

1. Περιληπτικό Σημείωμα

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 τις Ομολογίες 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 εκάστοτε εφαρμοστέας εθνικής νομοθεσίας, 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 στις Ομολογίες.

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της EURONEXT ATHENS και έχουν λάβει, κατόπιν σχετικής αίτησης στη EURONEXT ATHENS, τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC5731267B4.

Η εκδότρια είναι η εταιρεία «Seanergy Maritime Holdings Corp.», με εγγεγραμμένη διεύθυνσή της στις Νήσους Μάρσαλ επί της Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Εμπορικού Δικαίου των Νήσων Μάρσαλ, ως εγγεγραμμένος αντιπρόσωπος (registered agent) της Εκδότριας ενεργεί το μητρώο εταιρειών (Registrar of Corporations) των Νήσων Μάρσαλ, ήτοι η Trust Company of the Marshall Islands, Inc., με την ίδια διεύθυνση. Η διεύθυνση επικοινωνίας της Εταιρείας βρίσκεται επί της Λεωφόρου Βουλιαγμένης 154, 166 74 Γλυφάδα, Ελλάδα, τηλ.: +30 213 018 1507, ιστοσελίδα: www.seanergymaritime.com. Η Εκδότρια διαθέτει κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800S7JIZA8FZXF245.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, 210 3377100). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 30.06.2026.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για την Εκδότρια

B.1 – «Ποια είναι η Εκδότρια των κινητών αξιών;»

Η επωνυμία της Εκδότριας, κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι «Seanergy Maritime Holdings Corp.» συσταθείσα με την εταιρική μορφή της corporation σύμφωνα με τις διατάξεις του Business Corporation Act (BCA) της Δημοκρατίας των Νήσων Μάρσαλ, με αρ. μητρώου εταιρειών (Registrar of Corporations) 27721, είναι ισοδύναμη με ανώνυμη εταιρεία του Ν. 4548/2018 και διαθέτει κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800S7JIZA8FZXF245. Η Εκδότρια έχει αόριστη διάρκεια έως τη λύση της σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 6 του Καταστατικού της και τις διατάξεις της εφαρμοστέας νομοθεσίας των Νήσων Μάρσαλ. Τα Καταστατικά Έγγραφα της δεν προβλέπουν διακριτικό τίτλο.

Η Εκδότρια αποτελεί διεθνή ναυτιλιακή εταιρεία με εξειδίκευση στη θαλάσσια μεταφορά ξηρού χύδην φορτίου σε παγκόσμιο επίπεδο. Η Εκδότρια, κατά την 31.12.2025, συμμετείχε με ποσοστό 100% σε 33 θυγατρικές εταιρείες.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ο στόλος της Εκδότριας αριθμεί 19 πλοία με συνολική χωρητικότητα 3.463.843 DWT και μέση ηλικία στόλου 14,9 έτη. Ειδικότερα, ο στόλος περιλαμβάνει: α) 2 πλοία Newcastlemax με συνολική χωρητικότητα 415.706 DWT, και β) 17 πλοία Capesize με συνολική χωρητικότητα 3.048.137 DWT. Το σύνολο των πλοίων του Ομίλου απασχολείται δυνάμει συμβάσεων χρονοναύλωσης (time charters), με εξαίρεση το πλοίο «Dukeship», το οποίο έχει ναυλωθεί στην United Maritime βάσει σύμβασης ναύλωσης γυμνού πλοίου (charter out). Ο ημερήσιος ναύλος κυμαίνεται βάσει του μέσου όρου των πέντε διαδρομών χρονοναύλωσης του BCI, ενώ ένα εκ των πλοίων της Εκδότριας αποφέρει ημερήσιο ναύλο βάσει σταθερού κατώτατου επιπέδου ναύλου (floor rate) πλέον μηχανισμού συμμετοχής στα κέρδη (profit-sharing scheme) βάσει προσαύξησης (premium) επί του ημερήσιου BCI. Οι λοιπές χρονοναυλώσεις της Εκδότριας περιλαμβάνουν δικαίωμα μετατροπής του κυμαινόμενου ναύλου σε σταθερό ναύλο για προκαθορισμένη περίοδο, ο οποίος θα αντιστοιχεί στην εκάστοτε επικρατούσα αξία των αντίστοιχων FFAs, που ισχύουν για πλοία Capesize.

