

Autohellas

«ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

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 «ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΠΕΝΤΕ (5) ΕΤΩΝ.

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 08.01.2024 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (200.000) ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΕΚΑΣΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€200.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€150.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ 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 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΙΤΗΘΕΙ ΤΗΝ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΤΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ Ή ΚΑΙ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ, ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΣΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ή ΚΑΙ ΣΤΙΣ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ.

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 διαπραγμάτευσης 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 (Έλληνες 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



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ALPHA BANK



EUROBANK

ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



attica bank



EUROXX



Optima

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 11^η Ιανουαρίου 2024

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ	5
B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ	13
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	16
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	23
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	23
2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με Μακροοικονομικές/ Γεωπολιτικές Συνθήκες	23
2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Δραστηριότητα της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της	26
2.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Χρηματοδότηση των Δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της	31
2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση	32
3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	38
3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων	38
3.1.1 Δήλωση Συμφερόντων	38
3.1.2 Νομικός Έλεγχος	38
3.1.3 Πρόσθετες Εργασίες της ΠραισγυωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία	42
3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές	42
3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία	43
3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	44
3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας	44
3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Τομέα	47
3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις	50
3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	53
3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο	54
3.6.2 Επιτροπές της Εκδότριας	56
3.6.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	59
3.6.4 Δραστηριότητες των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων και των ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	62
3.6.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων	64
3.7 Κύριοι Μέτοχοι	64
3.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	65

3.8.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2021-2022	65
3.8.1.1	Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021	66
3.8.1.2	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου της 31.12.2022 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2021	67
3.8.1.3	Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021	68
3.8.1.4	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021	70
3.8.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της Ενδιάμεσης Περιόδου 01.01.-30.06.2023	71
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	72
3.8.2.2	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου της 30.06.2023 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2022	74
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	75
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	77
3.9	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	78
3.10	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας	80
3.11	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	81
3.12	Σημαντικές Συμβάσεις	81
3.13	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	87
3.14	Διαθέσιμα Έγγραφα	89
3.14.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	89
3.14.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής	89
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	90
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες	90
4.1.1	Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων	90
4.1.2	Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων	95
4.1.3	Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ	96
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση	97
4.2.1	Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ	97
4.2.2	Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ	97
4.2.3	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους	99

4.2.3.1	Καταβολή Τόκου	99
4.2.3.2	Εξόφληση Ομολογιών	102
4.2.3.3	Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.	104
4.2.3.4	Υπερμερία Εκδότριας	104
4.2.3.5	Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων	104
4.2.4	Φορολογία Ομολογιών	104
4.2.4.1	Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών	105
4.2.4.2	Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων	105
4.2.4.3	Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά	106
4.3	Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς	107
4.3.1	Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	107
4.3.2	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	110
4.3.3	Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών	111
4.3.4	Κατηγορίες Επενδυτών	112
4.3.5	Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά	112
4.3.6	Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς	116
4.3.7	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	118
4.3.7.1	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης	118
4.3.7.2	Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	118
4.4	Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης	120
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	121
5.1	ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ	121

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 του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.
3. **Ανάδοχοι:** Από κοινού η ATTICA BANK, η EUROXX, η OPTIMA BANK.
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. **Γεγονός Επαναγοράς:** Σημαίνει (α) τη Μεταβολή Ελέγχου, ή (β) τη μη συμμόρφωση με τους Χρηματοοικονομικούς Δείκτες.
6. **Γεγονός Καταγγελίας:** Οποιοδήποτε γεγονός ή περίπτωση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6 του Προγράμματος του ΚΟΔ (Γεγονότα Καταγγελίας).
7. **Γ.Ε.ΜΗ. ή ΓΕΜΗ:** Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.
8. **Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.:** Η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ), είτε έκτακτη (ΕΓΣ).
9. **Δημόσια Προσφορά:** Η διάθεση των Ομολογιών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελληνική Επικράτεια, βάσει της από 08.01.2024 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.
10. **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.
11. **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.
12. **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.
13. **Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ATHEXCSD:** 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. ΓΕΜΗ 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.

