κατανομής των ομολογιών σε κάθε Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, Κύριο Ανάδοχο και Ανάδοχο και όχι βάσει προσυμφωνημένης ποσόστωσης.

Σημειώνεται ότι στην παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν προβλέπονται πράξεις σταθεροποίησης της τιμής των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου.

Υπάρχει πρόβλεψη μερικής κάλυψης των Ομολογιών. Εν τούτοις, σε περίπτωση που το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €80 εκατ. θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι, βάσει της Σύμβασης Τοποθέτησης, έχουν επίσης αναλάβει την εμπρόθεσμη και προσηκούμενη απόδοση προς την Εταιρεία του αντιτίμου των Ομολογιών, οι οποίες θα καταναμηθούν τελικώς στους επενδυτές σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Ο κάθε Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, Κύριος Ανάδοχος και Ανάδοχος φέρει την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη να διασφαλίζει την πραγματική καταβολή του ποσού με το οποίο συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά οι επενδυτές ή οι Διαμεσολαβητές που εγγράφονται μέσω αυτού. Σημειώνεται ότι οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για ενδεχόμενη ματαίωση της Δημόσιας Προσφοράς ή της εισαγωγής των Ομολογιών, είτε ο λόγος αφορά στην Εταιρεία είτε όχι, εκτός εάν οφείλεται σε δόλο ή βαριά αμέλεια των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων ή/και των Κυρίων Αναδόχων ή/και των Αναδόχων.

Επιπρόσθετα, έκαστος των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων δικαιούται να καταγγείλει τη Σύμβαση Τοποθέτησης οποτεδήποτε με άμεση ισχύ από την ημερομηνία κοινοποίησης της καταγγελίας και αζημίως για οποιονδήποτε από τους κατωτέρω λόγους, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της Σύμβασης Τοποθέτησης:

- Σε περίπτωση που η Εκδότρια τεθεί υπό εκκαθάριση, πτωχεύσει ή παύσει τις πληρωμές της ή τεθεί υπό καθεστώς αναγκαστικής διαχείρισης ή καταθέσει αίτηση για την υπαγωγή της σε διαδικασία εξυγίανσης ή υπό οποιοδήποτε άλλο παρόμοιο καθεστώς με ισοδύναμα έννομα αποτελέσματα.
- Σε περίπτωση που διακοπούν οι συναλλαγές γενικά στην Ε.Χ.Α.Ε. ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.
- Σε περίπτωση που συμβούν γεγονότα που να αλλοιώνουν ουσιωδώς την οικονομική και νομική κατάσταση της Εκδότριας, όπως παρουσιάζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο ή/και το τυχόν συμπλήρωμα αυτού, ή θέτουν σε αμφισβήτηση την οικονομική και νομική κατάσταση της Εκδότριας ή γενικότερα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό συμβούν γεγονότα οικονομικής ή άλλης φύσεως, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη φήμη της Εκδότριας ή/και την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, δυσμενείς οικονομικές, πολιτικές ή άλλες εξελίξεις στην Ελλάδα ή το εξωτερικό ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές ή αλλαγές ή ενδείξεις για επικείμενη μεταβολή των ελληνικών ή διεθνών πολιτικών ή οικονομικών συνθηκών, απεργία ή στάση εργασίας τραπεζών στην Ελλάδα, ή δυσμενείς μεταβολές που αφορούν την Εκδότρια, και ιδίως την οικονομική κατάσταση αυτής, ή τους μετόχους ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή άλλης φύσης γεγονότα που μπορούν, κατά την εύλογη κρίση του Συνόλου των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς ή/και τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών κατά την έναρξή της.
- Εάν συμβούν γεγονότα ανωτέρας βίας. Για τις ανάγκες της Σύμβασης Τοποθέτησης, ως «ανωτέρα βία» νοούνται όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά που βρίσκονται εκτός της σφαιρας ελέγχου ή επιρροής του συνόλου των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων ή της Εκδότριας και τα οποία δεν θα

μπορούσαν να είχαν προβλεφθεί και αποφευχθεί από τον μέσο συνετό και επιμελή συναλλασσόμενο, καθώς και όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά, για τα οποία δεν ευθύνεται κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη. Στην περίπτωση ανωτέρας βίας, η Σύμβαση Τοποθέτησης θα θεωρηθεί ότι διακόπηκε προσωρινά και για χρονικό διάστημα που θα συμφωνείται από τα συμβαλλόμενα μέρη εγγράφως. Εάν η ανωτέρα βία διαρκεί για διάστημα που υπερβαίνει τις τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες, τότε το σύνολο των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, καθώς και η Εκδότρια δικαιούνται να καταγγείλουν εγγράφως, απρόθεσμα και αζημίως τη Σύμβαση Τοποθέτησης.

- Σε περίπτωση που η Εκδότρια παραβεί οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις της από τη Σύμβαση Τοποθέτησης, οι οποίες συμφωνούνται στο σύνολό τους ως ουσιώδεις ή ενεργήσει αντίθετα προς οποιαδήποτε διαβεβαίωση που έχει παράσχει στο Ενημερωτικό Δελτίο ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε δήλωσή της στη Σύμβαση Τοποθέτησης αποδειχθεί ανακριβής ή παραπλανητική ή αναληθής ή δεν εκπληρωθούν στο ακέραιο, οι οποίες υποχρεώσεις, δεσμεύσεις, εγγυήσεις και δηλώσεις συνομολογείται ότι αποτελούν στο σύνολο τους ουσιώδεις όρους της Σύμβασης Τοποθέτησης.
- Σε περίπτωση που δεν εγκριθεί η Εισαγωγή ή ματαιωθεί η Δημόσια Προσφορά για οποιονδήποτε λόγο.
- Σε περίπτωση που μετά τη δημοσίευση τυχόν συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου ασκηθεί το δικαίωμα υπαναχώρησης από τέτοιον αριθμό επενδυτών και για τόσο αριθμό Ομολογιών, ώστε κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων να ενδέχεται να μη διασφαλίζεται η αποτελεσματική διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ή και να προκαλούνται ανυπέβλητα προσκόμματα στη διαδικασία Εισαγωγής.

Αν η Σύμβαση Τοποθέτησης καταγγελθεί και ο λόγος καταγγελίας αυτής αφορά αποκλειστικά στο πρόσωπο ενός μόνον εκ των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων ή των Κυρίων Αναδόχων ή των Αναδόχων, η Σύμβαση Τοποθέτησης είναι δυνατόν να συνεχίζει να ισχύει μεταξύ των λοιπών μερών εφόσον τούτο συμφωνηθεί εγγράφως μεταξύ των λοιπών μερών.

4.4 Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις.

Η αρχική καταχώριση και η τήρηση των άυλων Ομολογιών πραγματοποιείται σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες της Ενότητας IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και των Αποφάσεων της που εκδίδονται σε εφαρμογή του, ως εκάστοτε ισχύουν, και ιδίως της Απόφασης 3 Δ.Σ. ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η εκκαθάριση των συναλλαγών επί των Ομολογιών θα διενεργείται από την ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, ως εκάστοτε ισχύει.

Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το ευρώ.

Η Εκδότρια ενημερώνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις τηρούμενες σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. Ομολογίες. Ενδεικτικά, λαμβάνει (μέσω ασφαλούς σύνδεσής της με την ειδική ιστοσελίδα της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) αρχείο με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων στους οποίους τηρούνται οι Ομολογίες σε συγκεκριμένη ημερομηνία, αρχείο κατανομής τοκομεριδίων, αρχείο προσδιορισμού δικαιούχων (εφόσον γίνει χρήση της υπηρεσίας ταυτοποίησης), κ.λπ.

4.5 Πρόσθετες Πληροφορίες για τις Ομολογίες

4.5.1 Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας

Η Εταιρεία ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της, σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Στο πλαίσιο αυτό έλαβε την από 06.11.2023 πιστοληπτική διαβάθμιση από την εταιρεία με επωνυμία «ICAP Α.Ε.» (Λεωφ. Ελ. Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα), με βαθμό «ΑΑ». Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.1.3 «Πιστοληπτική Διαβάθμιση» του Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των υπό έκδοση Ομολογιών από κάποιο οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης (solicited credit rating).

Κατά την ICAP Α.Ε., από την 06.12.2021, η εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων αποτυπώνεται σε δεκάβαθμη κλίμακα διαβάθμισης ως εξής:

Χαμηλός Πιστωτικός Κίνδυνος				Μέσος Πιστωτικός Κίνδυνος			Υψηλός Πιστωτικός Κίνδυνος			Μη Διαβαθμισμένες		
AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D	N.R	N.T.	N.C.

Πηγή:

https://dir.icap.gr/mailimages/icap.gr/Ratings_Analytics/ICAP%20Credit%20Rating%20Scale_Issuer%20Level_December%202021_gr.pdf

Σύμφωνα με την ICAP Α.Ε. «Η διαβάθμιση ΑΑ υποδηλώνει πάρα πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν τη δυνατότητα να αντεπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους ακόμα και υπό δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σταθερά υψηλή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση ΑΑ χαρακτηρίζονται από τα πολύ σημαντικά οικονομικά μεγέθη τους, την ανοδική πορεία και τη σημαντική θέση τους στην αγορά.»

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ

Στην Αθήνα σήμερα, την [•].12.2023

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «IDEAL HOLDINGS A.E.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (επί της οδού Κρέοντος 25, Τ.Κ. 104 42, Αθήνα), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 000279401000 και ΑΦΜ 094035282 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ. Βασιλειάδη Παναγιώτη του Αντωνίου και Ασημιάδη Σάββα του Ευσταθίου, δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «Εκδότρια» ή η «Εταιρεία»),

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

- (1) Δυνάμει της από 28.11.2023 αποφάσεως του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας (η «Απόφαση ΔΣ») αποφασίσθηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000), με ελάχιστο ποσό ευρώ ογδόντα εκατομμυρίων (€80.000.000) (το «Ομολογιακό Δάνειο» ή το «Δάνειο»), το οποίο θα διαιρείται σε έως εκατό χιλιάδες (100.000) άυλες, ανώνυμες, κοινές ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης ευρώ χιλίων (€1.000), οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα διατεθούν με δημόσια προσφορά εντός της Ελληνικής επικράτειας σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (οι «Ομολογίες»),
- (2) Η έκδοση των Ομολογιών θα λάβει χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 – 74 του ν. 4548/2018 (ο «Νόμος») σε συνδυασμό με τις εν ισχύ εφαρμοζόμενες διατάξεις του ν. 3156/2003 , καθώς και του ν. 3371/2005, ενώ η διάθεσή τους θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την υπ' αρ. 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α., όπως ισχύει (η «Απόφαση Η.ΒΙ.Π.»),
- (3) Οι Ομολογιούχοι (όπως ορίζονται κατωτέρω) οργανώνονται σε ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 63 του Νόμου και ορίζεται εκπρόσωπος των ομολογιούχων, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 64 του Νόμου, και
- (4) Με το παρόν Πρόγραμμα (όπως ορίζεται κατωτέρω) και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζονται κατωτέρω) η Εκδότρια θέτει τους όρους που διέπουν το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 3 του Νόμου.

1. ΟΡΙΣΜΟΙ

1.1 Εκτός εάν άλλως ορίζεται εντός του κειμένου του Προγράμματος, στο παρόν Πρόγραμμα:

Αίτηση Κάλυψης σημαίνει την αίτηση (ήτοι, την προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει πρωτογενώς να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου το μέρος του Ομολογιακού Δανείου που εκεί αναγράφεται.

Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών σημαίνει την από 05.12.2023 αίτηση της Εκδότριας με τίτλο «Αίτηση – Ειδικό Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Αμοιβές σημαίνει το σύνολο των αμοιβών, εξόδων και τυχόν άλλων ποσών που οφείλονται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του διορισμού και της άσκησης των καθηκόντων του τελευταίου ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων, κατά την έννοια του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου.

Αναλογική Συμμετοχή σημαίνει το ποσοστό που αντιπροσωπεύει το σύνολο της ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών που κατέχει ένας Ομολογιούχος σε σχέση με τη συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία όλων των Ομολογιών που κατέχουν όλοι οι Ομολογιούχοι.

Αναπροσαρμοσμένο Ενοποιημένο Κόστος Δανεισμού σημαίνει τα έξοδα από τόκους του Ομίλου για τις δύο πλέον πρόσφατες Εξαμηνιαίες Περιόδους όπως αποτυπώνονται στις ελεγμένες ή επισκοπημένες Ενοποιημένες Οικονομικές

Καταστάσεις (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων από τόκους μισθώσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 αλλά εξαιρουμένων των εξόδων από τόκους μισθώσεων ακινήτων), πλέον / (μείον) το κόστος δανεισμού συμμετοχών οι οποίες αποκτήθηκαν / πωλήθηκαν εντός της περιόδου για την περίοδο από την έναρξη της πρώτης εξαμηνιαίας περιόδου μέχρι την ημερομηνία απόκτησης/πώλησης.

Απόφαση Η.ΒΙ.Π. έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο Β του Προοιμίου του παρόντος Προγράμματος.

Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει αναφορικά με την εκάστοτε Συνέλευση των Ομολογιούχων, Ομολογιούχους οι οποίοι κατέχουν σε αυτή τη Συνέλευση Ομολογίες, των οποίων η συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία αντιπροσωπεύει ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67 τοις εκατό (66,67%) της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας όλων των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση Ομολογιών (μετά την αφαίρεση της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους) υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 18.4(β) του παρόντος.

Γεγονότα Καταγγελίας σημαίνει οποιοδήποτε γεγονός ή περίπτωση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6 (Γεγονότα Καταγγελίας).

Γεγονός Αυξημένης Φορολογίας σημαίνει κάθε γεγονός ή περίπτωση εντός της σφαίρας ελέγχου της Εκδότριας, συμπεριλαμβανομένης προς αποφυγή αμφιβολιών της αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, συνεπεία του οποίου επέρχεται οποιαδήποτε Παρακράτηση Φόρου μεγαλύτερη από την οριζόμενη στον Όρο 10.2.

Δανειστής σημαίνει έκαστο Ομολογιούχο, τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

Δείκτης Κάλυψης Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων σημαίνει τον δείκτη που ισούται με το Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA προς το Αναπροσαρμοσμένο Ενοποιημένο Κόστος Δανεισμού.

Δείκτης Μόχλευσης σημαίνει τον δείκτη που ισούται με το Ενοποιημένο Καθαρό Χρέος βάσει των πλέον πρόσφατων ελεγμένων ή επισκοπημένων οικονομικών καταστάσεων προς το Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA.

Δείκτης Μόχλευσης Θυγατρικών σημαίνει τον δείκτη που ισούται με το Συνολικό Χρέος των Θυγατρικών προς το Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA.

Δείκτης Ταμειακής Κάλυψης σημαίνει τον δείκτη που προκύπτει από την εξής διαίρεση:

$$(ΚΤΡΛΔ + \text{Διανομές} + \text{Έσοδα Τόκων}) / \text{Έξοδα Τόκων}$$

Όπου:

ΚΤΡΛΔ σημαίνει για τις δύο πλέον πρόσφατες Εξαμηνιαίες Περιόδους τις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες σε επίπεδο Εκδότριας (όπως αυτές αποτυπώνονται στην κατάσταση ταμειακών ροών των Οικονομικών Καταστάσεων της Εκδότριας) από τις οποίες έχει αφαιρεθεί το ποσό Μεταβολών Κεφαλαίου Κίνησης, όπως αυτό προκύπτει από τις πιο πρόσφατες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας (και συγκεκριμένα στην υποενότητα «πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης» της κατάστασης ταμειακών ροών των ατομικών οικονομικών καταστάσεων της Εκδότριας).

Διανομές σημαίνει για τις δύο πλέον πρόσφατες Εξαμηνιαίες Περιόδους το άθροισμα των κάθε είδους ποσών διανομών που έχει εισπράξει η Εκδότρια από τις Θυγατρικές της (συμπεριλαμβανομένων μερισμάτων, προμερισμάτων, επιστροφών κεφαλαίου κ.α.) με βάση τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

Έσοδα Τόκων σημαίνει για τις δύο πλέον πρόσφατες Εξαμηνιαίες Περιόδους το άθροισμα των κάθε είδους τόκων που έχει εισπράξει η Εκδότρια με βάση τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

Έξοδα Τόκων σημαίνει για τις δύο πλέον πρόσφατες Εξαμηνιαίες Περιόδους το άθροισμα των κάθε είδους τόκων που έχει καταβάλει η Εκδότρια με βάση τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

Δεσμευμένες Καταθέσεις σημαίνει τις καταθέσεις που στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τις Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα», όπως αυτό ορίζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δημόσια Προσφορά σημαίνει τη διάθεση των Ομολογιών μέσω δημοσίας προσφοράς στην Ελληνική Επικράτεια, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, με τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π. και τα οριζόμενα στον Όρο 3 (Διάθεση, Κάλυψη και Έκδοση του Ομολογιακού Δανείου) του Προγράμματος.

Διάθεση Περιουσιακού Στοιχείου σημαίνει την εκ μέρους της Εκδότριας ή θυγατρικής άμεση ή έμμεση πώληση, διάθεση, μεταβίβαση ή οποιαδήποτε ενέργεια εν γένει που έχει αποτέλεσμα ισοδύναμο με αυτό της πώλησης, διάθεσης ή μεταβίβασης προς τρίτο πρόσωπο ή οντότητα:

(α) οποιουδήποτε στοιχείου του ενεργητικού με αξία που αντιστοιχεί τουλάχιστον σε είκοσι τοις εκατό (20%) του πλέον πρόσφατου Ενοποιημένου Αναπροσαρμοσμένου EBITDA, ή

(β) οποιουδήποτε στοιχείου του ενεργητικού ανεξαρτήτως αξίας, εφόσον κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου έχουν ήδη λάβει χώρα διαθέσεις στοιχείων ενεργητικού εκ μέρους της Εκδότριας ή/και θυγατρικής με αθροιστική αξία τουλάχιστον 30 εκατ. Ευρώ,

ρητώς δε εξαιρείται κάθε διάθεση στοιχείων ενεργητικού της Εκδότριας ή των θυγατρικών (στα οποία συμπεριλαμβάνονται και εταιρικές συμμετοχές), εφόσον αυτά αποκτώνται κατά περίπτωση από την Εκδότρια ή άλλη θυγατρική, με όρους εύλογης αξίας και τηρουμένων όλων των προϋποθέσεων του νόμου, ιδίως αυτών περί συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων μερών.

Διαχειριστής Πληρωμών σημαίνει την ΕΛ.Κ.Α.Τ υπό την ιδιότητά της ως διαχειριστής πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 12 (Καταβολές) και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

ΔΠΧΑ σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).

Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής σημαίνει τον εγγεγραμμένο διαμεσολαβητή κατά την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει το Πρόγραμμα, τις Ομολογίες, τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο οριστεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια.