Το υπό εκτέλεση επενδυτικό πρόγραμμα της Εκδότριας αφορά τη ναυπήγηση ενός (1) νέου πλοίου Newcastlemax χωρητικότητας 211.000 DWT, το οποίο αναμένεται να παραδοθεί εντός του δεύτερου τριμήνου του 2028, καθώς και έξι (6) πλοίων Capesize συνολικής χωρητικότητας 1.088.000 DWT, τέσσερα (4) εκ των οποίων αναμένεται να παραδοθούν μεταξύ του δεύτερου και τέταρτου τριμήνου του 2027, ένα (1) εντός του πρώτου τριμήνου του 2029, και ένα (1) εντός του πρώτου εξαμήνου του 2029.

Το συνολικό συμβατικό κόστος του προγράμματος επενδύσεων ανέρχεται σε US\$ 541,6 εκατ. μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Η Εκδότρια έχει ήδη καταβάλει προκαταβολές ύψους US\$ 72,6 εκατ. από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά της και έχει συμφωνήσει χρηματοδοτήσεις ύψους US\$ 236,5 εκατ. για αυτό το σκοπό. Επιπλέον, η Εκδότρια συνήψε με τη United Maritime συμφωνίες μεταβίβασης δύο πλοίων έναντι συνολικού τιμήματος US\$ 62,2 εκατ., εκτιμώντας ότι οι συναλλαγές αυτές θα ενισχύσουν τη ρευστότητά της κατά περίπου US\$ 25,4 εκατ. μετά την αποπληρωμή ή μεταβίβαση υφιστάμενου δανεισμού. Στο πλαίσιο αυτό, η Εκδότρια έχει ήδη εισπράξει US\$ 13,3 εκατ. από την ολοκλήρωση της πρώτης μεταβίβασης ως καθαρά έσοδα μετά την μεταβίβαση του αντίστοιχου υφιστάμενου δανεισμού. Η Εκδότρια αναμένεται να χρηματοδοτήσει ποσό έως €76 εκατ. (ήτοι έως US\$ 86,6¹ εκατ.) του επενδυτικού της προγράμματος μέσω της έκδοσης του παρόντος ομολογιακού δανείου. Επιπροσθέτως, η Εκδότρια στοχεύει να προβεί σε χρηματοδότηση του υπόλοιπου ποσού US\$ 120,5 εκατ., μέσω ιδίων κεφαλαίων, καθώς και της σύναψης τραπεζικών δανείων, συμβάσεων πώλησης κι επαναμίσθωσης είτε άλλων μορφών χρηματοδότησης. Σε περίπτωση κατά την οποία τα καθαρά αντληθόμενα κεφάλαια από την παρούσα Έκδοση υπολείπονται του ανωτέρω ποσού ή μέρος αυτών διατεθεί για την απόκτηση μεταχειρισμένων πλοίων, εφόσον ανακύψουν κατάλληλες επενδυτικές ευκαιρίες, η Εκδότρια ενδέχεται να προσαρμόσει αναλόγως το χρηματοδοτικό σχήμα του προγράμματος ναυπηγήσεων.

¹ Η μετατροπή σε δολάριο, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας EUR/USD (1 EUR= 1,14 USD) την 22.06.2026. Πηγή στοιχείων: Bloomberg.

Οι κοινές μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Nasdaq Global Market την 28.01.2009 και από την 21.12.2012 αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Nasdaq Capital Market με το σύμβολο «SHIP».

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

| Μέτοχος | Αριθμός Κοινών Μετοχών | Ποσοστό Συμμετοχής (%) |
|---|------------------------|------------------------|
| Σταμάτιος Τσαντάνης ^{(1), (2)} | 2.084.403 | 9,62% |
| Σταύρος Γυφτάκης ⁽²⁾ | 236.295 | 1,09% |
| Χριστίνα Αναγνωσταρά ⁽²⁾ | 193.239 | 0,89% |
| Δημήτριος Αναγνωστόπουλος ⁽²⁾ | 73.333 | 0,34% |
| Ηλίας Κουλουκουντής ⁽²⁾ | 72.800 | 0,34% |
| Ιωάννης Κάρτσωνας ⁽²⁾ | 45.422 | 0,21% |
| Longshaw Maritime Investments S.A. ⁽³⁾ | 2.203.714 | 10,17% |
| Sphinx Investment Corp. ⁽⁴⁾ | 1.848.534 | 8,53% |
| Λοιποί μέτοχοι <5% | 14.910.458 | 68,81% |
| Σύνολο | 21.668.198 | 100,00% |