14. **Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ. ή ΔΣ:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων ή νομικών οντοτήτων.
15. **ΔΠΑΔ:** Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης
16. **ΔΠΧΑ:** Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).
17. **Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
18. **Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου:** Το Πρόγραμμα, οι Ομολογίες, 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.
19. **Έδρα της Εταιρείας:** Η καταστατική έδρα της Εταιρείας στον Δήμο Κηφισιάς, επί της Οδού Βιλτανιώτη 31, ΤΚ 145 64.
20. **Ε.Ε.:** Η Ευρωπαϊκή Ένωση.
21. **ΕΕΤΤ ή Ε.Ε.Τ.Τ.:** Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων
22. **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.
23. **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 «ΠραιγουωτερχαουσΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία» («Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής» ή «PwC»).
24. **Εισαγωγή:** Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
25. **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.
26. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αιόλου 86, 105 59 Αθήνα) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 000237901000, 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.
27. **ΕΚΤ:** Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
28. **ΕΛ.Κ.Α.Τ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ΑΤΗΧCSD», 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 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.
29. **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.

30. **Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση:** Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση του Ομίλου για την περίοδο 01.01.2023-30.06.2023, που συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΛΠ 34). Τα στοιχεία της περιόδου 01.01.2022-30.06.2022 είναι εκείνα που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στην Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της περιόδου 01.01.2023-30.06.2023. Η ως άνω Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 05.09.2023 και επισκοπήθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.
31. **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.
32. **Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου:** Το από 11.01.2024 έγγραφο με τα συμπεράσματα του Νομικού Ελεγκτή.
33. **Επιτόκιο:** Το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου 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, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.
34. **Επιτόκιο Υπερημερίας:** Το επιτόκιο υπερημερίας, το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, διακόσιες μονάδες βάσης/bps, ετησίως.
35. **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.
36. **Εταιρεία ή Εκδότρια ή AUTOHELLAS:** Η εταιρεία με την επωνυμία «AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «AUTOHELLAS» ή «HERTZ», με καταστατική έδρα στον Δήμο Κηφισιάς, επί της οδού Βιλτανιώτη 31, Τ.Κ. 14564, με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 000250501000.
37. **ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ή ΕΤΕ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία» και τον 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).
38. **ΕΤ.ΕΚ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», με Αρ. 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.
39. **Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις:** Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2022, οι οποίες καταρτίσθηκαν 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 20.04.2023 τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
40. **Ε.Χ.Α.Ε.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42) 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.
41. **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.

42. **Η.Δ.Τ.:** Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.
43. **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).
44. **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 ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων, όπως αυτά ορίζονται στο Πρόγραμμα.
45. **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, 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 αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μεριδές και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.
46. **Ημερομηνία Επαναγοράς:** Η ημερομηνία αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια στην Τιμή Επαναγοράς κατόπιν Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, η οποία είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2. του προγράμματος ΚΟΔ.
47. **Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:** Η 11.01.2024, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
48. **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.
49. **Ιδιώτες Επενδυτές:** Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.
50. **Καθαρές Πωλήσεις:** σημαίνει ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.
51. **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.
52. **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.
53. **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».
54. **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».

55. **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.
56. **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.
57. **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.
58. **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.
59. **Καταστατικό:** Το ισχύον καταστατικό της Εταιρείας.
60. **Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων ή EBITDA:** Τα Κέρδη της χρήσης ή περιόδου, από τα οποία έχουν αφαιρεθεί οι φόροι και τα οποία είναι προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα, καθώς και για τις συνολικές αποσβέσεις.
61. **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 €200 εκατ., διαιρούμενο σε ονομαστικές, άυλες ομολογίες, που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει, δυνάμει της από 08.01.2024 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.
62. **Κύριοι Ανάδοχοι:** Από κοινού η ALPHA BANK και η EUROBANK.
63. **Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/ Πελάτη/ Πελατείας):** Ο Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας, όπως ορίζεται στην Ενότητα Ι, Μέρος 1, σημεία 52-55 του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ..
64. **Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ:** Ο λογαριασμός που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.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.
65. **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.
66. **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.
67. **Μερίδα:** Έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημείο 61.
68. **Μεταβολή Ελέγχου:** Η περιέλευση σε γνώση της Εκδότριας ότι τα Μέλη της Οικογένειας Βασιλάκη δρώντας μεμονωμένα, από κοινού ή σε συντονισμό με τρίτα πρόσωπα, άμεσα ή έμμεσα, κατέχουν ποσοστό χαμηλότερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας ή έχουν απωλέσει τον Έλεγχο επί της Εκδότριας. Διευκρινίζεται ότι δεν επέρχεται Μεταβολή Ελέγχου (i) με μόνη την υπογραφή μιας σύμβασης μεταβίβασης συμμετοχών ή περιουσιακών στοιχείων, συμφωνίας μετασχηματισμού ή άλλης