Εγγυητικές Δηλώσεις σημαίνει τις εγγυητικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις, στις οποίες προβαίνει η Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 13 (Εγγυητικές Δηλώσεις και Διαβεβαιώσεις της Εκδότριας) του παρόντος Προγράμματος.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157660660000, που πληροί τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου και έχει οριστεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.

Έλεγχος σημαίνει, σε σχέση με ένα νομικό πρόσωπο, την εξουσία ενός φυσικού ή νομικού προσώπου (α) να υπαγορεύει τη διαχείριση και πολιτική του πρώτου νομικού προσώπου ή/και (β) να διορίζει άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού οργάνου του εν λόγω νομικού προσώπου ή/και (γ) να ασκεί κυριαρχική επιρροή στο εν λόγω νομικό πρόσωπο, δυνάμει είτε άμεσης ή έμμεσης κατοχής μετοχών ή άλλων τίτλων συμμετοχής με δικαιώματα ψήφου ή ελέγχου των εν λόγω μετοχών, τίτλων συμμετοχής ή δικαιωμάτων ψήφου, είτε βάσει οποιασδήποτε σύμβασης ή συμφωνίας (έγγραφης ή προφορικής, ρητής ή σιωπηρής) είτε δυνάμει σχέσης αντιπροσωπείας ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο.

ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ATHXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το Ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 / Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, και θα τηρεί μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.

Ενοποιημένο Ενεργητικό σημαίνει την αξία του συνόλου του ενοποιημένου ενεργητικού της Εκδότριας, όπως αυτό προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

Ενημερωτικό Δελτίο σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο που συντάχθηκε από την Εκδότρια, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, ως ισχύουν, για τη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA σημαίνει για τις δύο πλέον πρόσφατες Εξαμηνιαίες Περιόδους:

- (1) τα κέρδη
- (2) πλέον τις αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα και τους φόρους, όπως παρουσιάζονται στις ελεγμένες ή επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις,
- (3) μείον/ πλέον την επίδραση της εφαρμογής του IFRS 16 στο EBITDA της περιόδου (πλέον του κόστους από συμβάσεις μίσθωσης πλην των μισθώσεων ακίνητων και από συμβάσεις πώλησης με συμφωνία επανεκμίσθωσης καθώς και από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή),
- (4) μείον/πλέον τα EBITDA αποτελέσματα συμμετοχών οι οποίες πουλήθηκαν/αποκτήθηκαν εντός της δωδεκάμηνης περιόδου, για το διάστημα από την έναρξη της δωδεκάμηνης περιόδου μέχρι την ημερομηνία πώλησης/απόκτησης

Ενοποιημένο Καθαρό Χρέος σημαίνει το Ενοποιημένο Συνολικό Χρέος μειωμένο κατά τα ενοποιημένα Καθαρά Ταμειακά Διαθέσιμα ή Ισοδύναμα σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες ελεγμένες ή επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις,

Συνολικό Χρέος σημαίνει το σύνολο των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων, πλέον των υποχρεώσεων από συμβάσεις μίσθωσης πλην των μισθώσεων ακίνητων και από συμβάσεις πώλησης με συμφωνία επανεκμίσθωσης καθώς και από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή, πλέον όλων των υποχρεώσεων για τις οποίες η εταιρεία έχει εγγυηθεί προς τράπεζες ή τρίτους.

Ενοποιημένο Συνολικό Χρέος σημαίνει το σύνολο των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων, πλέον των υποχρεώσεων από συμβάσεις μίσθωσης πλην των μισθώσεων ακίνητων και από συμβάσεις πώλησης με συμφωνία επανεκμίσθωσης καθώς και από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή, πλέον όλων των υποχρεώσεων για τις οποίες ο Όμιλος έχει εγγυηθεί προς τράπεζες ή τρίτους (εξαιρουμένων εγγυήσεων που έχει παραχωρήσει η Εταιρεία υπέρ των Θυγατρικών).

Διευκρινίζεται ότι ο παρόν ορισμός δεν δύναται να έχει ως αποτέλεσμα, κατά την επιμέτρηση του Συνολικού Ενοποιημένου Χρέους, τον διπλό υπολογισμό οποιουδήποτε μεγέθους.

Ενοποιημένος Αναπροσαρμοσμένος Κύκλος Εργασιών σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων Εξαμηνιαίων Περιόδων τον κύκλο εργασιών του Ομίλου, όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, μείον/πλέον τον κύκλο εργασιών συμμετοχών οι οποίες πουλήθηκαν/αποκτήθηκαν εντός της δωδεκάμηνης περιόδου, για το διάστημα από την έναρξη της δωδεκάμηνης περιόδου μέχρι την ημερομηνία πώλησης/απόκτησης.

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας για ένα Οικονομικό Εξάμηνο, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 14.2.

Εξαμηνιαία Περίοδος σημαίνει κάθε περίοδο έξι (6) μηνών, η οποία (α) άρχεται την 1^η Ιανουαρίου και λήγει την 30^η Ιουνίου κάθε έτους ή (β) άρχεται την 1^η Ιουλίου και λήγει την 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Εξασφαλιστικό Δικαίωμα σημαίνει οποιοδήποτε εμπράγματο εξασφαλιστικό δικαίωμα, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση βάρους ή τη χορήγηση προνομίου (με τη μορφή υποθήκης, προσημείωσης υποθήκης, κατά την έννοια του άρθρου 1274 ΑΚ, ενεχύρου, πλασματικού ενεχύρου του ν. 2844/2000, κυμαινόμενης ασφαλείας του ν. 2844/2000, χρηματοοικονομικής ασφάλειας, κατά την έννοια του ν. 3301/2004, ως ισχύει, εξασφαλιστικής εκχώρησης ή άλλου ισοδύναμου με τα ανωτέρω εμπράγματος εξασφαλιστικού δικαιώματος) ή παρόμοιου ή ανάλογου εμπράγματος δικαιώματος σε οποιαδήποτε αλλοδαπή δικαιοδοσία προς εξασφάλιση απαίτησης, καθώς και οιαδήποτε άλλη σύμβαση ή συμφωνία με αντικείμενο τη διάθεση ή σύσταση εμπράγματος δικαιώματος, η οποία έχει κατ' ουσίαν το ίδιο αποτέλεσμα (καταπιστευτική/εξασφαλιστική μεταβίβαση).

Έξοδα σημαίνει οποιαδήποτε κόστη και έξοδα επιρρίπτονται στην Εκδότρια και οφείλονται από αυτήν σύμφωνα με τον Όρο 19 (Έξοδα) του παρόντος.

Επιπρόσθετα Ποσά σημαίνει ισχύοντες Φόρους, καταβλητέους από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 10 (Φόροι) και τον Όρο 11 (Χαρτόσημο) του παρόντος, πλέον οιασδήποτε Εξόδων.

Επιστολή Καταγγελίας σημαίνει την επιστολή, η οποία επιδίδεται με δικαστικό επιμελητή στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία)), κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, με την οποία κηρύσσεται μέρος ή το σύνολο των υποχρεώσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου αμέσως ληξιπρόθεσμο και καταβλητέο και σε συνέχεια της οποίας υποχρεούται η Εκδότρια να καταβάλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

Επιτόκιο σημαίνει το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό, το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης.

Επιτόκιο Υπερημερίας σημαίνει το ποσοστό που ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, 200 μονάδες βάσης (bps), ετησίως.

Επιτρεπόμενοι Μετασχηματισμοί σημαίνει, σε σχέση με την Εκδότρια ή οποιαδήποτε θυγατρική, κάθε είδους εταιρικό μετασχηματισμό, εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (1) είτε (i) διατηρείται το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας, ως αποκλειστικό υποκείμενο των υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, είτε (ii) καταργείται το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας, ωστόσο το νομικό πρόσωπο που την απορροφά και τη διαδέχεται καθολικά και σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου στο σύνολο των περιουσιακών της σχέσεων είναι νομικό πρόσωπο που διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, έχει έδρα και κέντρο κύριων συμφερόντων στην Ελλάδα και αναλαμβάνει και αναδέχεται νόμιμα και έγκυρα (μεταξύ άλλων) όλες τις υποχρεώσεις της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του Νόμου, και
- (2) δεν επέρχεται Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή εξ αυτού του λόγου, και
- (3) δεν επέρχεται Γεγονός Καταγγελίας εξ αυτού του λόγου, και
- (4) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού, και όπως αυτό θα προκύπτει στη βάση άτυπων (pro-forma) οικονομικών καταστάσεων που θα συντάσσονται ειδικά για το σκοπό αυτό στο πλαίσιο του μετασχηματισμού και τις οποίες η Εκδότρια υποχρεούται να υποβάλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων χωρίς καθυστέρηση και πάντως πριν την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού: (α) μείωση του Ενοποιημένου Αναπροσαρμοσμένου EBITDA κατά ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) ή (β) παραβίαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη.

Εργάσιμη Ημέρα σημαίνει κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.

ΕΤ.ΕΚ. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309) η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α. σύμφωνα με το Ν. 3606/2007, τον Κανονισμό (ΕΕ) 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4ης Ιουλίου 2012 για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών και τους όρους λειτουργίας της.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας για ένα Οικονομικό Έτος, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 14.2 του παρόντος.

Ε.Χ.Α.Ε. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών αριθ. 110, και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής, που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και

εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., την τήρηση του αρχείου των Ομολογιών, την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

Η.ΒΙ.Π. σημαίνει το Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών που λειτουργεί σύμφωνα με την Απόφαση 34/8.3.2017 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών με τίτλο «Υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.», (Απόφαση Η.ΒΙ.Π.), όπως κάθε φορά τροποποιείται και ισχύει.

Ημέρα TARGET σημαίνει κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).

Ημερομηνία Αναφοράς σημαίνει την 30ή Ιουνίου και την 31η Δεκεμβρίου εκάστου Οικονομικού Έτους της Εκδότριας.

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το παρόν ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων και Επιπρόσθετων Ποσών.

Ημερομηνία Έκδοσης σημαίνει την ημερομηνία, μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφόπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Καταγγελίας σημαίνει την ημερομηνία, η οποία ορίζεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία)) στην Επιστολή Καταγγελίας, ως ημερομηνία καταβολής από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας και η οποία δεν μπορεί να είναι νωρίτερα από πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες από την ημερομηνία της Επιστολής Καταγγελίας.

Ημερομηνία Πληρωμής σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς Δανειστή, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου/-ων (record date):

α) τόκου ή/και κεφαλαίου, σημαίνει, με την επιφύλαξη εφαρμογής των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου, την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. καθίστανται δικαιούχοι του σχετικού δικαιώματος αναφορικά με το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, και

β) ψήφου, αναφορικά με τη συμμετοχή στη Συνέλευση σημαίνει την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης των Ομολογιούχων, περιλαμβανομένων των εξ αναβολής και επαναληπτικών συνεδριάσεων, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι. Η ιδιότητα του Ομολογιούχου πιστοποιείται ηλεκτρονικά από την ΕΛ.Κ.Α.Τ., με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εκδότριας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ., χωρίς να απαιτείται οι Ομολογιούχοι να προσκομίσουν οποιαδήποτε βεβαίωση. Ο διορισμός ή η ανάκληση αντιπροσώπου οποιουδήποτε Ομολογιούχου δεν θα λαμβάνεται υπόψη, αν δεν περιέλθει στην Εκδότρια το αργότερο την τρίτη (3η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Θυγατρική σημαίνει κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή θυγατρική εταιρεία της Εκδότριας υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 και περιλαμβάνεται ως τέτοια στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ), κατά περίπτωση.

Κανονισμοί Χρηματιστηρίου σημαίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας Χ.Α., τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών, την Απόφαση Η.Β.Ι.Π. και κάθε άλλο κανονισμό και διαδικασία της ΕΧΑΕ, χωρίς περαιτέρω διάκριση.

Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών σημαίνει τον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών Σε Λογιστική Μορφή» της ΕΤ.ΕΚ., ο οποίος έχει εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 73 του ν. 3606/2007, την υπ' αριθ. 103/28.7.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και την εγκριτική απόφαση 1/704/22-01-2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.) σημαίνει τον «Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Χ.Α. σημαίνει τους κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., που καταρτίστηκαν από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 43 του ν. 3606/2007 και που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., ως κάθε φορά ισχύουν.

Ληξιπρόθεσμο Ποσό σημαίνει οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες ή οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου και το οποίο δεν καταβλήθηκε κατά τη συμφωνηθείσα ημερομηνία (δήλη ημέρα).

Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας σημαίνει τον Λογαριασμό Αξιογράφων Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας, όπως ορίζεται στην Ενότητα Ι, Μέρος ι, σημεία 52-55 του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Λογαριασμός ΕΛ.Κ.Α.Τ. (ή Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ.) σημαίνει τον λογαριασμό που τηρεί η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο.

Λογαριασμός του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τον χωριστό έντοκο λογαριασμό που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με το άρθρο 65 παρ. 4 του Νόμου, και στον οποίο τα ποσά που κατατίθενται από την Εκδότρια θα προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο και θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA σημαίνει τον ειδικό λογαριασμό της Εκδότριας με IBAN GR3601729100005910110910325 που τηρείται στο πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία Α.Ε., και θα έχει ενεχυραστεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, και η λειτουργία του οποίου διέπεται από τον Όρο 14.1 (xix) του Προγράμματος και τη Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA κατά το υπόδειγμα της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA, όπως περιλαμβάνεται στο Παράρτημα Β στο παρόν Πρόγραμμα.

Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μέλος Η.Β.Ι.Π. σημαίνει το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.Β.Ι.Π. στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών σύμφωνα με την Απόφαση Η.Β.Ι.Π.

Μερίδα έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημείο 61.

Μέρος έχει την έννοια που αποδίδεται στον Όρο 17.35 του παρόντος.

Μεταβολή Ελέγχου επί Σημαντικής Θυγατρικής σημαίνει την απώλεια του Ελέγχου της Εκδότριας επί μίας ή πλειόνων εκ των Σημαντικών Θυγατρικών της.

Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος σημαίνει α) τον Ομολογιούχο, ο οποίος κατά τη σχετική χρονική στιγμή δεν δικαιούται να ψηφίσει στη Συνέλευση, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, β) την Εκδότρια και

οποιαδήποτε Θυγατρική της, εφόσον κατέχουν μία ή περισσότερες Ομολογίες, και γ) τον Ομολογιούχο που συμμετέχει, είτε άμεσα είτε έμμεσα, στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας με ποσοστό τουλάχιστον είκοσι πέντε τοις εκατό (25%).

Νόμος σημαίνει τα άρθρα 59 έως και 74 του ν. 4548/2018, όπως τροποποιηθείς ισχύει.

Οικονομικό Εξάμηνο σημαίνει κάθε περίοδο έξι (6) μηνών, η οποία λήγει στις 30 Ιουνίου και τις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικό Έτος σημαίνει κάθε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, η οποία άρχεται την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τις Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις.

Όμιλος σημαίνει την Εκδότρια από κοινού με τις Θυγατρικές αυτής.

Ομολογιακό Δάνειο ή Δάνειο έχει το νόημα που του αποδίδεται στον όρο Α του Προοιμίου του παρόντος Προγράμματος.

Ομολογίες έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο Α του Προοιμίου του παρόντος Προγράμματος.

Ομολογιούχος σημαίνει κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον η ΕΛ.Κ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου).

Ονομαστική Αξία σημαίνει, αναφορικά με μία (1) Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο της Ομολογίας αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ευρώ χίλια (€1.000).

Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή σημαίνει κάθε γεγονός ή περίσταση, η οποία θα είχε ως αποτέλεσμα την επέλευση ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής αναφορικά με (i) την ικανότητα της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών να εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους ή/και με (ii) την εν γένει οικονομική κατάσταση της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών.

Παρακράτηση Φόρου σημαίνει την εκάστοτε μείωση ποσού καταβλητέου προς κάθε δικαιούχο, σύμφωνα με τους όρους Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου, λόγω της επιβολής Φόρου, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής παρακράτησης επί των καταβολών τόκων εκ των Ομολογιών, έναντι φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου επί του καταβλητέου ποσού, σε ποσοστό οριζόμενο κατά την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Περίοδος Εκτοκισμού σημαίνει κάθε εξάμηνη περίοδο, η οποία ορίζεται ως τέτοια σύμφωνα με τον Όρο 8 (Περίοδοι Εκτοκισμού) του παρόντος και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξιπρόθεσμου Ποσού.

Περίοδος Κάλυψης σημαίνει τη χρονική περίοδο τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση ΔΣ, κατά τη διάρκεια της οποίας:

- (1) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.,
- (2) οι Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης, και
- (3) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.

Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης σημαίνει το πιστοποιητικό, σύμφωνα με το υπόδειγμα που παρατίθεται στο Παράρτημα Α (Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης), υπογεγραμμένο από την Εκδότρια, μετά της συνημμένης σε αυτό σχετικής έκθεσης υπογεγραμμένης από τους εκάστοτε τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές της Εκδότριας.

Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει αναφορικά με την εκάστοτε Συνέλευση των Ομολογιούχων, Ομολογιούχους που κατέχουν σε αυτή τη Συνέλευση Ομολογίες, των οποίων η συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία αντιπροσωπεύει ποσοστό άνω του πενήντα τοις εκατό (50%) της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση (μετά την αφαίρεση της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους), υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 18.4(α) του παρόντος.

Ποσό Καταγγελίας σημαίνει το ποσό το οποίο ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας ως αμέσως ληξιπρόθεσμο και απαιτητό από την Εκδότρια για την υποχρεωτική αποπληρωμή (όλων ή μέρους) των Ομολογιών, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων και τυχόν άλλων οφειλόμενων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, όπως αυτά προσδιορίζονται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία)) του παρόντος.

Πρόγραμμα σημαίνει το παρόν πρόγραμμα έκδοσης Ομολογιακού Δανείου, το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Πτωχευτικός Κώδικας σημαίνει τον ν. 3588/2007 ή/και τον ν. 4738/2020, σε όλη την έκταση που ισχύουν οι σχετικές διατάξεις αυτών.

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. σημαίνει την Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες ή άλλα αξιόγραφα του Ν. 4514/2018 και του Ν. 4569/2018, όπως εκάστοτε ισχύουν, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ.

Σημαντική Επιδίκη σημαίνει οποιαδήποτε αγωγή, αίτηση, προσφυγή ή ένδικο μέσο (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών αναγκαστικής ή συλλογικής εκτέλεσης) κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ενώπιον δικαστηρίου ή διαιτητικού δικαστηρίου ή διοικητικής, εποπτικής ή ανεξάρτητης αρχής εφόσον (α) το οικονομικό αντικείμενο αυτής υπερβαίνει το ποσό των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000), ανά υπόθεση, ή (β) εφόσον έχει προσδιορισμένο οικονομικό αντικείμενο μικρότερο του ποσού των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000) ανά υπόθεση που όμως, λόγω αντικειμένου, υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών με σωρευτικό αποτέλεσμα που υπερβαίνει το ποσό των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000), και εφόσον και στις δυο ανωτέρω υπό (α) και (β) περιπτώσεις, η ευδοκίμησή τους δύναται να έχει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.