Πηγή: Στοιχεία Εκδότριας (βάσει πληροφοριών της Continental Stock Transfer & Trust Company και γνωστοποιήσεων σημαντικών συμμετοχών προς την Εκδότρια δυνάμει των Schedule 13D και Schedule 13G δημοσίως κατατεθειμένων στην SEC), μη ελεγμένα από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

| | |
|-----|---|
| (1) | Άμεσος κάτοχος των εν λόγω κοινών μετοχών. |
| (2) | Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου / ανώτατα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας κατέχουν αθροιστικά 2.705.492 κοινές μετοχές, ήτοι το 12,5% του μετοχικού κεφαλαίου. |
| (3) | Η Longshaw Maritime Investments S.A., εταιρεία συσταθείσα σύμφωνα με το δίκαιο των Νήσων Μάρσαλ, ελέγχεται από τον κ. Κωνσταντίνο Κωνσταντακόπουλο και είναι άμεση μέτοχος της Εκδότριας. Οι εν λόγω πληροφορίες προέρχονται από την Τροποποίηση υπ' αριθμ. 4 του Schedule 13G που υποβλήθηκε στην SEC στις 08.04.2026 από κοινού από την εταιρεία Longshaw Maritime Investments S.A. και τον κ. Κωνσταντακόπουλο. |
| (4) | Η Sphinx Investment Corp., εταιρεία συσταθείσα σύμφωνα με το δίκαιο των Νήσων Μάρσαλ, ελέγχεται από τον κ. Γεώργιο Οικονόμου μέσω της Margport Navigation Corp., εταιρείας συσταθείσας σύμφωνα με το δίκαιο της Λιβερίας, και είναι άμεση μέτοχος της Εκδότριας. Οι εν λόγω πληροφορίες προέρχονται από την Τροποποίηση υπ' αριθμ. 9 του Schedule 13D που υποβλήθηκε στην SEC στις 16.03.2026 από κοινού από τις εταιρείες Sphinx Investment Corp., Margport Navigation Corp. και τον κ. Οικονόμου. |

Επιπλέον, ο κ. Σταμάτιος Τσαντάνης κατέχει 20.000 Προνομιούχες Μετοχές Σειράς Β, που αντιστοιχούν στο 100% των εκδοθεισών και σε κυκλοφορία Προνομιούχων Μετοχών Σειράς Β. Διά της κυριότητας των 2.084.403 Κοινών Μετοχών και των 20.000 Προνομιούχων Μετοχών Σειράς Β, ο κ. Τσαντάνης ελέγχει το 49,99% των δικαιωμάτων ψήφου του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας, όπως ορίζεται στη Δήλωση Καθορισμού (Statement of Designation), η οποία έχει καταχωρηθεί στο μητρώο εταιρειών των Νήσων Μάρσαλ (Registrar of Corporations). Σύμφωνα με δήλωση της Εκδότριας, κανείς εκ των μετόχων της Εκδότριας δεν μπορεί να θεωρηθεί ως ασκών τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο επί της Εκδότριας. Δεν υπάρχει, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, καμία γνωστή στην Εκδότρια συμφωνία, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Εκδότριας.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει την ακόλουθη σύνθεση:

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΙΔΙΟΤΗΤΑ |
|--|---|
| Σταμάτιος Τσαντάνης του Νικολάου | Διευθύνων Σύμβουλος και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου |
| Χριστίνα Αναγνωσταρά του Νικολάου | Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου |
| Ηλίας Κουλουκουντής του Μαρτίνου | Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου |
| Δημήτριος Αναγνωστόπουλος του Χαράλαμπου | Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου |
| Ιωάννης Κάρτσωνας του Δημητρίου | Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου |

Πηγή: Στοιχεία Εκδότριας μη ελεγμένα από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Ο έλεγχος των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Εκδότριας της χρήσης 2025 πραγματοποιήθηκε από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Γεώργιο Μπαλαφούτη (Α.Μ. 38911) της ελεγκτικής εταιρείας «DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε 120), που εδρεύει στο δήμο Αμαρουσίου, στην οδό Φραγκοκκλησιάς 3Α και Γρανικού, Τ.Κ. 151 25.