παρόμοιας συμφωνίας, πριν ολοκληρωθεί πλήρως η συναλλαγή που προβλέπεται στην αντίστοιχη συμφωνία, ή (ii) μόνο με βάση το δικαίωμα των Μελών Οικογένειας Βασιλάκη να πωλήσουν μελλοντικά συμμετοχές με δικαίωμα ψήφου ή μόνο με βάση το δικαίωμα να εμποδίσει (veto) τη διάθεση τέτοιων συμμετοχών, εκτός εάν δικαιούται ήδη στο μεταξύ να υπαγορεύει τον τρόπο άσκησης των υποκείμενων δικαιωμάτων ψήφου.

69. **Νομικός Ελεγκτής ή Δικηγορική Εταιρεία:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη» (Α.Μ. Δ.Σ.Α. 80016), η οποία εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 115 (Συγκρότημα Γραφείων The Orbit, Τ.Κ. 115 24).
70. **Νομικός Έλεγχος:** Ο νομικός έλεγχος ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων στο Νομικό Ελεγκτή.
71. **Ν. 3156/2003:** Ο νόμος για τα «Ομολογιακά δάνεια, τιτλοποίηση απαιτήσεων και απαιτήσεων από ακίνητα και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει.
72. **Ν. 4548/2018 ή Ελληνικός Εταιρικός Νόμος:** Ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει.
73. **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».
74. **Όμιλος:** Η Εκδότρια από κοινού με τις θυγατρικές αυτής.
75. **Ομολογίες:** Οι έως 200.000 άυλες, κοινές, ονομαστικές 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, όσες 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 GRC3371241B9, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.
76. **Ομολογιούχος:** (α) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου και (β) σε κάθε άλλη περίπτωση, το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου, χωρίς να εκδίδονται έγχαρτοι τίτλοι, βάσει της κατάστασης Ομολογιούχων που θα παράσχει στην Εκδότρια η ΕΛ.Κ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV, Μέρος 2, σημείο 2.3, παρ. 2 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..
77. **Ονομαστική Αξία:** Αναφορικά με μία Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο της Ομολογίας αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ευρώ χιλίων (€1.000).
78. **Ορκωτός Ελεγκτής ή PwC:** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΠραιγουουτερχαουςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 113), που εδρεύει στο Χαλάνδρι, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 260, Τ.Κ. 15332.
79. **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 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. 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.

80. **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 08.01.2024 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.
81. **Πρόγραμμα ΚΟΔ ή Πρόγραμμα:** Το πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου ύψους έως €200 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 08.01.2024 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας.
82. **Πτωχευτικός Κώδικας:** Ο Ν. 4738/2020, «Ρύθμιση οφειλών και παροχή δεύτερης ευκαιρίας και άλλες διατάξεις», σε όλη την έκταση που ισχύουν οι σχετικές διατάξεις αυτού, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.
83. **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..
84. **ΣΟΕΛ:** Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.
85. **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.
86. **Σύμβαση Τοποθέτησης:** Η από 11.01.2024 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.
87. **Σύμβουλος Έκδοσης:** Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
88. **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.
89. **Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι:** Από κοινού η ΕΤΕ και η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.
90. **Τιμή Διάθεσης:** Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ισούμενη με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ήτοι €1.000.
91. **Τιμή Επαναγοράς:** Η τιμή που αποδίδεται στον Όρο 9.4.1. του Προγράμματος ΚΟΔ
92. **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.
93. **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.
94. **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.
95. **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, 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 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.

96. **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.
97. **Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α. ή ΧΑ:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», η οποία λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με το Ν. 4514/2018 και τον Κανονισμό Χ.Α..
98. **Χρήση 2021:** Η περίοδος από 01.01.2021 έως 30.12.2021.
99. **Χρήση 2022:** Η περίοδος από 01.01.2022 έως 31.12.2022.
100. **ALPHA BANK ή ALPHA Τράπεζα Α.Ε. ή ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ:** 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.
101. **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.
102. **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.
103. **EUROBANK ή ΤΡΑΠΕΖΑ 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.
104. **EUROXX:** Η ανώνυμη χρηματιστηριακή εταιρεία «EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ», η οποία εδρεύει στο Χαλάνδρι, Αττικής (Διεύθυνση: Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι, ιστότοπος: <https://www.euroxx.gr/>, τηλ. 210 687 9400).
105. **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.