Σημαντική Θυγατρική σημαίνει τις εταιρίες (α) ΑΣΤΗΡ ΑΔΕΛΦΟΙ ΒΥΤΟΓΙΑΝΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (αρ. ΓΕΜΗ 006078401000), (β) ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (αρ. ΓΕΜΗ 005628201000) καθώς και οποιαδήποτε Θυγατρική, υφιστάμενη κατά το χρόνο του παρόντος ή μελλοντική, η οποία είτε (α) έχει ενεργητικό που σε ατομική βάση ισοδυναμεί με τουλάχιστον 20% του Ενοποιημένου Ενεργητικού, είτε (β) έχει κύκλο εργασιών σε ατομική βάση που ισοδυναμεί με τουλάχιστον (i) 20% του Ενοποιημένου Αναπροσαρμοσμένου Κύκλου Εργασιών του Ομίλου είτε (ii) 20% του Ενοποιημένου Αναπροσαρμοσμένου ΕΒΙΤΔΑ, όπως αποτυπώνεται στις πλέον πρόσφατες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA σημαίνει τη σύμβαση ενεχύρου πρώτης τάξης δυνάμει των διατάξεων του ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07.1923 περί ανωνύμων εταιρειών, του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA που θα καταρτισθεί μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων σημαίνει τη σύμβαση μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου, δυνάμει της οποίας ορίσθηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 17 (Εκπρόσωπος Ομολογιούχων) του παρόντος.

Συμμετέχων σημαίνει τον συμμετέχοντα κατά την έννοια της περ. 19 της παρ. 1 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και του άρθρου 1.1 του Μέρους 1 της Ενότητας II του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. που συμμετέχει στο Σ.Α.Τ. και δικαιούται να έχει πρόσβαση σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο πλαίσιο των αποθετηριακών υπηρεσιών που χρησιμοποιεί, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Ενότητα I του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Συνδεδεμένη Εταιρεία σημαίνει, αναφορικά με τις εταιρείες του Ομίλου, κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι συνδεδεμένο με αυτές υπό την έννοια των διατάξεων του Παραρτήματος Α του ν. 4308/2014 ή ενοποιείται ως τέτοιο σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ), κατά περίπτωση.

Συνέλευση ή Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 18.3 του παρόντος.

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (οδός Αιόλου αρ. 86) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 237901000, το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής αρ. 4) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157660660000 και το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Θωonos αρ. 8) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 154558160000.

Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ. σημαίνει το σύστημα άυλων τίτλων που λειτουργεί ως σύστημα διακανονισμού αξιογράφων σύμφωνα με το Ν. 2789/2000, λογιστικής εγγραφής και τήρησης λογαριασμών αξιογράφων κατά τις έννοιες του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, το οποίο διαχειρίζεται η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο πλαίσιο παροχής των αποθετηριακών υπηρεσιών σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Ταμειακά Διαθέσιμα ή Ισοδύναμα σημαίνει τα στοιχεία ενεργητικού που αποτυπώνονται ως ταμειακά διαθέσιμα στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας και στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού που, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, αναγνωρίζονται ως ισοδύναμα των μετρητών (cash equivalents).

Τιμή Διάθεσης σημαίνει την τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ισούμενη με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ήτοι ευρώ χίλια (€1.000).

Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π. σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Υπόχρεος Κάλυψης σημαίνει κάθε πρόσωπο που υπέβαλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν Ομολογίες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν Πρόγραμμα και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.

Υποχρεώσεις έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 14.1 του παρόντος.

Φόροι σημαίνει όλους τους υφιστάμενους και μελλοντικούς, άμεσους ή έμμεσους φόρους, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου ή υπέρ δημόσιας αρχής και τρίτων και έξοδα οποιασδήποτε μορφής (συμπεριλαμβανομένου, ενδεικτικώς, οποιουδήποτε φόρου προστιθέμενης αξίας ή άλλης εισφοράς καταβλητέας ή παρακρατούμενης σύμφωνα με το ν. 128/75 ή οποιονδήποτε άλλο νόμο και κανονιστική πράξη στην Ελλάδα) και οποιονδήποτε τόκο, πρόστιμα, προσαυξήσεις, ποινικές ρήτρες ή επιπρόσθετες χρεώσεις καταβλητέες σε σχέση με τη μη πληρωμή ή την καθυστέρηση πληρωμής αυτών κατόπιν επιβολής τους από οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη δημόσια αρχή που σχετίζονται με την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, το Πρόγραμμα, τις Ομολογίες και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, με την εξαίρεση: (i) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησης Φόρου, (ii) των άλλων φόρων, εισφορών (τακτικών ή εκτάκτων) και εν γένει επιβαρύνσεων κάθε είδους που υπολογίζονται, επιβάλλονται ή συνεισπράττονται με βάση το εισόδημα, ή κέρδος ή τον φόρο επί του εισοδήματος των Ομολογιούχων, και (iii) των τυχόν επιβαλλόμενων φόρων μεταβίβασης ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών, και οι όροι Φόρος και Φορολογία θα ερμηνεύονται αντιστοίχως.

Χρέος σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν αμοιβές, έξοδα και Φόρους σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με το Ν. 4514/2018 και τον Κανονισμό Χ.Α.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες σημαίνει τον Δείκτη Μόχλευσης, τον Δείκτη Μόχλευσης Θυγατρικών, τον Δείκτη Κάλυψης Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων και τον Δείκτη Ταμειακής Κάλυψης.

- 1.2 Στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, εκτός αν άλλως ρητώς προκύπτει:
- i. οι λέξεις με κεφαλαίο θα έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα,
 - ii. οι επικεφαλίδες στο Πρόγραμμα έχουν συμπεριληφθεί αποκλειστικά για σκοπούς διευκόλυνσης και δεν θα λαμβάνονται υπόψη κατά την ερμηνεία των όρων του Προγράμματος, όπως κι αν περιγράφονται,
 - iii. η χρήση του ενικού περιλαμβάνει και τον πληθυντικό και το αντίστροφο, στις περιπτώσεις που απαιτείται από τα συμφραζόμενα,
 - iv. οιαδήποτε αναφορά σε Έγγραφο Ομολογιακού Δανείου ή άλλο έγγραφο ή συμφωνία αποτελούν αναφορά στο εν λόγω έγγραφο ή συμφωνία όπως τυχόν έχουν τροποποιηθεί, ανανεωθεί, παραταθεί ή αναδιατυπωθεί και εκάστοτε ισχύουν,
 - v. οιαδήποτε αναφορά σε διάταξη νόμου, διοικητική πράξη, ή άλλο νομοθέτημα αποτελεί αναφορά στη διάταξη αυτή, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από μεταγενέστερη διάταξη,
 - vi. η αναφορά σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή οντότητα περιλαμβάνει και τους καθολικούς ή ειδικούς διαδόχους του/της,
 - vii. η αναφορά σε όρους, παραγράφους, εδάφια, διατάξεις και παραρτήματα αποτελεί αναφορά σε όρους, παραγράφους, εδάφια, διατάξεις και παραρτήματα του παρόντος Προγράμματος αντιστοίχως, και
 - viii. αναφορά σε ώρα της ημέρας συνιστά αναφορά σε ώρα Αθήνας.
- 1.3 Τα Παραρτήματα του παρόντος Προγράμματος αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού, ερμηνευόμενα μετ' αυτού ως ενιαίο σύνολο.

2. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 2.1 Τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους έως Ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000) που θα προκύψουν από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης και αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης ύψους περίπου €4,2 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.), θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως, αρχής γενομένης από την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών:
- i) Ποσό €74,8 εκατ. (πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση) θα διατεθεί εντός τριών (3) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την αποπληρωμή οφειλής υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εταιρεία θα διαθέσει (αα) ποσό €29,92 εκατ. (πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση) στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank A.E.» για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 κοινού ομολογιακού δανείου, (ββ) ποσό €29,92 εκατ. (πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση) στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 κοινού ομολογιακού δανείου και (γγ) ποσό €14,96 εκατ. (πλέον των αναλογούντων τόκων και λοιπών εξόδων σχετιζόμενων με την πρόωρη εξόφληση) στην ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Alpha Bank A.E.» για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 30.8.2023 κοινού ομολογιακού δανείου.
 - ii) Το εναπομείναν ποσό, ήτοι €21 εκατ. από το σύνολο των ανωτέρω καθαρών αντληθησομένων κεφαλαίων, μετά τη διάθεση του ανωτέρω υπό (i) ποσού θα διατεθεί για την χρηματοδότηση μελλοντικών εξαγορών εταιρειών από την Εκδότρια ή οποιαδήποτε θυγατρική της, εντός 24 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης.

Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι σε περίπτωση κάλυψης της Έκδοσης σε ποσό μεταξύ €80.000.000 και €99.999.000, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν κατά προτεραιότητα ως εξής:

- i) πρώτον, για τον υπό (i) ανωτέρω αναφερόμενο σκοπό, και
- ii) δεύτερον, μετά την εκπλήρωση του υπό (i) ανωτέρω αναφερόμενου σκοπού αυτά θα χρησιμοποιηθούν μέχρι εξαντήσεως για τον υπό (ii) ανωτέρω αναφερόμενο σκοπό .

Διευκρινίζεται ότι τα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν είτε από την Εκδότρια ή/και από θυγατρικές, μέσω αύξησης κεφαλαίου ή μέσω δανεισμού.

Ειδικότερα:

Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., η Διοίκηση της Εταιρείας, σε περίπτωση μερικής κάλυψης της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου, δεσμεύεται να ενημερώσει το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων για κάθε χρήση μεταξύ των ανωτέρω (i) και (ii), με βάση την κάλυψη της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου. Επιπλέον, η Εταιρεία θα ενημερώνει το Χ.Α. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, τα άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/06.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου έως και την οριστική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Επιπλέον και ειδικότερα, η Εταιρεία δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν από την έναρξη ισχύος του και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς.

Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α. και της Εταιρείας.

- 2.2 Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.
- 2.3 Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα δύναται να επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

3. ΔΙΑΘΕΣΗ, ΚΑΛΥΨΗ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 3.1 Η διάθεση των Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, που θα πραγματοποιηθεί κατά τη διάρκεια της Περιόδου Κάλυψης σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.2 Οι Ομολογίες διατίθενται στην Τιμή Διάθεσης και εκδίδονται στο άρτιο.
- 3.3 Ενδιαφερόμενοι επενδυτές, που επιθυμούν να συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά, υποβάλλουν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω των Μελών Η.ΒΙ.Π. και αναλαμβάνουν την κάλυψη και καταβολή των Ομολογιών που επιθυμούν να αποκτήσουν, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του παρόντος Προγράμματος και της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., καθώς και του Ενημερωτικού Δελτίου του Ομολογιακού Δανείου.
- 3.4 Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας.
- 3.5 Η υποβολή, συγκέντρωση, καταχώρηση και κατάταξη των Αιτήσεων Κάλυψης στο Η.ΒΙ.Π., καθώς και η τελική κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές διενεργείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.6 Σε περίπτωση που το Ομολογιακό Δάνειο δεν καλυφθεί τουλάχιστον σε ποσό ευρώ ογδόντα εκατομμυρίων (€80.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και η χρηματοδότηση εν γένει και το

ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερόμενου επενδυτή θα επιστρέφεται άτοκα από το Μέλος Η.ΒΙ.Π. μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η Αίτηση Κάλυψης.

4. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

Οι Ομολογιούχοι και οι έλκοντες δικαιώματα ή αξιώσεις από τις Ομολογίες, τεκμαίρεται ότι έχουν λάβει γνώση του περιεχομένου του συνόλου των όρων του Προγράμματος και τους έχουν αποδεχθεί άνευ επιφύλαξης, δεσμευόμενοι σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου και τους όρους του Προγράμματος.

5. ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

Με την επιφύλαξη τυχόν αντίθετης πρόβλεψης στο παρόν Πρόγραμμα, από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας-Καταγγελία) οι Ομολογιούχοι δύνανται να ασκούν τα δικαιώματά τους ατομικώς.

6. ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

6.1 Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες (με την εξαίρεση και στον βαθμό αυτές που ενδέχεται να ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA κατά τα οριζόμενα στον Όρο 14.1 (xix)) του Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους, καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των μη εξασφαλισμένων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.

6.2 Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμετρως με όλους τους λοιπούς μη εξασφαλισμένους πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα, με την εξαίρεση και στον βαθμό που αυτές ενδέχεται να ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA κατά τα οριζόμενα στον Όρο 14.1 (xix).

7. ΤΟΚΟΣ

7.1 Επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται σε ημερήσια βάση τόκος που υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για πραγματικό αριθμό διαδραμουςών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.

7.2 Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται Τόκος Υπερημερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα κατά την οποία το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσηκούσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν, όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής απόφασης). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται, σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

7.3 Πλέον του Τόκου Υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που το ελληνικό δίκαιο το επιτρέπει.

8. ΠΕΡΙΟΔΟΙ ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΥ

8.1 Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.

- 8.2 Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.
- 8.3 Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

9. ΔΙΑΡΚΕΙΑ - ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

9.1 Οι Ομολογίες εξοφλούνται στην ονομαστική τους αξία στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη του Όρου 9.3 του παρόντος. Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία).

9.2 Η Εκδότρια δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

9.3 Πρόωρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)

9.3.1 Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε οποιαδήποτε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των ανεξόφλητων Ομολογιών.

9.3.2 Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί, είτε στη λήξη της έβδομης (7^{ης}) είτε στη λήξη της όγδοης (8^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των ανεξόφλητων Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 ανωτέρω, καθώς και τα Έξοδα, στο βαθμό που υπάρχουν και είναι συναφή και αναγκαία με την άσκηση του δικαιώματος της Εκδότριας, καθώς και τους Φόρους που αναλογούν, καταβάλλοντας επιπλέον ποσό (premium) ίσο με το 0,5% της ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα.

9.3.3 Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της όγδοης (8^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβεί στη λήξη της ένατης (9^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των ανεξόφλητων Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1. ανωτέρω, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν.

9.3.4 Η πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών με πρωτοβουλία της Εκδότριας σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 9.3 (ήτοι, κατά τα προβλεπόμενα υπό τους Όρους 9.3.2 και 9.3.3 ανωτέρω) προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

9.3.5 Σε κάθε περίπτωση, η πρόωρη εξόφληση μέρους μόνο και όχι του συνόλου των ανεξόφλητων Ομολογιών σύμφωνα με τον παρόντα όρο επιτρέπεται μόνο εφόσον: (α) έχει ως αποτέλεσμα να προπληρώνεται ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ δεκαπέντε εκατομμύρια (€15.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata), και (β) η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που υπολείπεται μετά την εκάστοτε πρόωρη εξόφληση να ανέρχεται σε τουλάχιστον ευρώ πενήντα εκατομμύρια (€50.000.000).

9.4 Δικαίωμα Ομολογιούχων για πρόωρη εξόφληση Ομολογιών (Put Option)

- 9.4.1 Εφόσον επέλθει οποιοδήποτε από τα κατωτέρω γεγονότα, έκαστος Ομολογιούχος δικαιούται να απαιτήσει την πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών του κατά την ημερομηνία λήξης της τρέχουσας Περιόδου Εκτοκισμού, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 ανωτέρω, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν, έναντι τιμήματος το οποίο θα υπολογίζεται στο 101% της Ονομαστικής Αξίας των αντίστοιχων Ομολογιών, και η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί στην εν λόγω εξόφληση: (i) επέλευση Μεταβολής Ελέγχου επί Σημαντικής Θυγατρικής ή (ii) παράβαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως αυτή προκύπτει από το αντίστοιχο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης.
- 9.4.2 Η πρόωρη εξόφληση Ομολογιών κατόπιν αιτήματος Ομολογιούχου σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 9.4 προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ο οποίος υποχρεούται αμέσως μετά τη λήψη της έγγραφης ενημέρωσης και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση να ενημερώσει συνακόλουθα την Εκδότρια, τουλάχιστον πέντε (5) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών του παρόντος Όρου 9.4 θα διενεργηθεί σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.. Η εν λόγω ενημέρωση δεσμεύει τον Ομολογιούχο και μπορεί να ανακληθεί μόνο κατόπιν συναίνεσης της Εκδότριας. Σε κάθε περίπτωση, δεν επιτρέπεται η άσκηση των δικαιωμάτων του Όρου 9.4.1 ανωτέρω, εφόσον έχει προηγηθεί η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 κατωτέρω.

9.5 Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή/και εφόσον λάβει χώρα πρόωρη εξόφληση Ομολογιών σύμφωνα με τους Όρους 9.3 και 9.4 ανωτέρω, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες ακυρώνονται και διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ., κατόπιν ενημέρωσής της για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων, των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

10. ΦΟΡΟΙ

- 10.1 Με την επιφύλαξη των οριζόμενων κατωτέρω, i) την Εκδότρια βαρύνουν, της καταλογίζονται, της επιρρίπτονται και καταβάλλονται εξ ολοκλήρου από αυτήν οι Φόροι, και ii) η Εκδότρια προβαίνει στις πληρωμές που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου στον Διαχειριστή Πληρωμών άνευ Παρακράτησης Φόρου. Το μικτό ποσό των τόκων ο Διαχειριστής Πληρωμών το διανέμει στους Συμμετέχοντες για τους δικαιούχους – πελάτες τους, χωρίς καμία παρακράτηση φόρου τόκων, με τις υφιστάμενες κατά τα λοιπά διαδικασίες.
- 10.2 Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, παρακρατείται φόρος εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το Ομολογιακό Δάνειο από φυσικά ή νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος, υπολογιζόμενος με ισχύοντα σήμερα συντελεστή 15%, ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στις οικείες αρχές σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας και των εκάστοτε εν ισχύ κανονισμών.
- 10.3 Δικαιούχος εκ του Προγράμματος ΚΟΔ, που θεωρείται σύμφωνα με το Ελληνικό δίκαιο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος υποχρεούται να παράσχει κατά περίπτωση στον Συμμετέχοντα (φορέα πληρωμής) κάθε απαραίτητη πληροφορία και συνδρομή προκειμένου αυτός να προβεί στην παρακράτηση των ποσών που προβλέπεται από τον νόμο.
- 10.4 Με την επιφύλαξη των ανωτέρω, αν ο Συμμετέχων (φορέας πληρωμής) υποχρεωθεί να πραγματοποιήσει Παρακράτηση Φόρου μεγαλύτερη από την οριζόμενη ανωτέρω στον Όρο 10.2 λόγω επέλευσης Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας κατά την καταβολή ποσού εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, το καταβλητέο από την Εκδότρια ποσό αυξάνεται ώστε το ποσό που θα λάβει ο Ομολογιούχος, κατόπιν της

Παρακρατήσεως Φόρου λόγω επέλευσης Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας, να ισούται με το ποσό που θα ελάμβανε αν δεν υφίστατο Παρακράτηση Φόρου (τα «Επιπρόσθετα Ποσά»).