Β.2 – «Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με την Εκδότρια»

| Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος | Ποσά σε χιλ. US\$ | | Ποσά σε χιλ. € | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 01.01–31.12.2025 | 01.01–31.12.2024 | 01.01–31.12.2025 ² | 01.01–31.12.2024 ³ |
| Έσοδα από ναυλώσεις | 155.519 | 164.881 | 137.579 | 152.385 |
| Λειτουργικά έσοδα | 43.342 | 62.574 | 38.341 | 57.832 |
| Καθαρά Κέρδη | 21.242 | 43.472 | 18.792 | 40.177 |
| Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025⁵ | 31.12.2024⁶ |
| Σύνολο Ενεργητικού | 606.579 | 545.853 | 516.413 | 527.189 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 281.383 | 262.179 | 239.557 | 253.215 |
| Καθαρό Χρέος | 227.507 | 222.671 | 193.687 | 215.058 |
| Δείκτης κυκλοφοριακής ρευστότητας (Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού / Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων) | 0,85 | 0,74 | 0,85 | 0,74 |

| | | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Δείκτης χρέους προς ίδια κεφάλαια (Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο ιδίων κεφαλαίων) | 1,16 | 1,08 | 1,16 | 1,08 |
| Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Εκδότριας | 01.01.-31.12.2025 | 01.01.-31.12.2024 | 01.01.-31.12.2025² | 01.01.-31.12.2024³ |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | 52.607 | 75.278 | 46.540 | 69.573 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | (23.346) | (79.372) | (20.654) | (73.358) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (1.524) | 14.082 | (1.348) | 13.016 |

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας της χρήσης 2025 στην αγγλική γλώσσα. Τα στοιχεία που παρατίθενται αποτελούν μετάφραση εκ του πρωτοτύπου.

* Τα μεγέθη των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Εκδότριας είναι εκπεφρασμένα σε χιλ. US\$. Τα αντίστοιχα ποσά σε Ευρώ (€) έχουν συμπεριληφθεί για σκοπούς συμπληρωματικής πληροφόρησης.

⁽¹⁾ Το «Καθαρό Χρέος» υπολογίζεται ως το άθροισμα τυχόν Δανειακών Υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις και τις Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, αφαιρουμένων των κονδυλίων «Ταμειακά διαθέσιμα με περιορισμό χρήσης», «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα» και «Ταμειακά διαθέσιμα με περιορισμό χρήσης, μακροπρόθεσμο μέρος».

² Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–31.12.2025 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας EUR/USD (1 EUR = 1,1304 USD) για το συγκεκριμένο χρονικό διάστημα. Πηγή στοιχείων: Bloomberg.

³ Η μετατροπή των μεγεθών της περιόδου 01.01–31.12.2024 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας EUR/USD (1 EUR = 1,0820 USD) για το συγκεκριμένο χρονικό διάστημα. Πηγή στοιχείων: Bloomberg.

⁴ Η μετατροπή των μεγεθών της 31.12.2025 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας EUR/USD (1 EUR = 1,1746 USD) τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Πηγή στοιχείων: Bloomberg.

⁵ Η μετατροπή των μεγεθών της 31.12.2024 σε Ευρώ, έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή ισοτιμίας EUR/USD (1 EUR = 1,0354 USD) τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Πηγή στοιχείων: Bloomberg.

Αναφορικά με τη διαμόρφωση των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά το Α' τρίμηνο της χρήσης 2026, η από 28.05.2026 ανακοίνωση της Εταιρείας αναφέρει ότι κατά την περίοδο που έληξε στις 31.03.2026, η Εκδότρια κατέγραψε καθαρά έσοδα ύψους US\$ 42,9 εκατ., έναντι US\$ 24,2 εκατ. κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025. Το EBITDA και το προσαρμοσμένο EBITDA διαμορφώθηκαν σε US\$ 23,6 εκατ. και US\$ 28,1 εκατ., αντίστοιχα, έναντι US\$ 6,6 εκατ. και US\$ 8,0 εκατ. κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025. Τα καθαρά κέρδη ανήλθαν σε US\$ 9,7 εκατ. έναντι καθαρών ζημιών ύψους US\$ 6,8 εκατ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Επιπλέον, κατά την 31.03.2026, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων με περιορισμό χρήσης (βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο μέρος), ανέρχονταν σε US\$ 68,8 εκατ., έναντι US\$ 62,7 εκατ. κατά την 31.12.2025. Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε US\$ 289,3 εκατ., έναντι US\$ 281,4 εκατ. κατά την 31.12.2025, ενώ ο μακροπρόθεσμος δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων των τραπεζικών δανείων και λοιπών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων), μετά την αφαίρεση των άμεσων αναλογούντων εξόδων συναλλαγής, ανέρχονταν σε US\$ 319,7 εκατ., έναντι US\$ 290,2 εκατ. κατά την 31.12.2025. Τέλος, η λογιστική αξία του στόλου ανήλθε σε US\$ 530,5 εκατ., συμπεριλαμβανομένων των καταβληθεισών δόσεων για πλοία υπό ναυπήγηση, έναντι US\$ 506,7 εκατ. κατά την 31.12.2025.