B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στη 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 με την επωνυμία «ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, και στην εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Με την από 08.01.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ.

Το Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 10.01.2024, 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 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 και 16 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 Βιλτανιώτη 31, Κηφισιά 14564, τηλ.: +30 210 6264000 (αρμόδιος κ. Ζαχαρίας Βιτζηλαίος, Υπεύθυνος Επενδυτικών Σχέσεων).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 11.01.2024 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:

- Ευτύχιος Βασιλάκης, Διευθύνων Σύμβουλος
- Αντωνία Δημητρακοπούλου, Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας, στην οδό Βιλτανιώτη 31, Κηφισιά 14564, τηλ.: +30 210 6264000.

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 καθώς 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

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

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.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι, καθώς 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 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 στις ακόλουθες ιστοσελίδες:

- της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. – Χρηματιστήριο Αθηνών»: athexgroup.gr/el/web/guest/companies-new-listings,
- της Εταιρείας: <https://www.autohellas.gr/ependytes/omologiako-daneio/>
- της ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.: <https://www.nbg.gr/el/footer/enimerwtika-deltia>,
- της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ: <https://www.piraeusholdings.gr/autohellas>,
- της ALPHA BANK: <https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia>,
- της EUROBANK: <https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/enimerotika-deltia/enimerotika-deltia-sumboulos-anadoxos-trapeza-eurobank-ergasias-ae>,
- της ATTICA BANK: <https://www.atticabank.gr/el/individuals/investment-products/enimerotika-kai-pliroforiaka-deltia>,
- της EUROXX: <https://www.euroxx.gr/gr/content/article/autohellas>,
- της OPTIMA BANK: <https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia>

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 Βιλιτανιώτη 31, Κηφισιά 14564, στο δίκτυο καταστημάτων των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων, καθώς 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>) 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 στοιχεία GRC3371241B9.

Η Εκδότρια είναι η ανώνυμη εταιρεία συμμετοχών με την επωνυμία «AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (διακριτικός τίτλος «AUTOHELLAS» ή «HERTZ»), με έδρα τον Δήμο Κηφισιάς, Αττικής, διεύθυνση οδός Βιλτανιώτη, αριθμός 31, Τ.Κ. 14564 Κηφισιά, τηλ.: 2106264000, ιστοσελίδα: <http://www.autohellas.gr/>. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) είναι 213800DNMN314TEZPP87.

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 11.01.2024.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

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

Σύμφωνα με το καταστατικό της, 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 «AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «AUTOHELLAS» ή «HERTZ». Για τις σχέσεις και τις συναλλαγές της με το εξωτερικό η επωνυμία της Εκδότριας ορίζεται ως «AUTOHELLAS TOURIST AND TRADING SOCIETE ANONYME». Η Εκδότρια συστάθηκε στις 04.06.1962 στην Ελλάδα και σήμερα έχει έδρα τον Δήμο Κηφισιάς. Η διεύθυνσή της είναι Βιλτανιώτη, αριθμός 31, Τ.Κ. 14564 Κηφισιά, τηλ.: 2106264000, ιστοσελίδα: <http://www.autohellas.gr/> και φέρει κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800DNMN314TEZPP87.

Σκοπός της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού της είναι:

- (α) Η εκμίσθωση, ενδεικτικά, αυτοκινήτων, φορτηγών παντός τύπου και κάθε είδους οχημάτων, οχημάτων-μηχανημάτων, μηχανημάτων εκτέλεσης τεχνικών έργων, αγροτικών μηχανημάτων, ηλεκτροκίνητων μηχανημάτων και εν γένει μηχανημάτων παντός τύπου, εργαλείων, μηχανολογικών εγκαταστάσεων, μηχανολογικού, ηλεκτρονικού και εν γένει πάσης φύσεως εξοπλισμού, γεννητριών και άλλων συναφών με τα παραπάνω ειδών, προκατασκευασμένων οικίσκων τύπου ISOBOX, καθώς και η άσκηση οποιασδήποτε δραστηριότητας που σχετίζεται με τη συντήρηση, λειτουργία και εκμετάλλευση όλων των ανωτέρω. Προς το σκοπό αυτό η Εταιρεία δύναται να αποκτά ή να χορηγεί άδειες εκμετάλλευσης, sub-licenses και να συνάπτει συμβάσεις δικαιόχρησης (franchise και sub-franchise).
- (β) Η εισαγωγή, εξαγωγή και εμπορία, ενδεικτικά, αυτοκινήτων, οχημάτων-μηχανημάτων, μηχανημάτων εκτέλεσης τεχνικών έργων, αγροτικών μηχανημάτων, ηλεκτροκίνητων μηχανημάτων και εν γένει μηχανημάτων παντός τύπου, εργαλείων, μηχανολογικών εγκαταστάσεων, μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού, γεννητριών, πάσης φύσεως ανταλλακτικών και άλλων συναφών με τα παραπάνω ειδών.
- (γ) Η άσκηση οποιασδήποτε δραστηριότητας που σχετίζεται με τη συντήρηση, λειτουργία και εκμετάλλευση στόλων αυτοκινήτων ιδιοκτησίας της Εταιρείας ή τρίτων.
- (δ) Η εκμετάλλευση αεροσκαφών, πλοίων παντός τύπου και αερολιμένων και η παροχή, στους λιμένες και αερολιμένες, συναφών υπηρεσιών, όπως ενδεικτικά υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης, τροφοδοσίας πλοίων και αεροσκαφών, διαχείρισης φορτίου.
- (ε) Η ίδρυση και εκμετάλλευση ξενοδοχείων, τουριστικών συγκροτημάτων, τουριστικών γραφείων, ξενώνων, τουριστικών περιπτέρων και, γενικά, εγκαταστάσεων που συνδέονται άμεσα ή έμμεσα με ξενοδοχειακές και τουριστικές εργασίες, συμπεριλαμβανομένων και θεματικών πάρκων αναψυχής, γηπέδων γκολφ, κέντρων

θαλασσοθεραπείας, αθλητικών εγκαταστάσεων και εμπορικών κέντρων καθώς και η ίδρυση, ενοικίαση, εξαγορά και εκμετάλλευση τουριστικών λιμένων σκαφών αναψυχής (μαρίνες).

- (στ) Η άσκηση δραστηριότητας που σχετίζεται με την προμήθεια και παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.
- (ζ) Κάθε εργασία ή παροχή υπηρεσίας, συναφής, συμπληρωματική ή επικουρική με τους παραπάνω σκοπούς, η οποία διευκολύνει την πρόοδο και τη διεύρυνση των εργασιών της Εταιρείας.
- (η) Για την εκπλήρωση των πιο πάνω σκοπών, η Εταιρεία μπορεί (α) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου και αντικειμένου, (β) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο, (γ) να ιδρύει υποκαταστήματα ή πρακτορεία, (δ) να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή, και (ε) να παρέχει δάνεια ή εγγυήσεις σε εταιρείες με τις οποίες έχει επιχειρηματικές σχέσεις ή είναι θυγατρικές της.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, στην ενοικίαση και διαχείριση στόλου αυτοκινήτων, μέσω βραχυχρόνιων και μακροχρόνιων μισθώσεων αυτοκινήτων. Οι βραχυχρόνιες μισθώσεις καλύπτουν τις ανάγκες του εισερχόμενου τουρισμού αλλά και ιδιωτών και εταιρειών για ενοικιάσεις μικρής διάρκειας έως και ενός (1) έτους. Οι μακροχρόνιες μισθώσεις και η διαχείριση στόλου αφορούν περίοδο μεγαλύτερη του ενός (1) έτους. Οι δραστηριότητες ενοικίασης και διαχείρισης στόλου επεκτείνονται περαιτέρω διεθνώς μέσω θυγατρικών σε οκτώ (8) χώρες που βρίσκονται στην Πορτογαλία, τη Βουλγαρία, την Κύπρο, τη Ρουμανία, τη Σερβία, το Μαυροβούνιο, την Κροατία και την Ουκρανία. Επιπρόσθετα, και παράλληλα με αυτές της ενοικίασης και διαχείρισης στόλου, οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν την εμπορία αυτοκινήτων-ανταλλακτικών καθώς και δραστηριότητες υποστήριξης μετά την πώληση στην Ελλάδα μέσω ελληνικών θυγατρικών.

Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. την 30^η Αυγούστου 1999. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών του είναι «ΟΤΟΕΛ» και το ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών GRS337003008.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την 08.01.2024:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής (%)
MAIN STREAM S.A. ¹	29.784.312	61,25%
Λοιποί επενδυτές ²	18.840.452	38,75%
ΣΥΝΟΛΟ	48.624.764	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας (08.01.2024)

Σημειώσεις:

- (1) Η εταιρεία FELIX HOLDINGS S.àr.l. (εταιρεία ελεγχόμενη από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη) κατέχει έμμεσα 61,25% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας μέσω της αλυσίδας των ελεγχόμενων από αυτόν εταιρειών EVERTRANS S.A. και MAIN STREAM S.A.. Η MAIN STREAM S.A. είναι άμεσος μέτοχος της Εταιρείας.
- (2) Κατά την 08.01.2024 η Εταιρεία κατείχε 508.000 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας €2.558.952 που αντιστοιχούν στο 1,0447% του μετοχικού κεφαλαίου της.

Αναφορικά με τους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου 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, και ειδικότερα σύμφωνα με την από 3.7.2019 ανακοίνωση της Εταιρείας στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α., σημειώνεται ότι η εταιρεία FELIX HOLDINGS S.àr.l. (πρόσωπο ελεγχόμενο από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη), την 28η Ιουνίου 2019, «απέκτησε δια εισφοράς από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη την κυριότητα της πλειοψηφίας των μετοχών της κοινοτικής εταιρείας EVERTRANS S.A. Κατόπιν των ανωτέρω, η εταιρεία FELIX HOLDINGS S.àr.l. ελέγχει πλέον έμμεσα (δια της αλυσίδας ελεγχόμενων εταιρειών EVERTRANS S.A. και MAIN STREAM S.A.) 29.340.960 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 60,06% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.».

Σημειώνεται ότι έκτοτε ο αριθμός των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας που ελέγχει η FELIXHOLDINGS S.àr.l. έχει μεταβληθεί (χωρίς να γεννάται υποχρέωση γνωστοποίησης αύξησης σημαντικής συμμετοχής σύμφωνα με το ν. 3556/2007) και ανέρχεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον ανωτέρω πίνακα, σε 29.784.312 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 61,25% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η Εταιρεία συνεπώς ελέγχεται έμμεσα από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη. Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη και συγκροτήθηκε σε σώμα από την Τακτική Γενική Συνέλευση των

μετόχων της 31.03.2021 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 01.09.2021 και την 25.01.2023. Η σύνθεσή του κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη θητείας	Λήξη θητείας
Εμμανουέλα Βασιλάκη	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	31.03.2021	31.03.2026
Μαρίνος Γιαννόπουλος	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	31.03.2021	31.03.2026
Ευτύχιος Βασιλάκης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	31.03.2021	31.03.2026
Γεώργιος Βασιλάκης	Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	31.03.2021	31.03.2026
Κωνσταντίνος Δελήγιαννης του Ευαγγέλου	Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	24.11.2023	31.03.2026
Γαρυφαλλία Πελεκάνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	31.03.2021	31.03.2026
Κωνσταντίνος Σφακάκης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	31.03.2021	31.03.2026
Νικόλαος Γουλής	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	31.03.2021	31.03.2026
Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	01.09.2021	31.03.2026
Phillipe Costeletos	Μη Εκτελεστικό Μέλος	25.01.2023	31.03.2026

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης 2022, καθώς και η Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση 2023, έχουν ελεγχθεί και επισκοπηθεί αντιστοίχως, από την ελεγκτική εταιρεία ΠραισιγουσπερχαουςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρία («PwC»), Λ. Κηφισίας 260, 15332 Χαλάνδρι, τηλ.: 210 6874400 (Α.Μ. ΣΟΕΛ 113) και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Σωκράτη Λεπτό – Μπούρτζη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 41541).