- 10.5 Οι βεβαιώσεις για φορολογική χρήση θα εκδίδονται αποκλειστικά και μόνο από τον αρμόδιο Συμμετέχοντα (φορέας πληρωμής).

11. ΧΑΡΤΟΣΗΜΟ

Την Εκδότρια βαρύνει, της καταλογίζεται, της επιρρίπτεται και καταβάλλεται εντός της νόμιμης προθεσμίας από τον καταλογισμό κάθε ποσό τελών χαρτοσήμου ή παρομοίου Φόρου ή τέλους που ήθελε επιβληθεί στην Ελλάδα, λόγω της κατάρτισης, σύναψης, εκτέλεσης ή λειτουργίας των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εξαιρουμένων τελών χαρτοσήμου, παρομοίων Φόρων ή τελών που σχετίζονται με τη μεταβίβαση Ομολογιών.

12. ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

- 12.1 Ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς.
- 12.2 Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.
- 12.3 Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 15:55 της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά την 1:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για την ως άνω μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.
- 12.4 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία της ημερομηνίας της αποστολής της ανακοίνωσης και της Ημερομηνίας Πληρωμής).
- 12.5 Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους:
- (i) είτε στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 12.6 του παρόντος,
- (ii) είτε κατά τα οριζόμενα στον Όρο 12.7 του παρόντος.

- 12.6 Ειδικά αναφορικά με την περίπτωση του Όρου 12.5 (i) του παρόντος, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών της ΕΛ.Κ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους σχετικούς Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.
- 12.7 Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε α) κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων, των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα Χ (Λοιπές Αποθετηριακές Υπηρεσίες), Μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών α) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου, στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ. 110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.
- 12.8 Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογίων κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.
- 12.9 Η Εκδότρια δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε σφαλμάτων στον υπολογισμό Παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης, η Εκδότρια δεν θα ευθύνεται για τη μη καταβολή, στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στην ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει, ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση, και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον παρόντα Όρο 12 (Καταβολές).
- Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες, στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις και, στην περίπτωση του Όρου 12.7 του παρόντος, από την ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα III (Υπηρεσία Κεντρικής Διατήρησης), Μέρος 1 (Λογαριασμοί Αξιογράφων), άρθρο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 12.10 Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από την Εκδότρια, κατά τα ανωτέρω και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια.
- 12.11 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ενημερώνεται από την Εκδότρια, αναφορικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους. Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει αμελλητί την ενημέρωση αυτή.
- 12.12 Ένα (1) έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία, και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους, οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τα γραφεία της Εκδότριας.

- 12.13 Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται εκάστοτε, προκειμένου να προσαρμόζεται σε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής . Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές θα γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
- 12.14 Κάθε ποσό, το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, είναι καταβλητέο σε ευρώ (€).
- 12.15 Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια, σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια δια του Προγράμματος ΚΟΔ ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.
- 12.16 Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Εκδόσεως, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.
- 12.17 Καταβολή από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου που γίνεται κατά παράβαση του παρόντος Όρου 12 (Καταβολές), δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του Όρου 12 (Καταβολές). Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.
- 12.18 Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

13. ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 13.1 Η Εκδότρια πραγματοποιεί, προς όφελος και διασφάλιση εκάστου Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και του Διαχειριστή Πληρωμών, τις ακόλουθες εγγυητικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις:
- i) Η Εκδότρια είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τους ισχύοντες ελληνικούς νόμους και κανονισμούς, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία, εντός τυχόν περιορισμών της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, να εκδώσει τις Ομολογίες και να συνάψει τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά, και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία της στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους.
 - ii) Έκαστη Θυγατρική είναι οντότητα που έχει νομίμως συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους της δικαιοδοσίας σύστασης και λειτουργίας της, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία, εντός τυχόν περιορισμών της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία της στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της

και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους.

- iii) Τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και οι Ομολογίες που θα εκδοθούν σύμφωνα με αυτά (αα) καθιερώνουν νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις της Εκδότριας, εκτελεστές κατ' αυτής, σύμφωνα με τους όρους τους, οι οποίες δεν αντίκεινται σε διάταξη νόμου ή του καταστατικού της, και (ββ) οι οποίες υποχρεώσεις δεν αντίκεινται σε οποιοδήποτε συμβατικό όρο ή υποχρέωση που να δεσμεύει την Εκδότρια.
- iv) Η υπογραφή, εκπλήρωση των υποχρεώσεων και συμμόρφωση με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου δεν αντίκειται (αα) σε νόμο, κανονιστική πράξη ή κανονισμό στον οποίο υπόκειται η Εκδότρια ή (ββ) άλλως δεν αντίκειται σε συμβατική υποχρέωση ή δέσμευσή της.
- v) Με την επιφύλαξη της λήψης της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α., το σύνολο των απαραίτητων ενεργειών έχει πραγματοποιηθεί και έχουν ληφθεί και είναι σε πλήρη ισχύ όλες οι απαραίτητες αποφάσεις εταιρικών οργάνων, άδειες, εγκρίσεις και συναινέσεις τρίτων μερών σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, για (i) την έκδοση των Ομολογιών από την Εκδότρια και (ii) την έγκριση, υπογραφή, παράδοση των Ομολογιών και των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτά.
- vi) Δεν υφίσταται παραβίαση υποχρεώσεων της Εκδότριας ή θυγατρικής από οποιαδήποτε σύμβαση ή αξιόγραφο, συνεπεία της οποίας παράβασης θα μπορούσε να επέλθει Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή.
- vii) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες ή μη ρυθμισμένες οφειλές της Εκδότριας ή θυγατρικής προς φορολογικές αρχές, και εν γένει το Δημόσιο, ή ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, ελληνικού ή αλλοδαπού, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομιακής μεταχειρίσεως ή ικανοποίησεως σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως κατά της Εκδότριας ή θυγατρικής σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ελληνική ή αλλοδαπή, για τις οποίες η Εκδότρια ή η θυγατρική δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση εντός των νόμιμων προθεσμιών.
- viii) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες οφειλές της Εκδότριας ή θυγατρικής προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
- ix) Η Εκδότρια και οι θυγατρικές δεν έχουν αναστείλει ή παύσει τις πληρωμές προς τους πιστωτές τους, ούτε βρίσκονται σε κατάσταση αδυναμίας εξόφλησης των ληξιπρόθεσμων οφειλών τους, και δεν εκκρεμεί ούτε επαπειλείται, εξ όσων γνωρίζουν, διαδικασία αφερεγγυότητας ή ικανοποίησης πιστωτών, όπως ιδίως διαδικασία πτωχεύσεως, εκκαθαρίσεως, εξυγίανσης, ειδικής εκκαθάρισης, αναδιοργάνωσης, διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή θυγατρικής ή για τη θέση της Εκδότριας ή θυγατρικής υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή παρόμοιο καθεστώς αφερεγγυότητας, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, ούτε έχει εκδοθεί σχετική διαταγή ή εκτελεστή απόφαση σε σχέση με την Εκδότρια ή θυγατρική. Κατ' εξαίρεση, δεν θα υφίσταται παραβίαση της παρούσας εγγυοδοτικής δήλωσης/διαβεβαίωσης αναφορικά με υποβληθείσες αιτήσεις, σε περίπτωση παρελκυστικών ή κακόβουλων αιτήσεων τρίτων, οι οποίες έχουν αμφισβητηθεί με τις νόμιμες διαδικασίες και δεν εκκρεμούν πλέον των ενενήντα (90) ημερών από την υποβολή.
- x) Η Εκδότρια και οι θυγατρικές δεν απολαμβάνουν ασυλίας ή άλλων προνομίων, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, σε σχέση με δικαστική διαδικασία κατά αυτών ή αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση κατά των περιουσιακών στοιχείων τους.
- xi) Η Εκδότρια και οι θυγατρικές τηρούν επαρκώς ασφαλισμένα τα περιουσιακά τους στοιχεία έναντι παντός κινδύνου, καθώς και έναντι αστικής ευθύνης σε τρίτους.

- xii) Δεν εκκρεμούν ούτε, εξ όσων η Εκδότρια γνωρίζει, επαπειλούνται Σημαντικές Επιδικίες, με την επιφύλαξη όσων τυχόν δηλώνονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τον Όρο 14.1 (xvii) του Προγράμματος.
- xiii) (αα) η Εκδότρια και έκαστη εκ των θυγατρικών (αα) συμμορφώνεται ουσιωδώς με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία περί επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, καθώς και την εκάστοτε ισχύουσα περιβαλλοντική (εθνική και κοινοτική, περιλαμβανομένων και των διεθνών συμβάσεων για τη διατήρηση, την προστασία και τη βελτίωση του περιβάλλοντος), υγειονομική και εργατική νομοθεσία, εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία, καθώς και τη νομοθεσία για την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων, καθώς και την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και (ββ) δεν έχει υποβληθεί κατά της Εκδότριας ή κατά θυγατρικής, κατά περίπτωση, εξ όσων είναι σε θέση να γνωρίζει, αναφορά, καταγγελία ή αίτηση, με αντικείμενο την παράβαση της ισχύουσας νομοθεσίας, η οποία θα μπορούσε να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.
- xiv) Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και οι Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, παρουσιάζουν ορθώς και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εκδότριας και του Ομίλου για τη σχετική διαχειριστική περίοδο και από την ημερομηνία σύνταξης και δημοσίευσής τους, αντιστοίχως, δεν έχει επέλθει Ουσιώδης Δυσμενή Μεταβολή.
- xv) Οι συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιρειών πραγματοποιούνται, σε ουσιώδη συμμόρφωση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της κείμενης νομοθεσίας.
- xvi) Δεν υφίσταται και, εξ όσων η Εκδότρια γνωρίζει, δεν επαπειλείται κανένα Γεγονός Καταγγελίας.
- 13.2 Οι Εγγυητικές Δηλώσεις γίνονται κατά την ημερομηνία του παρόντος Προγράμματος και θα θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται και κατά την πρώτη ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού.
- Κάθε Εγγυητική Δήλωση θεωρείται ότι αφορά στα πραγματικά γεγονότα και τις περιστάσεις που υφίστανται κατά την ημερομηνία την οποία πραγματοποιείται η Εγγυητική Δήλωση, ήτοι κατά την ημερομηνία του Προγράμματος και κάθε ημερομηνία κατά την οποία επαναλαμβάνεται η Εγγυητική Δήλωση σύμφωνα με τον Όρο 13.2 ανωτέρω.

14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 14.1 Η Εκδότρια αναλαμβάνει με το παρόν ρητά και ανεπιφύλακτα τις ακόλουθες υποχρεώσεις καθώς και να μεριμνά ώστε και οι θυγατρικές, όπου ρητά δηλώνεται κατά περίπτωση, να τηρούν τα κατωτέρω (οι «Υποχρεώσεις»):
- i) Η Εκδότρια υποχρεούται να εξοφλεί προσηκόντως και εμπροθέσμως στο σύνολό του κάθε ποσό, το οποίο οφείλει σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς των ποσών που οφείλονται για τόκους, Αμοιβές, Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά.
- ii) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις κατ' αυτής που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατατάσσονται ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) με όλες τις απαιτήσεις των εγχειρόγραφων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που έχουν γενικό προνόμιο εκ του νόμου.
- iii) Η Εκδότρια, και θα μεριμνά για αυτό και για τις θυγατρικές, δεν θα παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει να υπάρχουν Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί των περιουσιακών τους στοιχείων (αα) προς εξασφάλιση απαιτήσεων που προκύπτουν από κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη ή μη αγορά, (ββ) προς εξασφάλιση απαιτήσεων που προκύπτουν στο πλαίσιο αναχρηματοδότησης εταιρείας του Ομίλου, εφόσον για τις υποχρεώσεις που αποπληρώνονται ή αναχρηματοδοτούνται από το προϊόν αυτής δεν έχει παραχωρηθεί ήδη από την Εκδότρια ή θυγατρική Εξασφαλιστικό Δικαίωμα, (γγ) τα οποία υπόκεινται κατά τον χρόνο του παρόντος σε Εξασφαλιστικά Δικαιώματα προς εξασφάλιση των υποχρεώσεων της Εκδότριας που απορρέουν στο πλαίσιο του από 30.8.2023 κοινού ομολογιακού δανείου (και τα οποία θα καταστούν ελεύθερα βαρών από τον χρόνο

εκπλήρωσης του σκοπού που περιγράφεται στον όρο 2.1 (i) ανωτέρω). Σε περίπτωση σύστασης χωρίς τη συναίνεση της Εκδότριας οιοδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος σε περιουσιακό στοιχείο της Εκδότριας ή θυγατρικής αναφορικά με την εξασφάλιση υποχρεώσεων, η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίσει την άρση και διαγραφή, και αναστολή αυτού από, κατά περίπτωση, οποιοδήποτε δημόσιο ή ιδιωτικό βιβλίο ή μητρώο (η καταχώρηση στα οποία απαιτείται για τη σύσταση τους) στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, εντός προθεσμίας εκατό (100) ημερών από της σύστασης ή της παύσης της τυχόν αναστολής του, κατά περίπτωση.

- iv) Η Εκδότρια υποχρεούται, και μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, (αα) να μην χορηγεί οποιαδήποτε δάνεια, με την εξαίρεση αυτών προς θυγατρικές, εφόσον χορηγούνται στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου ή/και προς το προσωπικό της Εκδότριας ή θυγατρικών, σε όλη την έκταση που αυτό επιτρέπεται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και (ββ) να διασφαλίζει ότι οι θυγατρικές δεν θα λαμβάνουν οποιαδήποτε δάνεια, με την εξαίρεση αυτών που λαμβάνονται από πιστωτικά ιδρύματα τα οποία νόμιμα λειτουργούν στην Ελλάδα ή πιστωτικά ιδρύματα τα οποία εποπτεύονται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή από την Εκδότρια ή οποιαδήποτε θυγατρική, για τους σκοπούς της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας των θυγατρικών.
- v) Η Εκδότρια υποχρεούται, και μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, να μην χορηγεί πιστώσεις τιμήματος ή προκαταβολές για την προμήθεια αγαθών ή υπηρεσιών, καθώς και να μην χορηγεί εγγυήσεις υπέρ υποχρεώσεων άλλων προσώπων, με την εξαίρεση (αα) πιστώσεων ή προκαταβολών που χορηγούνται στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου σε όλη την έκταση που αυτό επιτρέπεται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, (ββ) εγγυήσεων υπέρ θυγατρικών, που χορηγούνται στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου και (γγ) της χορήγησης κάθε είδους εγγυήσεων ή ενέγγυων πιστώσεων ή της έκδοσης εγγυητικών επιστολών στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, όπως ενδεικτικά για τη συμμετοχή σε διαγωνισμούς ή αντίστοιχες διαδικασίες για την απόκτηση περιουσιακών στοιχείων, από εταιρεία του Ομίλου.
- vi) Η Εκδότρια υποχρεούται να εκπληρώνει, και μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να εκπληρώνουν, προσηκόντως το σύνολο των υποχρεώσεών τους προς τις φορολογικές αρχές και τα ασφαλιστικά ταμεία, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, με την εξαίρεση των περιπτώσεων στις οποίες η Εκδότρια ή θυγατρική έχει αποφασίσει να προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων.
- vii) Η Εκδότρια υποχρεούται να μη μεταφέρει την καταστατική της έδρα ή το κέντρο κυρίων συμφερόντων της εκτός Ελλάδος.
- viii) Η Εκδότρια υποχρεούται να τηρεί καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου έκαστο εκ των εξής χρηματοοικονομικών δεικτών (οι «Χρηματοοικονομικοί Δείκτες» και έκαστος εξ αυτών, «Χρηματοοικονομικός Δείκτης»):
- Δείκτης Μόχλευσης $\leq 3,5x$
 - Δείκτης Μόχλευσης Θυγατρικών $\leq 3,0x$
 - Δείκτης Κάλυψης Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων $\geq 2,75x$
 - Δείκτης Ταμειακής Κάλυψης $\geq 1,5x$

Ο υπολογισμός των Χρηματοοικονομικών Δεικτών θα πραγματοποιείται με ημερομηνία αναφοράς την 30.6 και 31.12 κάθε έτους (η «Ημερομηνία Αναφοράς»), επί τη βάση των αντίστοιχων ενοποιημένων ελεγμένων Ετήσιων και επισκοπημένων Εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων της Εκδότριας, οι οποίες συντάσσονται με βάση τα εκάστοτε εφαρμοζόμενα ΔΠΧΑ (IFRS).

Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες υπολογίζονται και επιβεβαιώνονται με το Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης το οποίο η Εκδότρια υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ταυτόχρονα με τις Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τον Όρο 14.2 (και το οποίο, σε περίπτωση

μη τήρησης οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, θα δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών).

- ix) (αα) Με τη επιφύλαξη της επόμενης παραγράφου (ββ), η Εκδότρια θα προβαίνει σε καταβολή οποιουδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους (σε μετρητά ή εις είδος), μόνον εφόσον κατά το χρόνο της λήψης απόφασης για οποιαδήποτε διανομή (η «Απόφαση Διανομής») δεν υφίσταται, ή μετά την καταβολή και συνεπεία αυτής δεν θα επέλθει, Γεγονός Καταγγελίας ή Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή.

(ββ) Τα υπό (αα) ανωτέρω δεν θα εφαρμόζονται και, σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια δύναται να προβαίνει μη υποκείμενη σε περιορισμούς σε οποιαδήποτε καταβολή προς τους μετόχους της που συνίσταται στο κατά νόμο υποχρεωτικό μέρισμα (σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 161 του ν. 4548/2018 ή άλλης αντίστοιχης διάταξης, κατά τα ειδικότερα στο νόμο οριζόμενα).

Διευκρινίζεται ότι ο περιορισμός της παραγράφου (αα) δεν εφαρμόζεται σχετικά με καταβολή προς μετόχους στην έκταση και στο βαθμό που η σχετική καταβολή αφορά σε ποσά διανομής προσωρινών μερισμάτων που είχε αποφασίσει η Εκδότρια στο προηγούμενο έτος σε συμμόρφωση με τον παρόντα Όρο 14.1 (ix).