B.3 – «Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά την Εκδότρια;»

Κίνδυνοι που αφορούν στην Εκδότρια

Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον και τη ναυτιλία σε παγκόσμιο επίπεδο

1. Η κερδοφορία και η ανάπτυξη του Ομίλου εξαρτώνται ουσιαστικά από την παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα και την παγκόσμια ζήτηση για τη ναύλωση των πλοίων μεταφοράς χύδην ξηρού φορτίου. Η διεθνής ναυτιλιακή βιομηχανία χύδην ξηρού φορτίου χαρακτηρίζεται από κυκλικότητα και αστάθεια, οι οποίες μπορεί να οδηγήσουν σε μειώσεις στις τιμές των ναύλων. Επιπλέον οι τιμές των ναύλων εξαρτώνται από την προσφορά και ζήτηση των πλοίων. Τυχόν υπερβάλλουσα προσφορά φορτηγών πλοίων μεταφοράς χύδην ξηρού φορτίου θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα επίπεδα των ναύλων με ενδεχόμενη συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2. Τυχόν μείωση του επιπέδου των εξαγωγών και εισαγωγών αγαθών, ιδίως από και προς την Ασία, ως αποτέλεσμα του αυξανόμενου εμπορικού προστατευτισμού, της επέκτασης των οικονομικών κυρώσεων ή άλλων παραγόντων που επηρεάζουν τις παγκόσμιες αγορές, συμπεριλαμβανομένων των απειλών ή της επιβολής δασμών ή άλλων εμπορικών φραγμών, θα μπορούσε να επηρεάσει τη ζήτηση για τη ναυτιλία και να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στις δραστηριότητες των ναυλωτών της Εταιρείας, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τον κλάδο δραστηριοποίησης του Ομίλου

1. Η κερδοφορία και η ανάπτυξη του Ομίλου εξαρτώνται από την παγκόσμια και περιφερειακή ζήτηση για τη ναύλωση πλοίων μεταφοράς χύδην ξηρού φορτίου, ενώ τα ναύλα ξηρού χύδην φορτίου είναι κυκλικά και ευμετάβλητα και η αγορά χύδην φορτίου παραμένει σημαντικά κάτω από το ιστορικό της υψηλό, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητα του Ομίλου να ναυλώνει τα πλοία του επικερδώς ή και να οδηγήσει σε αδυναμία επαναναύλωσής τους, με συνέπεια να επηρεάζεται δυσμενώς η δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και η ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2. Η κερδοφορία και η ανάπτυξη του Ομίλου εξαρτώνται από την παγκόσμια και περιφερειακή ζήτηση για τη ναύλωση πλοίων μεταφοράς χύδην ξηρού φορτίου. Τυχόν υπερπροσφορά των διαθέσιμων πλοίων μεταφοράς χύδην ξηρού φορτίου ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα τρέχοντα επίπεδα των ναύλων, επηρεάζοντας αρνητικά την ικανότητα της Εταιρείας είτε να ναυλώνει τα πλοία του στόλου της είτε να τα ναυλώνει σε κερδοφόρα επίπεδα ναύλων, με επακόλουθες ουσιαστικές δυσμενείς επιπτώσεις στη δραστηριότητα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και στην ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Κίνδυνοι που αφορούν στη συμμόρφωση με κανονιστικές υποχρεώσεις λόγω της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου

1. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε παγκόσμιο επίπεδο και, συνεπώς, υπόκειται σε διεθνείς και τοπικούς νόμους και κανονιστικές ρυθμίσεις για την προστασία του περιβάλλοντος και την ασφάλεια των πλοίων, οι οποίες ενδέχεται να απαιτούν σημαντικές δαπάνες και να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, καθώς και στην ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2. Ενδέχεται να επιβληθούν περιορισμοί σχετικά με την κλιματική αλλαγή και τα αέρια του θερμοκηπίου, γεγονός που ενδέχεται να έχει δυσμενή επίπτωση στη δραστηριότητα, στις ταμειακές ροές και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, καθώς και στην ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