- x) Η Εκδότρια υποχρεούται, και μεριμνά ώστε οι Θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, να μην προβαίνει σε Διάθεση Περιουσιακού Στοιχείου εκτός εάν εισπράττει σε μετρητά, ή ισοδύναμα των μετρητών (cash equivalents) σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, τουλάχιστον το 80% του αντιτίμου της Διάθεσης Περιουσιακού Στοιχείου.
- xi) Η Εκδότρια υποχρεούται, και μεριμνά ώστε οι Θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, να μην καταβάλλει οποιαδήποτε ποσά εισπράττονται σε μετρητά ως αποτέλεσμα της Διάθεσης Περιουσιακού Στοιχείου (τα «**Έσοδα Διάθεσης Περιουσιακών Στοιχείων**») για σκοπούς άλλους, και εντός αποκλειστικής προθεσμίας τριακοσίων εξήντα (360) ημερών, παρά μόνο με σκοπό: (αα) την μερική ή ολική αποπληρωμή ή προπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων της Εκδότριας (εξαιρουμένων των δανειακών υποχρεώσεων που τελούν σε υποτελή εξοφλητική προτεραιότητα (subordinated) σε σχέση με το Ομολογιακό Δάνειο) ή/και Θυγατρικών (και στην περίπτωση συμβάσεων παροχής πιστώσεως με ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό για την οριστική μείωση του ορίου πιστώσεως κατά ίσο ποσό), ή/και (ββ) τη σύναψη δεσμευτικών συμφωνιών για την απόκτηση, με μέγιστο τίμημα την εύλογη αγοραία αξία, μετοχών εκδόσεων εταιρείας στην οποία δεν συμμετέχει κατά τον χρόνο απόκτησης η Εκδότρια ή Θυγατρική, ή/και επιτρόσθετων συμμετοχών σε Θυγατρικές οι οποίες δεν ανήκουν εξ ολοκλήρου (100%), άμεσα ή έμμεσα, στην Εκδότρια, υπό την επιφύλαξη τήρησης των Χρηματοοικονομικών Δεικτών όπως διαγιγνώσκεται από την Εκδότρια δια των άτυπων (*pro-forma*) αναμορφωμένων οικονομικών καταστάσεων που θα συντάσσονται επ' ευκαιρία, και για τους σκοπούς, της αγοράς, ή/και (γγ) για τη σύσταση ή συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικής, που συνδέεται με την επενδυτική δραστηριότητα αυτής της Θυγατρικής, υπό την επιφύλαξη τήρησης των Χρηματοοικονομικών Δεικτών όπως διαγιγνώσκεται από την Εκδότρια δια των άτυπων (*pro-forma*) αναμορφωμένων οικονομικών καταστάσεων που θα συντάσσονται επ' ευκαιρία, και για τους σκοπούς, της σύστασης ή συμμετοχής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικής.
- xii) Η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.
- xiii) Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά ώστε να μην παύσει, ανασταλεί ή διακοπεί η διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εκτός αν η παύση, αναστολή ή διακοπή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή, η οποία προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή της διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία. Σε κάθε περίπτωση, η

Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α., καθώς και τον Εκπρόσωπο αναφορικά με οποιαδήποτε παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών.

- xiv) Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά για την τήρηση, από κάθε ουσιώδη άποψη, της νομοθεσίας, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, που αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.
- xv) Η Εκδότρια υποχρεούται να διατηρεί, και θα μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να διατηρούν, επαρκή ασφάλιση σε μία ή περισσότερες ασφαλιστικές εταιρείες για τα περιουσιακά τους στοιχεία, κατά παντός κινδύνου, για ευθύνη έναντι τρίτων (αστική ευθύνη), καθώς και να ανανεώνουν τις συμβάσεις ασφάλισης και να επεκτείνουν την ασφάλιση επί νεοαποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων ή/και για νέες δραστηριότητες, σύμφωνα με τα ανωτέρω.
- xvi) Η Εκδότρια ή/και οι θυγατρικές υποχρεούνται να μην προβούν σε οποιονδήποτε εταιρικό μετασχηματισμό (ενδεικτικά συγχώνευση, ενοποίηση, διάσπαση, αναδιοργάνωση ή απόσχιση ή πώληση κλάδου) με την εξαίρεση των Επιτρεπόμενων Μετασχηματισμών.
- xvii) Η Εκδότρια υποχρεούται να γνωστοποιεί άμεσα μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. τυχόν επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής της που απορρέει από το Ομολογιακό Δάνειο, καθώς και να ενημερώνει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την επέλευση οιασδήποτε Σημαντικής Επιδικίας.
- xviii) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει, και μεριμνά ώστε οι θυγατρικές της να διασφαλίζουν, ότι οποιεσδήποτε συναλλαγές τους με Συνδεδεμένες Εταιρείες πραγματοποιούνται με όρους ελεύθερης αγοράς (arm's length) και σε ουσιώδη συμμόρφωση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της κείμενης νομοθεσίας στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, κατά περίπτωση.
- xix) Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA:

Η Εκδότρια υποχρεούται να τηρεί τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA έως την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και επιπλέον να διασφαλίζει καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα κατωτέρω:

- (1) Ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA θα ενεχυριασθεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA.
- (2) Οιαδήποτε κίνηση του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA ή μεταφορά ή αποδέσμευση ποσών από αυτόν πραγματοποιείται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος και της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA.
- (3) Στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA θα κατατίθενται υποχρεωτικά κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα ποσά που προβλέπονται στην παράγραφο (xix) (ε) του παρόντος Όρου 14 (Υποχρεώσεις της Εκδότριας) με σχετική ενημέρωση του Εκπροσώπου από την Εκδότρια περί των εν λόγω καταβολών το συντομότερο δυνατόν από την πραγματοποίηση αυτών.
- (4) Οποιοδήποτε ποσό ευρίσκεται εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA θα περιλαμβάνεται στις Δεσμευμένες Καταθέσεις.
- (5) Μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος, η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει σωρευτικά ότι θα τηρούνται διαθέσιμα κεφάλαια που ισούνται κατ' ελάχιστον με τα ελάχιστα ποσά που προβλέπονται σωρευτικά κατωτέρω:

- (1) κατ' ελάχιστο ποσό ύψους ευρώ εκατό χιλιάδες (€100.000) που θα δύναται να χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την κάλυψη των εξόδων, δαπανών και τυχόν δικηγορικών αμοιβών στο πλαίσιο της άσκησης, επιδίωξης

(δικαστικώς ή εξωδίκως) ή εκτέλεσης των δικαιωμάτων των Δανειστών που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου και

(2) μετά την παρέλευση της αποκλειστικής προθεσμίας των τριακοσίων εξήντα (360) ημερών οποιαδήποτε Έσοδα Διάθεσης Περιουσιακών Στοιχείων τα οποία δεν έχουν διατεθεί για τους προβλεπόμενους στον ανωτέρω όρο 14.1 (χι) σκοπούς, και

(3) εφόσον σε οποιαδήποτε εταιρική χρήση κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια προβεί σε κάθε είδους διανομή προς τους μετόχους (συμπεριλαμβανομένων μερισμάτων, προμερισμάτων, επιστροφών κεφαλαίου κ.α.) σε συνολικό ποσό που, κατά το χρόνο έγκρισης από την αντίστοιχη γενική συνέλευση, υπερβαίνει το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των ενοποιημένων καθαρών κερδών της Εκδότριας όπως προκύπτουν από τις πιο πρόσφατες Οικονομικές Καταστάσεις (το «**Υπερβάλλον Ποσό**»), ποσό που ισούται με το Υπερβάλλον Ποσό, το οποίο θα καταβάλλεται στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA κατά τη σχετική ημερομηνία καταβολής προς τους μετόχους και θα διατηρείται σε αυτόν μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου (και τα ανωτέρω θα ισχύουν και για κάθε τυχόν νέο Υπερβάλλον Ποσό επόμενης εταιρικής χρήσης), και

(4) ποσό που ισούται με το συνολικό ποσό των τόκων υπό το Ομολογιακό Δάνειο που είναι πληρωτέοι κάθε φορά κατά τις αμέσως επόμενες δύο (2) ημερομηνίες εκτοκισμού.

xx) Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνήσει ώστε να αξιολογείται κάθε έτος, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, από την εταιρεία με την επωνυμία «ICAP A.E.». Επιπλέον, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. για το αποτέλεσμα κάθε πιστοληπτικής αξιολόγησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση τυχόν ενδιάμεσης μεταβολής της αξιολόγησής της.

14.2 Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αμέσως μόλις καταστούν διαθέσιμες:

(1) και σε κάθε περίπτωση έως την 30η Απριλίου κάθε έτους τις ελεγμένες (ενοποιημένες και μη) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για το Οικονομικό Έτος,

(2) και σε κάθε περίπτωση έως την 30η Σεπτεμβρίου κάθε έτους τις επισκοπημένες (ενοποιημένες και μη) Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις για αυτό το Οικονομικό Εξάμηνο,

14.3 Οι Υποχρεώσεις παραμένουν σε ισχύ από την ημερομηνία του παρόντος Προγράμματος για όσο καιρό παραμένουν ανεξόφλητα ποσά Χρέους.

15. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ– ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ

15.1 Με την επιφύλαξη του Όρου 15.5 του παρόντος, εφόσον επέλθει Γεγονός Καταγγελίας, το οποίο συνεχίζει να υφίσταται χωρίς να θεραπευθεί εντός της περιόδου θεραπείας, όπου αυτή προβλέπεται, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους του παρόντος, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικής απόφασης της Συνέλευσης που αποφασίζει με Αυξημένη Πλειοψηφία των Ομολογιούχων, υποχρεούται, διά Επιστολής Καταγγελίας προς την Εκδότρια να κηρύξει ληξιπρόθεσμο και απαιτητό το σύνολο ή μέρος των Ομολογιών και όλων των λοιπών οφειλόμενων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, που αντιστοιχούν σε αυτά. Στην περίπτωση αυτή, τα ανωτέρω ποσά θα καθίστανται αυτομάτως και άνευ ετέρου ληξιπρόθεσμο και αμέσως απαιτητά κατά της Εκδότριας κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

15.2 Μετά τη λήψη Επιστολής Καταγγελίας, η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

- 15.3 Έως την ολοσχερή εξόφληση από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας, το Ποσό Καταγγελίας που τυχόν παραμένει ανεξόφλητο θα τοκίζεται με το Επιτόκιο Υπερμερίας, αρχής γενομένης από την Ημερομηνία Καταγγελίας.
- 15.4 Μετά τη λήψη Επιστολής Καταγγελίας, ή εφόσον το Ομολογιακό Δάνειο καταστεί αυτομάτως ληξιπρόθεσμο σύμφωνα με τον Όρο 15.5 του παρόντος, με την επιφύλαξη του άρθρου 65 παρ. 3 του ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, κάθε Ομολογιούχος θα δύναται να ασκεί ο ίδιος, ή να εξουσιοδοτεί τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων να ασκεί για λογαριασμό του, το σύνολο ή μέρος των δικαιωμάτων του, ενδίκων μέσων, εξουσιών και διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε σχέση με ληξιπρόθεσμα ποσά τα οποία οφείλονται σε αυτόν τον Ομολογιούχο σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- 15.5 Κατ' εξαίρεση των οριζόμενων στον Όρο 15.1 του παρόντος, σε περίπτωση Γεγονότος Καταγγελίας, το οποίο επήλθε σύμφωνα με τις παραγράφους (i), (vi), (vii), (viii), (ix) ή (x) του Όρου 15.6 του παρόντος, όλες οι Ομολογίες, μετά των δεδουλευμένων τόκων και όλων των λοιπών ποσών που οφείλονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, θα καθίστανται ληξιπρόθεσμα και αμέσως απαιτητά, χωρίς άλλη περαιτέρω όχληση ή ενέργεια από την πλευρά των Ομολογιούχων ή του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.
- 15.6 Τα κατωτέρω γεγονότα συνομολογούνται ρητά ως **Γεγονότα Καταγγελίας**:
- i) Η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, (αα) εντός πέντε (5) Εργάσιμων Ημερών από την έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά κεφάλαιο έκαστης Ομολογίας και (ββ) εντός δέκα (10) Εργάσιμων Ημερών από την έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά Τόκο ή/και τα Έξοδα έκαστης Ομολογίας, καθώς και σε ποσά που αφορούν σε Επιπρόσθετα Ποσά, εκτός αν η μη εμπρόθεσμη καταβολή οφείλεται αποκλειστικά και μόνο σε τεχνική αδυναμία των συστημάτων πληρωμής έγκαιρης ολοκλήρωσης της πληρωμής η οποία δεν οφείλεται σε υπαιτιότητα της Εκδότριας και οι πληρωμές έγιναν κανονικά εντός τριάντα (30) Εργάσιμων Ημερών από την έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής.
 - ii) Η μη συμμόρφωση από την Εκδότρια με οποιαδήποτε άλλη υποχρέωση ή οποιονδήποτε από τους λοιπούς όρους του Προγράμματος και των λοιπών Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εκτός εάν η εν λόγω παράβαση επιδέχεται θεραπείας και, στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια αποκαταστήσει την παράβαση αυτή, εντός προθεσμίας τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών από την επέλευση αυτής της παράβασης ή εντός τυχόν μεγαλύτερης προθεσμίας που τυχόν χορηγηθεί δυνάμει απόφασης Συνέλευσης που αποφασίζει με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων.
 - iii) Αν μία Εγγυητική Δήλωση ή οποιοδήποτε έγγραφο που παραδόθηκε από την Εκδότρια ή για λογαριασμό της σε σχέση με αυτή, σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι ουσιαδώς αναληθή, παραπλανητικά ή παράνομα κατά τον χρόνο που γίνονται ή που θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται. Κατ' εξαίρεση, στην περίπτωση που Εγγυητική Δήλωση που αφορά στην παράγραφο (xiii) (αα) του Όρου 13.1 είναι ή αποδειχθεί ανακριβής, αναληθής ή παραπλανητική, το Δάνειο θα δύναται να καταγγελθεί κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 15.1, μόνο εφόσον δεν αρθεί ή δεν θεραπευθεί το επιμέρους Γεγονός Καταγγελίας εντός προθεσμίας τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών από την κοινοποίηση επιστολής από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων προς τον Εκδότη περί της επέλευσης του εν λόγω Γεγονότος Καταγγελίας.
 - iv) (α) Αν η Εκδότρια ή/και Θυγατρική καταστούν υπερήμερες αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσής τους προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα με την προϋπόθεση ότι, σωρευτικά, (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και των Θυγατρικών υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000) (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα) (cross default), (ββ) ως προς τις δανειακές υποχρεώσεις αυτές η Εκδότρια ή/και οι Θυγατρικές έχουν λάβει επιστολή καταγγελίας από τα εν λόγω πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, και (γγ) η Εκδότρια ή/και οι Θυγατρικές παραμένουν

υπερήμερες για διάστημα άνω των τριάντα (30) ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή η Θυγατρική έλαβε την ως άνω επιστολή καταγγελίας, ή

(β) η μη πληρωμή ή μη νόμιμη ρύθμιση οποιασδήποτε ληξιπρόθεσμης υποχρέωσης της Εκδότριας ή/και Θυγατρικών προς τις φορολογικές αρχές ή τα ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, στην Ελλάδα ή/και την αλλοδαπή, εφόσον οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000), υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια ή η Θυγατρική δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών, ή

(γ) η μη πληρωμή οιασδήποτε άλλης ληξιπρόθεσμης οφειλής της Εκδότριας ή/και Θυγατρικών προς τρίτους (πλην των υπό (α) και (β) ανωτέρω αναφερομένων), εφόσον (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν το ποσό των ευρώ οκτώ εκατομμυρίων (€8.000.000) ανά οφειλή, (ββ) η Εκδότρια ή/και οι Θυγατρικές δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις τους πλήρως και ολοσχερώς ή ρυθμίσει αυτές εντός εξήντα (60) Εργάσιμων Ημερών από την ημέρα που αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές και (γγ) ως προς αυτές τις ληξιπρόθεσμες οφειλές οι τρίτοι έχουν εκκινήσει εξώδικες ή δικαστικές ενέργειες κατά της Εκδότριας ή/και των εν λόγω Θυγατρικών, υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια ή/και οι Θυγατρικές δεν έχουν προχωρήσει σε νόμιμη δικαστική ή εξώδικη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών.

- v) Η έκδοση δικαστικής απόφασης, με την οποία διατάσσεται η αναγκαστική εκτέλεση ή η συντηρητική ή άλλη κατάσχεση επί περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Θυγατρικής ή άλλο προσωρινό ασφαλιστικό μέτρο ή διαταγή (συμπεριλαμβανομένων των προσωρινών διαταγών μη μεταβολής νομικής και πραγματικής κατάστασης, εκτός εάν αφορά σε απαίτηση προφανώς αβάσιμη), για ποσό που υπερβαίνει τα ευρώ πέντε εκατομμύρια (€5.000.000), υπό την προϋπόθεση ότι τα αποτελέσματα των ανωτέρω δεν έχουν αρθεί ή ανατραπεί ή αναβληθεί ή ανασταλεί από την Εκδότρια εντός εκατό (100) ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή η Θυγατρική, αντίστοιχα, έλαβε γνώση της απόφασης ή της έναρξης αναγκαστικής εκτέλεσης ή από την ημέρα κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.
- vi) Η Εκδότρια δηλώνει ότι αδυνατεί να καταβάλλει ή δεν καταβάλλει τις οφειλές της όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες κατά τρόπο γενικό και μόνιμο.
- vii) Αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής αιτήσεως, σε σχέση με:
- (1) την αναστολή ή την παύση των πληρωμών, τη λύση και εκκαθάριση, τη θέση υπό αναγκαστική διαχείριση ή την αναδιοργάνωση της Εκδότριας ή Θυγατρικής,
 - (2) την επικύρωση συμφωνίας εξυγίανσης (σύμφωνα με τις διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα), τη θέση υπό ειδική διαχείριση σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 68 επ. του ν. 4307/2014, τη διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών του ν. 4469/2017, τη σύναψη εξωδικαστικού συμβιβασμού ή άλλης συμφωνίας με τους πιστωτές της Εκδότριας ή Θυγατρικής, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Θυγατρικής,
 - (3) τον διορισμό εκκαθαριστή, συνδίκου πτώχευσης, διαχειριστή ή άλλου παρόμοιου προσώπου από πιστωτές της Εκδότριας ή Θυγατρικής,
 - (4) την εκτέλεση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και των Θυγατρικών της ή οποιαδήποτε παρόμοια διαδικασία ή ενέργεια για ποσό που υπερβαίνει τα ευρώ πέντε εκατομμύρια (€5.000.000) και εφόσον η Εκδότρια ή/και η Θυγατρική της (κατά περίπτωση) δεν εξοφλήσει το ασφαλιζόμενο χρέος ή δεν άρει το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή δεν αναστείλει την εκτέλεση του εν λόγω Εξασφαλιστικού Δικαιώματος εντός εκατό (100) ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος πληροφορείται τη σχετική

πράξη, διαδικασία, ενέργεια ή/και αίτηση ή από την ημερομηνία κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.

Κατ' εξαίρεση, δεν θα υφίσταται Γεγονός Καταγγελίας αναφορικά με υποβληθείσες αιτήσεις στο πλαίσιο των παραγράφων (α) έως και (γ) του όρου αυτού, σε περίπτωση παρελκυστικών ή κακόβουλων αιτήσεων τρίτων, οι οποίες έχουν αμφισβητηθεί με τις νόμιμες διαδικασίες και δεν εκκρεμούν πλέον των ενενήντα (90) ημερών από την υποβολή τους.

- viii) Η κήρυξη της Εκδότριας ή Θυγατρικής σε πτώχευση ή σε κατάσταση παύσης πληρωμών, ή η σφράγιση της περιουσίας της Εκδότριας ή Θυγατρικής, ή η θέση της Εκδότριας ή Θυγατρικής υπό αναγκαστική ή ειδική διαχείριση, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Θυγατρικής, ή η παύση, πραγματική ή επαπειλούμενη, των δραστηριοτήτων (ή σημαντικού μέρους αυτών) της Εκδότριας ή Θυγατρικής.
- ix) Η λύση ή λήψη απόφασης (είτε εκούσια μέσω εταιρικής απόφασης, είτε δυνάμει δικαστικής απόφασης) για τη λύση της Εκδότριας (με την εξαίρεση των Επιτρεπόμενων Μετασχηματισμών σύμφωνα με τον Όρο 14.1 (xvi) του Προγράμματος).
- x) Εάν η έκδοση και διάθεση του Ομολογιακού Δανείου ή/και των Ομολογιών από την Εκδότρια αντίκειται σε συμβατικό περιορισμό που να δεσμεύει την Εκδότρια.
- xi) Η χρήση του ποσού του Ομολογιακού Δανείου για σκοπούς διαφορετικούς από αυτούς που προβλέπονται στον Όρο 2.1 του παρόντος Προγράμματος.
- xii) Η επέλευση ουσιώδους μεταβολής στον εταιρικό σκοπό ή τη γενική φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή Θυγατρικής σε σχέση με τον σκοπό και τη δραστηριότητα που ασκεί και τη νομοθεσία που εκάστοτε διέπει τη λειτουργία της.
- xiii) Οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη εκ μέρους της Εκδότριας συνεπεία της οποίας περιορίζεται ή ακυρώνεται η εγκυρότητα ή εκτελεστικότητα των απαιτήσεων των Δανειστών εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

16. ΑΜΟΙΒΕΣ

Η Εκδότρια οφείλει να καταβάλλει τις τυχόν Αμοιβές κατά τις συμφωνηθείσες ημερομηνίες καταβολής.

17. ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

- 17.1 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενεργεί για λογαριασμό των Ομολογιούχων και για την προστασία των συμφερόντων των Ομολογιούχων υπό το Ομολογιακό Δάνειο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65 του Νόμου και το παρόν Πρόγραμμα.
- 17.2 Ο Εκπρόσωπος τηρεί αρχείο Ομολογιών, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι Ομολογίες σύμφωνα με τα αρχεία του Σ.Α.Τ.
- 17.3 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα επιμελείται τη διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν σύμφωνα με τους όρους του παρόντος και την ισχύουσα νομοθεσία και υπό την επιφύλαξη ειδικότερων όρων των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου.
- 17.4 Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.
- 17.5 Όλες οι ειδοποιήσεις και αιτήματα και κάθε επικοινωνία μεταξύ ενός Ομολογιούχου και της Εκδότριας διενεργούνται πάντοτε μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 17.6 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει:
 - (1) να ενημερώνει αμελλητί την Εκδότρια για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από Ομολογιούχο,
 - (2) να ενημερώνει αμελλητί κάθε Ομολογιούχο για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 27.6, και

- (3) να παρέχει στην Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, κατόπιν αιτήματός τους, αντίγραφα, την ακρίβεια και πληρότητα των οποίων πιστοποιεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων:
- i. του Προγράμματος, και
 - ii. οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου.
- 17.7 Τα έξοδα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για τη χορήγηση των σχετικών αντιγράφων βαρύνουν τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, κατά περίπτωση, και καταβάλλονται, αντίστοιχα, από τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικό αίτημά του.
- 17.8 Αν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει ειδοποίηση από την Εκδότρια ή έναν από τους Ομολογιούχους ότι επήλθε Γεγονός Καταγγελίας, οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.6.
- 17.9 Σε περίπτωση που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει γνώση περί της μη πληρωμής κεφαλαίου, τόκων, Αμοιβής ή άλλου ποσού καταβλητέου προς Δανειστή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου υποχρεούται να ειδοποιήσει αμελλητί και πάντως εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.6.
- 17.10 Εκτός αν άλλως προβλέπεται σε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να ελέγχει την επάρκεια, ακρίβεια ή πληρότητα οποιουδήποτε εγγράφου προωθεί στην Εκδότρια ή στους Ομολογιούχους, με την επιφύλαξη της παραγράφου 17.6 (γ) του παρόντος Όρου.
- 17.11 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:
- (1) να βασίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,
 - (2) να βασίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο,
 - (3) να προσλαμβάνει, να αμείβει και να βασίζεται σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής του, κατόπιν συμφωνίας με την Εκδότρια για το εύλογο της αμοιβής τους,
 - (4) να ενεργεί σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου δια των προστηθέντων και των εκπροσώπων του (αλλά με την επιφύλαξη των όρων του Προγράμματος και του Νόμου σε σχέση με οποιαδήποτε ανάθεση αρμοδιοτήτων από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων),
 - (5) να απαιτεί ικανοποιητική κατά την κρίση του εξασφάλιση, είτε με την μορφή προκαταβολής είτε με άλλον τρόπο, για κάθε θετική ζημία ή απώλεια την οποία μπορεί να υποστεί κατά την συμμόρφωση του με τις οδηγίες της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων.
- 17.12 Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης.
- 17.13 Ουδείς εκ των όρων των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου καθιστά τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καταπιστευματοδόχο, μεσεγγυούχο ή εργολάβο άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιούχων.
- 17.14 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υποχρεούται να λογοδοτεί στην Εκδότρια, σε οποιονδήποτε Ομολογιούχο ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο για το κέρδος που αποκόμισε από οιαδήποτε δραστηριότητα που πραγματοποίησε για ίδιο λογαριασμό.
- 17.15 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να δέχεται καταθέσεις, να δανείζει χρήματα και γενικώς να πραγματοποιεί τραπεζικές ή άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Εκδότρια ή/και τον Όμιλο.

- 17.16 Εάν είναι ταυτόχρονα και Ομολογιούχος, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει τα ίδια δικαιώματα και εξουσίες από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου όπως κάθε άλλος Ομολογιούχος και μπορεί να ασκεί αυτά τα δικαιώματα και τις εξουσίες σαν να μην ήταν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.
- 17.17 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να θεωρεί (εκτός αν έχει λάβει ειδοποίηση περί του αντιθέτου υπό την ιδιότητά του ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων) ότι δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας.
- 17.18 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται σε καμία πράξη ή παράλειψη, εάν αυτή κατά την εύλογη κρίση του θα συνιστούσε παράβαση νόμου ή καθήκοντος πίστης ή εχεμύθειας.
- 17.19 Οι Ομολογιούχοι του παρόντος Ομολογιακού Δανείου οργανώνονται σε ομάδα (η «Ομάδα») σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του παρόντος Προγράμματος. Η Ομάδα δεν έχει χωριστή νομική προσωπικότητα.
- 17.20 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να συγκαλεί συνελεύσεις της Ομάδας σύμφωνα με τον Όρο 18 (Αποφάσεις των Ομολογιούχων) και τις διατάξεις του άρθρου 63 του Νόμου.
- 17.21 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υπέχει ευθύνη έναντι της Εκδότριας ή οποιουδήποτε από τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη που διενήργησε σύμφωνα με εντολές της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων, ή της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων, κατά περίπτωση. Οποιοσδήποτε τέτοιες εντολές θα δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους.
- 17.22 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατά την άσκηση των καθηκόντων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του στα πλαίσια των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων και της Εκδότριας μόνο για δόλο και βαριά αμέλεια.
- 17.23 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται πάντα να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές των Ομολογιούχων (συμπεριλαμβανομένης, ενδεικτικώς, της περίπτωσης της επίδοσης οποιασδήποτε ειδοποίησης προς την Εκδότρια σχετικά με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας ή οποιασδήποτε Επιστολής Καταγγελίας), με την εξαίρεση μόνο των ενεργειών ή θεμάτων:
- (1) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης,
 - (2) τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα ή σχετίζονται με την παραίτηση από τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σε σχέση με:
 - i. τις Αμοιβές του, ή
 - ii. οποιαδήποτε Έξοδα ή Φόρους οφειλόμενα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για λογαριασμό του, ή/και
 - (3) τα οποία δηλώνεται ρητώς στο σχετικό Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ότι διενεργούνται αποκλειστικώς από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.
- 17.24 Ειδικότερα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων ή της Αυξημένης Πλειοψηφίας Ομολογιούχων (όπως προβλέπεται στο παρόν Πρόγραμμα) σε σχέση με οποιοδήποτε από τα θέματα τα οποία παρατίθενται στο άρθρο 65 παρ. 3(γ) του Νόμου.
- 17.25 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν είναι υπεύθυνος:
- (1) για την επάρκεια, ακρίβεια και/ή πληρότητα οποιασδήποτε δήλωσης, πληροφορίας ή διαβεβαίωσης (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από την Εκδότρια ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή
 - (2) για τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή εκτελεστικότητα οποιοδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή

- (3) για τον έλεγχο συνδρομής σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο λήμμα «Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος» του όρου 1 με τίτλο «Ορισμοί» και στον όρο 18 του Προγράμματος.
- 17.26 Ουδείς Ομολογιούχος (εκτός από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) δύναται να στραφεί εναντίον οποιουδήποτε στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για την ικανοποίηση απαίτησης, την οποία τυχόν έχει κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή σε σχέση με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη αυτού του στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου. Ο παρών Όρος συνομολογείται ως συμφωνία και υπέρ των στελεχών, εργαζομένων ή/και των προστηθέντων του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, την οποία δύναται να επικαλεσθούν ευθέως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 411 ΑΚ περί συμβάσεως υπέρ τρίτου.
- 17.27 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να διενεργεί ελέγχους της ταυτότητας ("know your client") οποιουδήποτε προσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων και κάθε Ομολογιούχος επιβεβαιώνει προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ότι είναι αποκλειστικώς υπεύθυνος για αυτούς τους ελέγχους τους οποίους υποχρεούται να διενεργήσει και ότι δεν μπορεί να στηριχθεί σε οποιαδήποτε δήλωση σε σχέση με τέτοιους ελέγχους, η οποία προέρχεται από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.
- 17.28 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να παραιτηθεί ειδοποιώντας εντός εύλογης προηγούμενης προθεσμίας σχετικά τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια οπότε, δυνάμει απόφασης της Συνέλευσης που αποφασίζει με Πλειοψηφία των Ομολογιούχων, δύναται να διορισθεί διάδοχος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.29 Αν δεν οριστεί διάδοχος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 17.28 του παρόντος εντός τριάντα (30) ημερών από τη γνωστοποίηση της παραιτήσεώς του, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν ενημέρωσης των Ομολογιούχων, της Εκδότριας και του Χ.Α. δύναται να διορίσει αυτός διάδοχο εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον εκπρόσωπο των Ομολογιούχων).
- 17.30 Για τον διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται η ΕΛ.Κ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. με δαπάνες της Εκδότριας καθώς και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.
- 17.31 Ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να θέσει στη διάθεση του διαδόχου εκπροσώπου των Ομολογιούχων κάθε έγγραφο και κάθε στοιχείο και να παράσχει κάθε εύλογη συνδρομή προς τον διάδοχο εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την εκπλήρωση των καθηκόντων του ως νέου εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 17.32 Κατόπιν του διορισμού διαδόχου, ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων απαλλάσσεται από οποιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου. Επιβιώνουν ωστόσο προς όφελός του οι διατάξεις του παρόντος Όρου 17 (Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων) του παρόντος για ενέργειες και γεγονότα, τα οποία έλαβαν χώρα κατά το χρονικό διάστημα το οποίο ενεργούσε ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων. Ο διάδοχός του και κάθε ένα από τα άλλα Μέρη θα έχουν τα ίδια εκατέρωθεν δικαιώματα και υποχρεώσεις ως αν ο διάδοχος ήταν εξ αρχής Δανειστής.
- 17.33 Η Συνέλευση με απόφαση της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων δύναται να αντικαταστήσει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.34 Εάν τμήμα ή διεύθυνση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων λάβει γνώση γεγονότος ή πληροφορίας που είναι εμπιστευτικά, δύναται να την τηρεί ως εμπιστευτική και δεν τεκμαίρεται ότι ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει λάβει γνώση αυτής.
- 17.35 Με την επιφύλαξη τυχόν ευθύνης της Εκδότριας για τις πληροφορίες που παρέχει η ίδια ή που παρέχονται για λογαριασμό της σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος

ρητά συνομολογεί ότι ήταν και παραμένει αποκλειστικώς υπεύθυνος για να πραγματοποιήσει τις δικές του ανεξάρτητες εκτιμήσεις και έρευνες περί των κινδύνων που σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικώς:

- (1) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης της Εκδότριας και κάθε θυγατρικής,
- (2) της νομιμότητας, εγκυρότητας, ή εκτελεστότητας οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου,
- (3) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιουδήποτε συμβαλλόμενου μέρους του παρόντος Προγράμματος (το «Μέρος») και της έκτασης και της φύσης αυτών, και
- (4) της επάρκειας, ακρίβειας ή/και πληρότητας οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από οποιοδήποτε Μέρος ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή τις συναλλαγές που προβλέπονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνία ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

17.36 Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο Πρόγραμμα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, αλλά δεν υποχρεούται, να αιτηθεί οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία από την Εκδότρια.

17.37 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να αποκαλύπτει σε οποιοδήποτε πρόσωπο οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία του έχει παρασχεθεί σε σχέση με την Εκδότρια, με την εξαίρεση πληροφοριών που του παρασχέθηκαν υπό την ιδιότητά του ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα, σε σχέση με την οποία ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εξουσιοδοτείται ανεκκλήτως από την Εκδότρια να ενημερώνει εγκαίρως τους Ομολογιούχους.

17.38 Σε περίπτωση καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου:

- (1) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να καταθέτει αμέσως μετά την είσπραξή τους στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου κάθε ποσό το οποίο καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε σε εξόφληση υποχρεώσεων από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (2) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να ειδοποιεί άμεσα τους Ομολογιούχους για κάθε καταβολή, η οποία έγινε σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (α), μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

18. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

18.1 Απόφαση της Ομάδας των Ομολογιούχων απαιτείται για:

- (1) οποιαδήποτε τροποποίηση όρου του παρόντος Προγράμματος ή παραίτηση από δικαιώματα ή υποχρεώσεις ή αλλοίωση δικαιωμάτων που απορρέουν από το παρόν Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου (ή συγκατάθεση, άρση ή οποιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), που ενδέχεται να έχουν συνέπειες επί των δικαιωμάτων αυτών των Ομολογιούχων ή/και οποιασδήποτε καταβολής προς αυτούς, ή
- (2) οποιαδήποτε ενέργεια ή θέμα για το οποίο απαιτείται η παροχή εντολών ή συναίνεσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με το παρόν Πρόγραμμα ή εκ του Νόμου.

18.2 Καμία τροποποίηση Όρου του παρόντος Προγράμματος ή παραίτηση (ολική ή μερική) από δικαίωμα ή υποχρέωση ή αλλοίωση δικαιώματος που απορρέει από οποιονδήποτε όρο του παρόντος Προγράμματος ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου δεν θα ισχύει αν δεν έχει προηγουμένως εγκριθεί σύμφωνα με τον Όρο 23 (Τροποποίηση και Παραίτηση εκ Δικαιωμάτων) του παρόντος.

18.3 Οι αποφάσεις των Ομολογιούχων/της Ομάδας λαμβάνονται κατά τη Συνέλευση των Ομολογιούχων. Η Συνέλευση:

- (1) συγκαλείται (i) κατόπιν εγγράφου αιτήματος προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, από το διοικητικό συμβούλιο της Εκδότριας ή τον εκκαθαριστή ή τον σύνδικο της πτώχευσης της Εκδότριας, (ii) από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δική του πρωτοβουλία, όπου ο ίδιος θεωρεί αναγκαίο, ή (iii) κατόπιν αιτήματος Ομολογιούχων που κατέχουν Ομολογίες, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών (κατόπιν αφαιρέσεως κεφαλαίου τυχόν Ομολογιών που κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους),
- (2) διά πρόσκλησης που δημοσιεύεται δέκα (10) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν την ημερομηνία της Συνελεύσεως στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια, καθώς και μέσω του Χ.Α. Η πρόσκληση περιλαμβάνει την προτεινόμενη ημερομηνία και διεύθυνση στην οποία θα λάβει χώρα η Συνέλευση, την ημερήσια διάταξη της Συνέλευσης, τους Ομολογιούχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι Ομολογιούχοι θα μπορέσουν να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, καθώς και την ημερομηνία και τόπο συγκλήσεως της επαναληπτικής Συνελεύσεως εντός πέντε (5) ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επιτεύξεως της προβλεπόμενης απαρτίας, και
- (3) λαμβάνει χώρα χωρίς να υποχρεούται ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων να προσκαλέσει την Εκδότρια στη Συνέλευση, εκτός εάν η Συνέλευση συνέρχεται κατόπιν αιτήματος της Εκδότριας.

Σε περίπτωση νέας πρόσκλησης σε επαναληπτική συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, αυτή δημοσιεύεται κατά τα ως άνω, προ τριών (3) πλήρων ημερών πριν την ημερομηνία της επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνελεύσεως. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της ως άνω επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Η Συνέλευση των Ομολογιούχων θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή της Εκδότριας ή σε άλλο τόπο στην Αθήνα, όπως θα ορίζεται κάθε φορά στην πρόσκληση. Επίσης, η πρόσκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων μπορεί να προβλέπει τη δυνατότητα συμμετοχής από απόσταση, με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής της από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, λαμβάνει επαρκή μέτρα ώστε:

- (1) να είναι σε θέση να διασφαλίσει την ταυτότητα των Ομολογιούχων, τη συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Συνέλευση και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής σύνδεσης,
- (2) να παρέχεται η δυνατότητα στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και να απευθύνονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, προφορικά ή εγγράφως, από απόσταση, καθώς και να ψηφίζουν επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, και
- (3) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντος από απόσταση.

- 18.4 (α) Με την επιφύλαξη της παραγράφου (β) κατωτέρω, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον είκοσι τοις εκατό (20%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν

θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διάταξης.

(β) Κατ' εξαίρεση των οριζόμενων υπό την παράγραφο (α) ανωτέρω, αναφορικά με θέματα (i) καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία) του παρόντος, (ii) τροποποίησης των όρων του παρόντος Προγράμματος αναφορικά με τα Γεγονότα Καταγγελίας, τους όρους του παρόντος Προγράμματος σε σχέση με την απαρτία για τη λήψη αποφάσεων στη Συνέλευση (συμπεριλαμβανομένου του εδαφίου (β) του Όρου 18.4 του παρόντος), την Πλειοψηφία Ομολογιούχων και την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, τον Όρο 23 του παρόντος, καθώς και τον Όρο 2 (Σκοπός του Ομολογιακού Δανείου), κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 22, παρ. 3 του ν. 4706/2020, ως ισχύει, και (iii) θέματα, για τα οποία σύμφωνα με το παρόν Πρόγραμμα ρητά απαιτείται απόφαση της Συνέλευσης με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις, εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67% τοις εκατό (66,67%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό πλέον του πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διάταξης.