3. Η Εταιρεία διατηρεί εγγεγραμμένη διεύθυνση στη Δημοκρατία των Νήσων Μάρσαλ και θυγατρικές που έχουν συσταθεί στις Νήσους Μάρσαλ και σε άλλες υπερπόντιες δικαιοδοσίες. Η Δημοκρατία των Νήσων Μάρσαλ έχει κατά το παρελθόν συμπεριληφθεί σε καταλόγους μη συνεργαζόμενων φορολογικών δικαιοδοσιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λόγω ζητημάτων σχετιζόμενων με την εφαρμογή απαιτήσεων οικονομικής υπόστασης, από τους οποίους αφαιρέθηκε τον Οκτώβριο του 2023. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία και ορισμένες θυγατρικές της υπάγονται σε απαιτήσεις οικονομικής υπόστασης, η μη συμμόρφωση με τις οποίες θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Κίνδυνοι που αφορούν στη δραστηριότητα της Εκδότριας

1. Ο Όμιλος επί του παρόντος εξαρτάται σχεδόν εξ ολοκλήρου από ναυλοσύμφωνα που βασίζονται σε δείκτες (index-linked charters), ενώ στο παρελθόν μέρος του στόλου του Ομίλου είχε ναυλωθεί βάσει ναύλωσης spot ταξιδίου, και ως εκ τούτου οποιαδήποτε μελλοντική μείωση των ναύλων στην spot αγορά ή των δεικτών ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2. Λόγω της έλλειψης διαφοροποίησης του στόλου του, ο Όμιλος είναι απόλυτα εκτεθειμένος σε τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στον κλάδο της θαλάσσιας μεταφοράς χύδην ξηρών φορτίων, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Κίνδυνοι που αφορούν στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

1. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής του θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα των εταιρειών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, επηρεάζοντας αρνητικά τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2. Η Εταιρεία έχει αναλάβει σημαντικό δανεισμό και ενδεχόμενη απαίτηση για ανάληψη επιπρόσθετου δανεισμού ή δυσκολία στην εξυπηρέτηση του δανεισμού θα μπορούσε να επηρεάσει τη δυνατότητα αξιοποίησης επενδυτικών ευκαιριών και να έχει αρνητική επίπτωση στη δραστηριότητα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας, καθώς και στην ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

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

Οι Ομολογίες είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, έντοκες ομολογίες, έχουν λάβει από τη EURONEXT ATHENS τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC5731267B4 και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της EURONEXT ATHENS.

Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως Ευρώ 100 εκατ. Οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 100.000 με διάρκεια 5 έτη, ονομαστική αξία €1.000 έκαστη και Τιμή Διάθεσης €1.000 ανά Ομολογία. Θα είναι εκπεφρασμένες σε ΕΥΡΩ (€) και εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου στην ονομαστική τους αξία, με την επιφύλαξη της πρόωρης εξόφλησης του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option), η οποία μπορεί να πραγματοποιηθεί αποκλειστικά κατά την περίοδο μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου. Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους (Put Option) πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 9.4 («Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)») και 14 του Προγράμματος ΚΟΔ («Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία»). Από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, η ανεξόφλητη ονομαστική αξία κάθε Ομολογίας θα αποφέρει συμβατικό τόκο λογιζόμενο τοκαριθμικά βάσει σταθερού επιτοκίου που θα καταβάλλεται δεδουλευμένος από την Εκδότρια, με βάση έτος 360 ημερών και τον πράγματι διαδραμόντα χρόνο. 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 δεδουλευμένοι τόκοι του Δανείου. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο της EURONEXT ATHENS το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς. Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει ορισθεί η ALPHA BANK.

Οι Ομολογίες εξοφλούνται στην ονομαστική τους αξία στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη του Όρου 9.3 «Πρόωρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option) και του Όρου 9.4 («Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)») του Προγράμματος ΚΟΔ. Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την 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 ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το παρόν Πρόγραμμα ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων και κάθε άλλου ποσού Χρέους. 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.