- 18.5 Εξαιρουμένων των περιπτώσεων που ρυθμίζονται ρητά στο παρόν Πρόγραμμα, κατά τα λοιπά, για τη σύγκληση, τη λειτουργία και τη λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης εφαρμόζονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 6 του Νόμου, αναλογικά οι διατάξεις του Νόμου περί γενικών συνελεύσεων των μετόχων.
- 18.6 Δικαίωμα συμμετοχής στη Συνέλευση έχουν όσοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι στα αρχεία της ΕΛ.Κ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το αργότερο δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τα έγγραφα νομιμοποίησης και εκπροσώπησής τους. Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί, το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων που παρέλαβε από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, προσδιορίζοντας ταυτόχρονα τη Μερίδα Επενδυτή στο Σ.Α.Τ των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων, εφόσον είναι διαθέσιμα στην Εκδότρια.
- 18.7 Κάθε Ομολογία παρέχει στον Ομολογιούχο (εκτός των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων) δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Συνέλευση.
- 18.8 Τυχόν ακυρότητα της απόφασης της Συνέλευσης δεν δύναται να προταθεί μετά την πάροδο έξι (6) μηνών από τη λήψη της σχετικής απόφασης.
- 18.9 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να τηρεί πρακτικά των Συνελεύσεων. Τα πρακτικά που τηρεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι όλων των μερών ότι έλαβε χώρα Συνέλευση κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στα πρακτικά, καθώς και για τις αποφάσεις που ελήφθησαν κατά τη Συνέλευση αυτή.
- 18.10 Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων γνωστοποιούνται στην Εκδότρια, εκτός εάν η Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά, και στους Ομολογιούχους αμελλητί και με κάθε πρόσφορο τρόπο, περιλαμβανομένης της δημοσίευσης στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέσω της Εκδότριας, με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

19. ΕΞΟΔΑ

19.1 Εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη λήψη του σχετικού αιτήματος (το οποίο συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών) και πάντως προ της Ημερομηνίας Έκδοσης (στην περίπτωση των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου που καταρτίζονται προ της Ημερομηνίας Έκδοσης), η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικό ποσό των εύλογων δαπανών και εξόδων (συμπεριλαμβανομένων τυχόν νομικών εξόδων), τα οποία επιβαρύνθηκαν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι σε σχέση με τη διαπραγμάτευση, υπογραφή και κατάρτιση:

(1) των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου,

(2) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου το οποίο υπεγράφη μετά την ημερομηνία του παρόντος Προγράμματος, αναλόγως με την περίπτωση.

Προς άρση αμφιβολιών, συνομολογείται ότι η Εκδότρια επιβαρύνεται με το συνολικό ποσό των δαπανών και εξόδων που αφορούν την έκδοση των Ομολογιών και την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

19.2 Εάν η Εκδότρια ζητήσει την τροποποίηση όρου ή τη χορήγηση συναίνεσης ή παραίτησης από δικαίωμα που προβλέπεται σε οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια υποχρεούται να αποζημιώσει τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για το σύνολο των εύλογων εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), στα οποία υποβλήθηκαν οι Ομολογιούχοι ή ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων για τη μελέτη, εκτίμηση, διαπραγμάτευση ή/και αποδοχή του εν λόγω αιτήματος εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την λήψη του σχετικού αιτήματος (το οποίο θα συνοδεύεται υποχρεωτικά από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών).

19.3 Η Εκδότρια βαρύνεται με και υποχρεούται να καταβάλλει, εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία της σχετικής ειδοποίησης, το συνολικό ποσό των εύλογων εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκε Δανειστής από την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου και μετά για την άσκηση, επιδίωξη (δικαστικά ή εξωδίκως), εκτέλεση ή τη διατήρηση των δικαιωμάτων του που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

19.4 Η Εκδότρια βαρύνεται, και υποχρεούται να καταβάλλει εντός δεκαπέντε (15) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία της σχετικής ειδοποίησης (η οποία συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών), με το συνολικό ποσό των εύλογων εξόδων και δαπανών που επιβαρύνθηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι σχετικά με:

(i) τις γνωστοποιήσεις στις οποίες προβαίνει η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση των εξουσιών και δικαιωμάτων τους σύμφωνα με τους όρους του παρόντος, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων και δαπανών που ενδέχεται να προκύψουν από Συνέλευση των Ομολογιούχων από απόσταση (ή με τη χρήση οπτικοακουστικών ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων) και χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων βάσει του Όρου 18.3 του παρόντος Προγράμματος, και

(ii) κάθε άλλο, εύλογο έξοδο και δαπάνη που δεν προβλέπεται ρητά στο παρόν και στις Ομολογίες και στο οποίο η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι, καθ' οιονδήποτε τρόπο υποβλήθηκαν με αιτία ή αφορμή το παρόν, την εκτέλεσή του, την άσκηση ή/και τη διατήρηση των δικαιωμάτων τους.

20. ΔΙΑΘΕΣΗ ΠΟΣΩΝ

20.1 Οποιοδήποτε ποσό είτε καταβληθεί από την Εκδότρια σε εξόφληση υποχρεώσεώς της εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, είτε εισπραχθεί κατόπιν πράξης εκτελέσεως άγεται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά την ακόλουθη σειρά:

- (i) Πρώτον, για την κάλυψη δικαστικών και λοιπών εξόδων και τυχόν οφειλόμενων τόκων επ' αυτών,
 - (ii) Δεύτερον, για την κάλυψη Αμοιβών και Φόρων,
 - (iii) Τρίτον, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων επί τόκων εκ των Ομολογιών,
 - (iv) Τέταρτον, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων υπερημερίας εκ των Ομολογιών,
 - (v) Πέμπτον, για την κάλυψη οφειλόμενων συμβατικών τόκων εκ των Ομολογιών, και
 - (vi) Έκτον, για την κάλυψη της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου των Ομολογιών.
 - (vii) Η Εκδότρια παραιτείται από το δικαίωμα να ορίσει διαφορετική σειρά καταλογισμού των καταβολών.
- 20.2 Μέχρι και την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, εάν τα ποσά που η Εκδότρια έχει θέσει στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή του Διαχειριστή Πληρωμών δεν επαρκούν για την πλήρη εξόφληση ποσού που οφείλεται στους Ομολογιούχους έναντι του Χρέους, τα ποσά αυτά διατίθενται στους Ομολογιούχους, με εφαρμογή της σειράς καταλογισμού του Όρου 20.1, κατανεμημένα μεταξύ των Ομολογιούχων σύμφωνα με την Αναλογική Συμμετοχή τους.

21. ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ

- 21.1 Όλες οι καταβολές της Εκδότριας δυνάμει του παρόντος Προγράμματος θα διενεργούνται χωρίς έκπτωση λόγω συμψηφισμού, ολικού ή μερικού, μεταξύ μιας ή περισσοτέρων απαιτήσεων της Εκδότριας ή/και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και της ΕΛ.Κ.Α.Τ. ή άλλως πώς, της Εκδότριας και των Ομολογιούχων παραιτουμένων ρητώς κάθε σχετικού δικαιώματος συμψηφισμού. Επιπροσθέτως, η Εκδότρια παραιτείται ρητώς κάθε δικαιώματος επίσχεσης κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 21.2 Σε περίπτωση καταβολής σε Ομολογιούχο σε χρόνο κατά τον οποίο είναι υπερήμερη η Εκδότρια προς τους λοιπούς Ομολογιούχους, ο λήπτης Ομολογιούχος θα υποχρεούται να αποδώσει άπρατα το ληφθέν ποσό δια της κατάθεσής του στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., οπότε, ως προς το ποσό αυτό, θα λογίζεται ότι έχει εισπραχθεί για λογαριασμό του συνόλου των Ομολογιούχων με ημερομηνία τοκοφορίας εκείνη της ημερομηνίας καταβολής στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. Σε περίπτωση που, παρά τον Όρο 21.1 του παρόντος, πραγματοποιηθεί νομίμως και εγκύρως συμψηφισμός, ως είσπραξη από Ομολογιούχο θα λογίζεται και ο συμψηφισμός, με αποτέλεσμα να επέρχονται οι συνέπειες του προηγούμενου εδαφίου.

22. ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗ

Οποιοδήποτε ποσό οφείλεται στους Ομολογιούχους από τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου διανέμεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους σύμφωνα με την Αναλογική Συμμετοχή τους.

23. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ ΕΚ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

- 23.1 Με την επιφύλαξη των οριζόμενων υπό τους Όρους 23.2 και 23.3 του παρόντος, οι Όροι του παρόντος Προγράμματος τροποποιούνται με έγγραφο καταρτιζόμενο μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενεργούντος σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται, με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.
- 23.2 Με την επιφύλαξη των οριζόμενων υπό τον Όρο 23.3 του παρόντος, η παραίτηση εκ δικαιωμάτων, που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (ή η συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), συντελείται με έγγραφο καταρτιζόμενο από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ενεργούντος σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος, με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο

συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος, και κοινοποιούμενο προς την Εκδότρια. Οποιαδήποτε τέτοια παραίτηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.

- 23.3 Κατ' εξαίρεση των οριζόμενων υπό τον Όρο 23.1 και τον Όρο 23.2 του παρόντος, οποιαδήποτε τροποποίηση (ή παραίτηση, συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) του Ομολογιακού Δανείου με όρους που είναι δυσμενέστεροι των αρχικών για τους Ομολογιούχους, θα πραγματοποιείται μόνο κατόπιν της προηγούμενης απόφασης της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Αυξημένη Πλειοψηφία των Ομολογιούχων, από κοινού με την έγγραφη συμφωνία μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (ενεργώντας σύμφωνα με τις οδηγίες της ως άνω Συνέλευσης) και της Εκδότριας, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση, παραίτηση, συγκατάθεση, άρση (ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.
- 23.4 Καμία τροποποίηση ή παραίτηση, η οποία σχετίζεται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων δεν δύναται να πραγματοποιηθεί άνευ της συναινέσεως του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 23.5 Τυχόν μη άσκηση ή καθυστέρηση στην άσκηση από οποιοδήποτε Μέρος δικαιωμάτων, εξουσιών ή ενδίκων μέσων σε σχέση με τις Ομολογίες ή τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (έκαστο ένα «Δικαίωμα») δεν θα θεωρείται ως παραίτηση από αυτό το Δικαίωμα, ούτε τυχόν μεμονωμένη ή μερική άσκηση ορισμένου Δικαιώματος θα αποκλείει άλλη ή περαιτέρω άσκηση του ίδιου ή άλλου Δικαιώματος.
- 23.6 Οποιαδήποτε ρητή παραίτηση από δικαίωμα που γεννάται κατόπιν αθέτησης όρου των Ομολογιών ή Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα θεωρείται ότι αποτελεί παραίτηση από δικαίωμα σε σχέση με μεταγενέστερη αθέτηση του ίδιου όρου.

24. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 24.1 Οι Ομολογίες είναι ελευθέρως διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες, σύμφωνα με τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου και την οικεία νομοθεσία. Οι Ομολογίες θα μεταβιβάζονται/διαπραγματεύονται σε μονάδες ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, ίσες προς μία (1) ακέραιη Ομολογία. Τόσο η μονάδα ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, όσο και η ελάχιστη ποσότητα προσφοράς δύναται να τροποποιούνται σύμφωνα με τα εφαρμοζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Η εκκαθάριση συναλλαγών επί Ομολογιών πραγματοποιείται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών και τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πραγματοποιούμενων συναλλαγών επί Ομολογιών.
- 24.2 Ομολογιούχος θα λογίζεται, έναντι της Εκδότριας, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, καθώς και έναντι των άλλων Ομολογιούχων, ο δικαιούχος των Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων του σχετικού δικαιώματος και βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως (αρχείο), εφόσον η ΕΛ.Κ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου).
- 24.3 Η Εκδότρια απαγορεύεται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το παρόν Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη της περίπτωσης που αυτό επέλθει ως αποτέλεσμα Επιτρεπτού Μετασχηματισμού, σύμφωνα με τον Όρο 14.1 (xvi).

25. ΑΚΥΡΟΤΗΤΑ

Αν όρος (ή μέρος αυτού) του παρόντος Προγράμματος ή οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου είναι ή καταστεί άκυρος ή μη εκτελεστός, η ακυρότητα ή η αδυναμία εκτελέσεως δεν θα επηρεάζουν την εγκυρότητα ή την εκτελεστότητα των λοιπών όρων ή του υπολοίπου μέρους του εν λόγω όρου.

26. ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη, των δε τόκων σε πέντε (5) έτη. Η παραγραφή της αξιώσεως αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο, της Ομολογίας, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία είναι καταβλητέοι οι τόκοι.

27. ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

27.1 Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου πραγματοποιείται εγγράφως και δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

27.2 Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εκδότριας για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Κρέοντος 25, Αθήνα, 104 42

Τηλέφωνο: +30 210 51 93 900

Email: ir@idealholdings.gr

Υπ' όψιν: κας Κατερίνας Ψηφή

27.3 Τα στοιχεία επικοινωνίας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Παπαδά 4

Αριθμός φαξ: +30 210 33 35 390

Τηλέφωνο: +30 210 32 88 000

Email: <mailto:custodygreekinstitutionals@piraeusbank.gr>

Υπ' όψιν: Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία - Θεματοφυλακή

27.4 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αλλάξει τα στοιχεία επικοινωνίας του με προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση πέντε (5) Εργασίμων Ημερών προς την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 του Νόμου.

27.5 Κάθε ειδοποίηση θα τεκμαίρεται ότι παραδόθηκε στον σχετικό παραλήπτη ως ακολούθως:

- (1) αν παραδόθηκε δια χειρός, κατά την ώρα της παράδοσης, με την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης-παραλαβής,
- (2) αν εστάλη με συστημένη επιστολή, κατά την παράδοση στην σχετική διεύθυνση ή πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες αφότου κατατέθηκε στο ταχυδρομείο με καταβεβλημένο το τέλος και απευθυνόμενο στον παραλήπτη,
- (3) αν εστάλη δια ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή άλλου παρόμοιου μέσου, όταν ελήφθη σε ευανάγνωστη μορφή,

υπό τον όρο ότι οποιαδήποτε ειδοποίηση επιδόθηκε ως ανωτέρω, αλλά ελήφθη σε μη Εργάσιμη Ημέρα ή εκτός ωραρίου εργασίας στον τόπο παραλαβής, θα θεωρείται ότι παραδόθηκε την επομένη Εργάσιμη Ημέρα σε αυτόν τον τόπο.

27.6 Κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση της Εκδότριας προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση του Εκπροσώπου προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.

28. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ– ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

- 28.1 Το Ομολογιακό Δάνειο και όλες οι απαιτήσεις και τα δικαιώματα που απορρέουν από αυτό, συμπεριλαμβανομένων αδικοπρακτικών αξιώσεων, διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και, μεταξύ άλλων, του Νόμου και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003.
- 28.2 Οποιαδήποτε διαφορά σε σχέση με το Ομολογιακό Δάνειο, περιλαμβανομένων των τυχόν εξωσυμβατικών, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

ΣΕ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ στην Αθήνα, στις [•].12.2023 ως ακολούθως,

Η Εκδότρια

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Προς

Εκπρόσωπο Ομολογιούχων

Ημερομηνία: [•]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €100.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €100.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [•].12.2023 (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»), σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.1 (ix) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Σχετικά σας δηλώνουμε ότι με Ημερομηνία Αναφοράς την [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ]:

- Ο Δείκτης Μόχλευσης είναι ίσος με [•]
- Ο Δείκτης Κάλυψης Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων είναι ίσος με [•]
- Ο Δείκτης Μόχλευσης Θυγατρικών είναι ίσος με [•]
- Ο Δείκτης Ταμειακής Κάλυψης είναι ίσος με [•]
- Τηρείται ο Όρος 14.1 (xi) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Οι υπολογισμοί των Χρηματοοικονομικών Δεικτών έχουν γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως Προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.1 (ix) και του Όρου 14.1 (xi) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Με εκτίμηση,

Για την Εκδότηρια

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΣΤΟ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Προς

το Διοικητικό Συμβούλιο της IDEAL HOLDINGS A.E.

Οδός Κρέοντος 25,

Τ.Κ. 104 42, Αθήνα

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών αναφορικά με την τήρηση των Όρων 14.1 (ix), 14.1 (x) και 14.1 (xi) του από [•].12.2023 Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου

Αξιότιμοι Κύριοι,

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «IDEAL HOLDINGS A.E.» (εφεξής η «Εταιρεία»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες αναφορικά με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που περιλαμβάνονται στο επισυναπτόμενο «Παράρτημα Χρηματοοικονομικών Δεικτών» (το «Παράρτημα»), βάσει [των ελεγμένων Ενοποιημένων Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων/της επισκοπημένης Εξαμηνιαίας Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης] της Εταιρείας, των Εκθέσεων Εκτίμησης και εσωτερικής Πληροφόρησης της Εταιρείας, όπως αυτοί προβλέπονται από τους Όρους 14.1 (ix), και 14.1 (xi) του Προγράμματος Έκδοσης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου με ημερομηνία έκδοσης [•].12.2023 (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»).