Πλην του Ενεχύρου Α' Τάξεως, οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές. Βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα διατηρείται (α) σε κάθε περίπτωση υπόλοιπο τουλάχιστον ίσο με το ποσό των €100 χιλ., το οποίο θα μπορεί να χρησιμοποιείται από τον Εκπρόσωπο για τους σκοπούς που

αναφέρονται στο άρθρο 13.1(χiv)(ε)(αα) του Προγράμματος και (ββ) σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με το χρηματοοικονομικό δείκτη που αναφέρεται στον Όρο 13.1(viii)(1) σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Αναφοράς ποσό ίσο με το ποσό τόκου που θα οφείλεται για την επόμενη Περίοδο Εκτοκισμού. Σε περίπτωση λύσης της Εταιρείας (είτε εθελουσίως, είτε λόγω μη πληρωμής ετήσιων τελών προς το μητρώο εταιρειών (Registrar of Corporations) των Νήσων Μάρσαλ ή κατόπιν δικαστικής απόφασης), σύμφωνα με το δίκαιο των Νήσων Μάρσαλ, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου αυτής καθίστανται διαχειριστές-επίτροποι (trustees) της Εταιρείας, με πλήρη εξουσία μεταξύ άλλων να τακτοποιούν τις υποθέσεις της, να εισπράττουν τις εκκρεμείς οφειλές, να πωλούν και να μεταβιβάζουν την περιουσία, ακίνητη και κινητή, όπως ενδέχεται να απαιτείται από τη νομοθεσία της χώρας στην οποία αυτή βρίσκεται, να ασκούν και να αντικρούουν κάθε αγωγή που είναι αναγκαία ή πρόσφορη για τους ανωτέρω σκοπούς, να διανέμουν τα χρήματα και την λοιπή περιουσία μεταξύ των μετόχων, της μετά την εξόφληση ή την επαρκή πρόβλεψη για την πληρωμή των υποχρεώσεων και των οφειλών της, και να προβαίνουν σε κάθε άλλη ενέργεια που θα μπορούσε να διενεργηθεί από την εταιρεία, πριν από τη λύση της, και η οποία είναι αναγκαία για την οριστική τακτοποίηση των εκκρεμών υποθέσεων της εταιρείας. Σύμφωνα με το δίκαιο της Δημοκρατίας των Νήσων Μάρσαλ, οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη (pari passu) και μεταξύ τους και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγγεγραμμένων μη εξασφαλισμένων πιστωτών της Εκδότριας, με την εξαίρεση εξασφαλισμένων απαιτήσεων και απαιτήσεων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίησης και προνόμια, όπως για παράδειγμα προτιμώμενες υποθήκες πρώτης τάξης, ενέχυρα επί μετοχών ή οποιοσδήποτε οφειλές προς διοικητικές αρχές που απολαμβάνουν εκ του νόμου προνομακτικής ικανοποίησης και το Α΄ τάξης ενέχυρο επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου συσταθέν δυνάμει της Σύμβασης Ενεχύρου.

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

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

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

Υποβλήθηκε η από 26.06.2026 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της EURONEXT ATHENS και η EURONEXT ATHENS κατά τη συνεδρίαση της 29.06.2026 διαπίστωσε την καταρχήν πλήρωση των προϋποθέσεων εισαγωγής και ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της EURONEXT ATHENS, υπό την αίρεση έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εταιρείας. Δεν προβλέπεται κατάθεση αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1 στοιχεία (21) και (22) του Ν.4514/2018 όπως ισχύει, της Ελλάδας 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 την ανάληψη επενδυτικών κινδύνων, όπως η πτώχευση της Εκδότριας στο μέλλον, ο πιστωτικός κίνδυνος (όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή και τόκου, για παράδειγμα λόγω πτώχευσης), ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς. Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες. Με την έκδοση του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εκδότρια αναλαμβάνει έναντι των Ομολογιούχων, μεταξύ άλλων, την υποχρέωση καταβολής κεφαλαίου και τόκων κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και στη λήξη εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.
2. 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 με αποτέλεσμα η διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς να έχει αντίκτυπο στην αξία και την πραγματική απόδοση (yield) των Ομολογιών.
3. Η συμμετοχή στο ΚΟΔ και η απόκτηση των Ομολογιών ενδέχεται να μην είναι κατάλληλη επένδυση για όλους τους ενδιαφερόμενους επενδυτές.
4. Ενδέχεται να μην υπάρχει ιδιαίτερα ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τις Ομολογίες, και κατά συνέπεια η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.

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 €75 εκατ., ενώ το ανώτερο ποσό ορίζεται σε €100 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €75 εκατ., η Έκδοση θα ματαιωθεί και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τούδε. Το ελάχιστο και μέγιστο όριο εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά είναι μία (1) προσφερόμενη Ομολογία και εκατό χιλ. (100.000) Ομολογίες, αντίστοιχα.

Οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών θα υποβάλλονται μέσω των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων, 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. 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 προσδιορισθεί στο άρθρο, ήτοι σε €1.000 ανά Ομολογία. 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 Αναδόχου και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. στην οποία συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά, θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, στους Κυρίους Αναδόχους και στους Αναδόχους, υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραιότητα 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, ως εξής:

- Ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι κατ' ελάχιστο 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 (ήτοι κατά μέγιστο 70.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 100.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών αναλόγως της ζήτησης.

Κατανομή σε Ειδικούς Επενδυτές: Για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π., θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθέντων προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια: (α) ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κυρίων 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 (στ) οι Ειδικοί 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 Κυρίου Αναδόχου, 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 |
|-----------------------|--|
| 29.06.2026 | Διαπίστωση της καταρχήν πλήρωσης των προϋποθέσεων Εισαγωγής και έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από τη EURONEXT ATHENS (υπό την αίρεση της έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου και της επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς) |
| 30.06.2026 | Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς |
| 30.06.2026 | Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών (το «Η.Δ.Τ.» της EURONEXT ATHENS και την ιστοσελίδα της Εταιρείας |
| 30.06.2026 | Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου στην Euronext Athens και τους ιστότοπους της Εκδότριας, των Συμβούλων και Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων |
| 03.07.2026 | Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. της EURONEXT ATHENS και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας |
| 06.07.2026 | Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.) |
| 08.07.2026 | Λήξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00) |
| 08.07.2026 | Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της Τελικής Απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. της EURONEXT ATHENS και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας* |
| 10.07.2026 | 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 αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και για την έναρξη διαπραγμάτευσης |
| 13.07.2026 | Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της EURONEXT ATHENS |

* Σε περίπτωση ματαίωσης της Έκδοσης, το επενδυτικό κοινό θα ενημερωθεί για τον τρόπο και την ημερομηνία αποδέσμευσης των κεφαλαίων το αργότερο εντός δύο (2) 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.

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

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς της EURONEXT ATHENS 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 της EURONEXT ATHENS ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται με όριο $\pm 30\%$. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. 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 €4,4 εκατ. και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €95,6 εκατ.

| Χρήση Αντληθέντων Κεφαλαίων | Ποσά |
|--|---------------------|
| (1) Ποσοστό 79,5%, ήτοι ποσό €76,0 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί έως την 12.07.2031 για τη χρηματοδότηση μέρους του τιμήματος υπό ναυπήγηση πλοίων που απέκτησαν Θυγατρικές της Εκδότριας ή (κατόπιν αποτίμησης από Εκτιμητή) μέρος του τιμήματος μεταχειρισμένων πλοίων που θα αποκτήσουν Θυγατρικές της Εκδότριας (εφόσον από την ανωτέρω αποτίμηση του Εκτιμητή προκύπτει ότι το τίμημα απόκτησης είναι εύλογο), στις οποίες θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και δανεισμού έως την 12.07.2031. | €76,0 εκατ. |
| (2) Ποσοστό 20,5%, ήτοι ποσό περίπου €19,6 εκατ. ευρώ θα διατεθεί για την κάλυψη αναγκών της Εκδότριας σε κεφάλαιο κίνησης έως 24 μήνες από την Έκδοση. | €19,6 εκατ. |
| Σύνολο | €95,6 εκατ. |
| Πλέον: Εκτιμώμενες Δαπάνες Έκδοσης | €4,4 εκατ. |
| Σύνολο Αντληθησόμενων Κεφαλαίων | €100,0 εκατ. |

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν κατ' αναλογία στις ανωτέρω χρήσεις, ήτοι για τη χρηματοδότηση μέρους του τιμήματος των υπό ναυπήγηση πλοίων που απέκτησαν Θυγατρικές της Εκδότριας ή (κατόπιν αποτίμησης από Εκτιμητή) μέρους του τιμήματος μεταχειρισμένων πλοίων που θα αποκτήσουν

Θυγατρικές της Εκδότριας (εφόσον από την ανωτέρω αποτίμηση του Εκτιμητή προκύπτει ότι το τίμημα απόκτησης είναι εύλογο), και για την κάλυψη αναγκών της Εκδότριας σε κεφάλαιο κίνησης. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση, χωρίς δέσμευση ανάληψης, των προσφερόμενων μέσω της Δημόσιας Προσφοράς Ομολογιών. Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης που προσφέρονται μέσω Δημόσιας Προσφοράς 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 Deloitte, της δικηγορικής εταιρείας «ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και της «ICAP CRIF RATINGS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.»), με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, 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. Επιπλέον, η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, δηλώνει 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) κυριότητα μετοχών 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.