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την πληρότητα και ορθότητα των λογιστικών βιβλίων, καθώς και για την ακρίβεια των δηλώσεών της αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του Παραρτήματος, καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας της σύμβασης.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Διενεργήσαμε την εργασία αυτή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις για την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Αναφορικά με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες που διενεργήθηκαν

Συγκεκριμένα, οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

1. Εξετάσαμε ότι η μέθοδος υπολογισμού των δεικτών του Παραρτήματος είναι σε συμφωνία με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
2. Εξετάσαμε ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των δεικτών που περιέχεται στο επισυναπτόμενο «Παράρτημα Χρηματοοικονομικών Δεικτών», όπως αυτό έχει συνταχθεί από την Εταιρεία, έχουν προκύψει από τις [ετήσιες ελεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις/την επισκοπημένη Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση] της Εταιρείας, που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) [και το και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»] για την [χρήση/περίοδο] που έληξε την [•].
3. Επιβεβαιώσαμε την ορθότητα των αριθμητικών υπολογισμών που διενεργήθηκαν από την Εταιρεία για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών δεικτών, όπως αυτοί προβλέπεται από τους όρους 14.1 (ix) και 14.1 (xi)

του Προγράμματος ΚΟΔ. Το περιεχόμενο των κονδυλίων που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό των παραπάνω, όπως αυτός μας δόθηκε από την Εταιρεία, έχει ως εξής:

- I. **Αναπροσαρμοσμένο Ενοποιημένο Κόστος Δανεισμού** σημαίνει τα έξοδα από τόκους του Ομίλου για τις δύο πλέον πρόσφατες Εξαμηνιαίες Περιόδους όπως αποτυπώνονται στις ελεγμένες ή επισκοπημένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων από τόκους μισθώσεων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 αλλά εξαιρουμένων των εξόδων από τόκους μισθώσεων ακινήτων), πλέον / (μείον) το κόστος Δανεισμού συμμετοχών οι οποίες αποκτήθηκαν / πωλήθηκαν εντός της περιόδου για την περίοδο από την έναρξη της πρώτης εξαμηνιαίας περιόδου μέχρι την ημερομηνία απόκτησης/πώλησης.
- II. **Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA** σημαίνει για τις δύο πλέον πρόσφατες Εξαμηνιαίες Περιόδους τα κέρδη πλέον τις αποσβέσεις ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα και τους φόρους, όπως παρουσιάζονται στις ελεγμένες ή επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις,
 - (1) μείον/ πλέον την επίδραση της εφαρμογής του IFRS 16 στο EBITDA της περιόδου (πλέον του κόστους από συμβάσεις μίσθωσης πλην των μισθώσεων ακίνητων και από συμβάσεις πώλησης με συμφωνία επανεκμίσθωσης καθώς και από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή),
 - (2) μείον/πλέον τα EBITDA αποτελέσματα συμμετοχών οι οποίες πουλήθηκαν/αποκτήθηκαν εντός της δωδεκάμηνης περιόδου, για το διάστημα από την έναρξη της δωδεκάμηνης περιόδου μέχρι την ημερομηνία πώλησης/απόκτησης.
- III. **Ενοποιημένο Καθαρό Χρέος** σημαίνει το Ενοποιημένο Συνολικό Χρέος μειωμένο κατά τα ενοποιημένα Καθαρά Ταμειακά Διαθέσιμα ή Ισοδύναμα σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες ελεγμένες ή επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις
- IV. **Ταμειακά Διαθέσιμα ή Ισοδύναμα** σημαίνει, όπως αποτυπώνεται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, και σε στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού που, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, αναγνωρίζονται ως ισοδύναμα των μετρητών (cash equivalents).
- V. **Συνολικό Χρέος** σημαίνει το σύνολο των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων, πλέον των υποχρεώσεων από συμβάσεις μίσθωσης πλην των μισθώσεων ακίνητων και από συμβάσεις πώλησης με συμφωνία επανεκμίσθωσης καθώς και από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή, πλέον όλων των υποχρεώσεων για τις οποίες η εταιρεία έχει εγγυηθεί προς τράπεζες ή τρίτους.
- VI. **Ενοποιημένο Συνολικό Χρέος** σημαίνει το σύνολο των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων, πλέον των υποχρεώσεων από συμβάσεις μίσθωσης πλην των μισθώσεων ακίνητων και από συμβάσεις πώλησης με συμφωνία επανεκμίσθωσης καθώς και από συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με αναγωγή, πλέον (όλων των υποχρεώσεων για τις οποίες ο Όμιλος έχει εγγυηθεί προς τράπεζες ή τρίτους (εξαιρουμένων εγγυήσεων που έχει παραχωρήσει η Εταιρεία υπέρ των Θυγατρικών)

Διευκρινίζεται ότι ο παρόν ορισμός δεν δύναται να έχει ως αποτέλεσμα, κατά την επιμέτρηση του Συνολικού Ενοποιημένου Χρέους, τον διπλό υπολογισμό οποιουδήποτε μεγέθους.
- VII. **Χρηματοοικονομικοί Δείκτες** σημαίνει α) τον Δείκτη Μόχλευσης, β) τον Δείκτη Κάλυψης Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων, γ) τον Δείκτη Μόχλευσης Θυγατρικών και δ) τον Δείκτη Κάλυψης Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων και τον Δείκτη Ταμειακής Κάλυψης

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.1 (ix) του Προγράμματος ΚΟΔ σε σχέση με την Ημερομηνία Αναφοράς της [•].

ΕΥΡΗΜΑΤΑ

1).....

2).....

3).....

Δεδομένου ότι η διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα πέραν των αναφερόμενων στις προηγούμενες παραγράφους, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός χρήσης

Η Έκθεσή μας συντάχθηκε αποκλειστικά για το σκοπό που αναφέρεται στην πρώτη παράγραφο της παρούσας και απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλον σκοπό ή να διανεμηθεί σε τρίτους, καθώς περιορίζεται μόνον στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο σύνολό τους, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστές Εκθέσεις [Επισκόπησης ή Ελέγχου] με ημερομηνία XX/XX/ 20XX.

Επιτρέπουμε τη γνωστοποίηση της Έκθεσης, στο σύνολό της και μόνο, από εσάς στην «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ», υπό την ιδιότητά της ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, καθώς και τη δημοσίευσή της σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στον όρο 14.1 (ix) του ΚΟΔ, χωρίς την αποδοχή ή την ανάληψη οποιασδήποτε ευθύνης ή υποχρέωσης προς αυτήν εκ μέρους μας.

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρίας]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ		
A) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Καθαρό Χρέος / Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA	Ποσά σε €	Συμβατικός όρος
Καθαρό Χρέος		
Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA		
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης:</i>		
- Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) (α)	XXX	
<i>Κονδύλι Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων ή Σημειώσεις [των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης]:</i>		
- Μείον/ (Πλέον) την επίδραση της εφαρμογής του IFRS 16 στο EBITDA της περιόδου (β)	XXX	
- Μείον/ (Πλέον) τα EBITDA αποτελέσματα συμμετοχών οι οποίες πουλήθηκαν/αποκτήθηκαν εντός της δωδεκάμηνης περιόδου, για το διάστημα από την έναρξη της δωδεκάμηνης περιόδου μέχρι την ημερομηνία πώλησης/απόκτησης (γ)		
Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA (δ) = (α) ± (β) ± (γ)	XXX	
<i>Κονδύλι Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:</i>		
- Δάνεια (Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (ε))	XXX	
- Δάνεια (Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (ζ))	XXX	
μείον:		
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (στ)	XXX	
<i>Σημειώσεις [των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων / της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης]:</i>		
πλέον:		
- Υποχρεώσεις για τις οποίες ο Όμιλος έχει εγγυηθεί προς τράπεζες ή τρίτους (η)	XXX	
Καθαρό Χρέος (θ) = (ε)+ (ζ) - (στ) + (η)	XXX	
Καθαρό Χρέος /Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA = (θ) / (δ)	XXX	≤ 3,5x
B) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Εξυπηρέτησης Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων		
Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA	XXX	
Αναπροσαρμοσμένο Ενοποιημένο Κόστος Δανεισμού	XXX	
Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA / Αναπροσαρμοσμένο Ενοποιημένο Κόστος Δανεισμού		>2,5x

Γ) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Συνολικό Χρέος Θυγατρικών / Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA	Ποσά σε €	Συμβατικός όρος
Συνολικό Χρέος		
Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA		
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης:</i>		
- Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) (α)	XXX	
<i>Κονδύλι Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων ή Σημειώσεις [των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης]:</i>		
- Μείον/ (Πλέον) την επίδραση της εφαρμογής του IFRS 16 στο EBITDA της περιόδου (β)	XXX	
- Μείον/ (Πλέον) τα EBITDA αποτελέσματα συμμετοχών οι οποίες πουλήθηκαν/αποκτήθηκαν εντός της δωδεκάμηνης περιόδου, για το διάστημα από την έναρξη της δωδεκάμηνης περιόδου μέχρι την ημερομηνία πώλησης/απόκτησης (γ)		
Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA (δ) = (α) ± (β) ± (γ)	XXX	
<i>Κονδύλι Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:</i>		
- Δάνεια (Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις) (ε)	XXX	
- Δάνεια (Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) (ζ)	XXX	
μείον:		
<i>Κονδύλι Ατομικής Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης Εκδότριας:</i>		
- Δάνεια (Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις) (στ)		
- Δάνεια (Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις) (η)		
Συνολικό Χρέος Θυγατρικών (θ) = (ε)+ (ζ) - (στ) - (η)	XXX	
Συνολικό Χρέος Θυγατρικών /Ενοποιημένο Αναπροσαρμοσμένο EBITDA = (θ) / (δ)	XXX	≤ 3x

Δ) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Ταμειακής Κάλυψης της Εκδότριας (ΚΤΡΛΔ + Διανομές + Έσοδα Τόκων)/ Έξοδα Τόκων	Ποσά σε €	Συμβατικός όρος
<i>Κονδύλι Κατάστασης Ταμειακών Ροών των ελεγμένων ετήσιων ατομικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ατομικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Εκδότριας:</i>		
- Καθαρές Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (ΚΤΡΛΔ) (α)	XXX	
- Μείον/ (Πλέον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης (β)	XXX	
- Πλέον Καταβεβλημένους τόκους και συναφή έξοδα (γ)	XXX	
- Πλέον έσοδα από μερίσματα (δ)	XXX	
- Τόκοι εισπραχθέντες (ε)		
- Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα (ζ)	XXX	
ΚΤΡΛΔ + Διανομές + Έσοδα Τόκων/ Έξοδα Τόκων (στ) = ((α)+(β)+(γ)+(δ)+(ε))/(ζ)	XXX	≥ 1,5x

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β

ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΣΤΑΣΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΔΙΑ ΕΚΧΩΡΗΣΕΩΣ ΛΟΓΩ ΕΝΕΧΥΡΟΥ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΚΑΤΑΘΕΣΗ

Στην Αθήνα σήμερα, την [●]/12/2023

αφενός η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», με αριθμό γενικού εμπορικού μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 157660660000 και έδρα την Αθήνα, η οποία αποκαλείται εφεξής «**Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων**» και εκπροσωπείται εν προκειμένω από τους υπογράφοντες την παρούσα,

και

αφετέρου η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «IDEAL HOLDINGS A.E.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (επί της οδού Κρέοντος 25, Τ.Κ. 104 42, Αθήνα), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 000279401000 και ΑΦΜ 094035282 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ. Βασιλειάδη Παναγιώτη του Αντωνίου και Ασημιάδη Σάββα του Ευσταθίου, δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης, η οποία αποκαλείται εφεξής η «**Εκδότρια**» ή/και ο «**Ενεχυράζων**»,

συνομολογούν και συμφωνούν τα ακόλουθα:

Άρθρο 1

1.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας της 28.11.2023, αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους έως ευρώ εκατό εκατομμύρια (€100.000.000) (εφεξής το «**Δάνειο**») και το ειδικότερο περιεχόμενο των όρων του, τη διάθεση αυτού με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα καθώς και την εισαγωγή και διαπραγμάτευση των ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

1.2. Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 οι όροι του Δανείου καθορίστηκαν από την ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας (εφεξής «**Όροι του Δανείου**») και περιέχονται στο από [●].12.2023 Πρόγραμμα του Δανείου (το «**Πρόγραμμα**»). Σύμφωνα με την από [●].2023 Σύμβαση Διορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μεταξύ αφενός του Εκδότη και αφετέρου της τράπεζας «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» (εφεξής η «**Σύμβαση Διορισμού**») διορίστηκε η τράπεζα «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.

Σύμφωνα με τους Όρους του Δανείου, το Δάνειο ποσού έως ευρώ εκατό εκατομμύρια (€100.000.000) διαιρείται σε έως εκατό χιλιάδες (100.000) άυλες ανώνυμες ομολογίες ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) η κάθε μία, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ κατά τα οριζόμενα στους όρους του Δανείου (εφεξής «**Ομολογίες**»).

Οι Όροι του Δανείου που περιέχονται στο Πρόγραμμα, στο σύνολό τους, περιλαμβανομένων των εκεί ορισμών, και όπως τυχόν οι Όροι του Δανείου και το Πρόγραμμα τροποποιούνται από καιρού εις καιρό, ενσωματώνονται ρητώς στην παρούσα στο σύνολό τους δια παραπομπής.

1.3. Οι πάσης φύσεως απαιτήσεις των Ομολογιούχων και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κατά του Ενεχυράζοντος που απορρέουν ή θα απορρέουν από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες αποκαλούνται στην παρούσα εις το εξής «**Ασφαλιζόμενες Απαιτήσεις**».

Άρθρο 2

Προς εξασφάλιση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων, ο Ενεχυράζων συστήνει ενέχυρο Α' τάξης και εκχωρεί λόγω ενέχυρου στον αποδεχόμενο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κάθε απαίτησή του κατά της τράπεζας με την επωνυμία Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία από την επ' ονόματι του Ενεχυράζοντα τραπεζική κατάθεση σε αυτήν στον λογαριασμό υπ' αριθμ. GR3601729100005910110910325 ο οποίος είναι ο «**Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA**» που προβλέπεται στο Πρόγραμμα και τους Όρους του Δανείου (ο «**Ενεχυριασμένος Λογαριασμός**»), καθώς και τους τόκους αυτής, σε οποιοδήποτε ποσό και αν ανέλθει μελλοντικώς η απαίτηση αυτή.

Η ασφάλεια που συστήνεται με την παρούσα είναι ανεξάρτητη από οποιαδήποτε άλλη ασφάλεια έχει ή θα έχει ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων προς εξασφάλιση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων αποπληρωμής του Δανείου, σύμφωνα

με το Πρόγραμμα, και δεν επηρεάζει ούτε θα επηρεάζεται από αυτές ενώ δεν θα επηρεάζεται και από τυχόν ανανέωση, μετατροπή ή αλλαγή του αριθμού του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού για οποιονδήποτε λόγο.

Άρθρο 3

3.1. Συνεπεία της ανωτέρω εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, σύμφωνα με το όσα ορίζονται στο Πρόγραμμα, να εισπράττει μόνος, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, χωρίς οποιαδήποτε άλλη διατύπωση και χωρίς τη μεσολάβηση του Ενεχυράζοντος, τις εκχωρηθείσες λόγω ενεχύρου απαιτήσεις προς ικανοποίηση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων.

3.2. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων παρακολουθεί τη λειτουργία και τις χρεοπιστώσεις του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού σύμφωνα με το Πρόγραμμα και, εφόσον απαιτείται, αποδεσμεύει κονδύλια υπό τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος.

3.3. Ο Ενεχυράζων διορίζει ανέκκλητα τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ως πληρεξούσιό του, στο όνομά, για λογαριασμό του και αντ' αυτού, να υπογράφει και να παραδίδει όλα τα έγγραφα και να προβαίνει σε όλες τις πράξεις και ενέργειες, τις οποίες ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θεωρεί απαραίτητες, για την:

- α) εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσης του Ενεχυράζοντα από την παρούσα σύμβαση εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου,
- β) αναζήτηση και λήψη οποιωνδήποτε πληροφοριών σε σχέση με τις απαιτήσεις από τον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό, και
- γ) γενικά την άσκηση οποιωνδήποτε από τα δικαιώματα που παρέχονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων από την παρούσα σύμβαση εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου ή/και από τον Νόμο.

Ο Ενεχυράζων ήδη επικυρώνει και επιβεβαιώνει όλες τις πράξεις που θα διενεργηθούν και όλα τα έγγραφα που θα υπογραφούν από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση της (υπό την παρούσα) αντιπροσωπευτικής εξουσίας του.

3.4 Η πληρεξουσιότητα και οι εξουσίες που παρέχονται σύμφωνα με τα ανωτέρω είναι ανέκκλητες, καθόσον συνιστώνται προκειμένου να προστατευθούν τα συμφέροντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα άρθρα 218 και 724 του Αστικού Κώδικα και θα παραμένουν ισχυρές στις περιστάσεις που αναφέρονται στα άρθρα 223 και 726 του Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 4

Ο Ενεχυράζων υπόσχεται τις ανωτέρω απαιτήσεις του ελεύθερες από κάθε άλλη εκχώρηση, ενεχύραση, συμψηφισμό, απαίτηση τρίτου ή κατάσχεση.

Άρθρο 5

5.1. Όλα τα μέτρα που αφορούν στην είσπραξη των εκχωρηθεισών απαιτήσεων, λαμβάνονται και εκτελούνται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στο όνομα και για λογαριασμό των Ομολογιούχων.

5.2. Κατά τα λοιπά, όσον αφορά στις σχέσεις μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Ενεχυράζοντος και των Ομολογιούχων, ισχύουν τα διαλαμβανόμενα στο Πρόγραμμα.

5.3. Οι Ομολογιούχοι και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, ενεργών στο όνομα και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, δεν κωλύονται κατά κανένα τρόπο από την παρούσα σύμβαση να ασκήσουν κατά πάντα χρόνο όλα τα ενδεικνυόμενα, κατά την κρίση τους, μέτρα για την αναγκαστική είσπραξη των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων σύμφωνα με τους Πρόγραμμα, καθώς και τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Άρθρο 6

Τον Ενεχυράζοντα βαρύνουν όλα γενικώς τα έξοδα, περιλαμβανομένων και των δικαστικών, και οι δαπάνες που γίνονται ή θα γίνουν με αιτία ή αφορμή την παρούσα σύμβαση ή την εκτέλεσή της, καθώς και κάθε τέλος, φόρος κ.λ.π. που βαρύνουν τη σύναψη, εξόφληση ή κατάργηση της σύμβασης αυτής.

Άρθρο 7

Η παρούσα σύμβαση διέπεται από την ελληνική νομοθεσία, ιδίως από τις διατάξεις του νομοθετικού διατάγματος της 17ης Ιουλίου/13ης Αυγούστου 1923 «περί Ειδικών Διατάξεων επί Ανωνύμων Εταιρειών», του ν. 4548/2018, του ν. 3156/2003 καθ'ό μέρος δεν έχει αντικατασταθεί από το ν. 4548/2018 και του νόμου 3301/2004 «Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας, εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και άλλες διατάξεις».

Άρθρο 8

Η παρούσα σύμβαση αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Προγράμματος.

Άρθρο 9

Κάθε διαφορά που θα προκύψει από την παρούσα σύμβαση, ένεκα ή εξ αφορμής αυτής, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

Άρθρο 10

Για κάθε επίδοση εγγράφου σχετικού με την παρούσα σύμβαση ή εξ αφορμής ή ένεκα αυτής, συμπεριλαμβανομένων εγγράφων που αφορούν δικαστικές αποφάσεις, διαταγές πληρωμής και πράξεις αναγκαστικής εκτελέσεως, ο Ενεχυράζων δηλώνει ότι διορίζει και καθιστά αντίκλητό του τον [•].

Η ανάκληση ή η παραίτηση του ανωτέρω αντικλήτου ισχύει έναντι του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μόνο από την κοινοποίηση στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δικαστικό επιμελητή εγγράφου, το οποίο θα περιέχει διορισμό άλλου αντικλήτου στην ίδια πόλη με σημείωση της ακριβούς διεύθυνσης αυτού του αντικλήτου.

Δικαστικός Επιμελητής εντέλλεται να επιδώσει την παρούσα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», νομίμως εκπροσωπούμενη, για κάθε νόμιμη συνέπεια.

Η παρούσα σύμβαση συντάχθηκε σε τόσα πρωτότυπα όσα και οι συμβαλλόμενοι. Κάθε συμβαλλόμενος έλαβε από ένα πρωτότυπο.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Ο ΕΝΕΧΥΡΑΖΩΝ

«IDEAL HOLDINGS A.E.»

Ο ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

«Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία»