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 €)*				
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
Αποτέλεσμα λειτουργικής δραστηριότητας (ή «EBITDA») ⁽¹⁾	226.364.642	178.876.365	119.646.265	95.605.549
Κέρδη χρήσης	82.549.696	52.429.353	31.200.179	29.404.703
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31.12.2022	31.12.2021	30.06.2023	
Καθαρό Χρέος (Συνολικό Χρέος ⁽²⁾ μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα)	487.276.904	330.801.145	605.614.395	
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Εκδότης	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	32.205.536	70.707.651	(23.797.791)	8.134.917
Καθαρές Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(59.848.193)	(1.694.868)	(38.508.392)	(3.748.253)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(10.963.706)	(65.092.705)	40.734.770	17.991.855

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Σημειώσεις:

- (1) Ως «Αποτέλεσμα λειτουργικής δραστηριότητας» ή «EBITDA» ή «Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων» ορίζεται ως τα «Κέρδη χρήσης» στα/ από τα οποία έχουν: (α) προστεθεί οι «Επενδυτικές δραστηριότητες (Μερίσματα και μεταβολές εύλογης αξίας από επενδυτικά ακίνητα και λοιπές συμμετοχές)», (β) προστεθεί τα «Χρηματοοικονομικά έσοδα – καθαρά», (γ) προστεθεί ο «Φόρος εισοδήματος», και (δ) αφαιρεθεί οι «Αποσβέσεις». Οι ορισμοί των ανωτέρω λογαριασμών είναι όπως περιγράφονται στις δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.
- (2) Στο Συνολικό Χρέος περιλαμβάνονται: (α) τα Δάνεια (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα), (β) οι Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) και (γ) η Τιτλοποίηση Απαιτήσεων του Ομίλου. Σημειώνεται πως στο Συνολικό Χρέος δεν περιλαμβάνονται οι Υποχρεώσεις Λειτουργικών Μισθώσεων (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) ύψους €14.179.867 και €10.872.302 για τις 31.12.2022 και 31.12.2021 αντίστοιχα, και ύψους €14.445.053 και €12.057.073 για τις 30.06.2023 και 30.06.2022 αντίστοιχα. Οι ορισμοί των ανωτέρω λογαριασμών είναι όπως περιγράφονται στις δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

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

Κίνδυνοι που σχετίζονται με Μακροοικονομικές Συνθήκες

1. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται. Τυχόν παρατεταμένη οικονομική ύφεση, κυρίως στην Ελλάδα όπου δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο ο Όμιλος, ως συνέπεια επίδρασης μακροοικονομικών και γεωπολιτικών εξελίξεων, ή/και επιβράδυνσης της τουριστικής δραστηριότητας των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη Δραστηριότητα της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της

1. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με την τιμή μεταπώλησης των αυτοκινήτων και την συρρίκνωση της αγοράς μεταχειρισμένων που θα μπορούσε να οδηγήσει σε μείωση της αξίας των οχημάτων της Εταιρείας αλλά και σε μειωμένη ικανότητα και εν γένει ευελιξία διαχείρισης του στόλου των αυτοκινήτων, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.
2. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με το υψηλό επίπεδο ανταγωνισμού στον κλάδο ενοικίασης αυτοκινήτων, καθώς και με την εμφάνιση νέων μορφών παροχής υπηρεσιών μίσθωσης οχημάτων. Σε περίπτωση που αυξηθεί ο ανταγωνισμός που αντιμετωπίζει ο Όμιλος στον κλάδο ενοικίασης αυτοκινήτων, ή σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν ανταποκριθεί στις προκλήσεις από τις νέες μορφές ανταγωνισμού, οι πωλήσεις και τα αποτελέσματά που σχετίζονται με τις μισθώσεις του θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά, γεγονός που θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπακόλουθα στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.
3. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με τυχόν μελλοντικές αλλαγές και αυστηροποίηση του νομοθετικού, κανονιστικού ή/και φορολογικού πλαισίου στο οποίο υπόκειται τόσο στην Ελλάδα όσο και σε διεθνές επίπεδο. Τυχόν μελλοντικές μεταβολές ή/και αυστηροποίηση του νομοθετικού, κανονιστικού πλαισίου ή/και επιβολή πρόσθετων φορολογικών επιβαρύνσεων στις μισθώσεις οχημάτων θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα προσήκουσας εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας 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 αναχρηματοδότηση των δανείων με τους ίδιους ή πιο 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, ονομαστικές, άυλες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, έντοκες ομολογίες, έχουν λάβει από το Χ.Α. τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC3371241B9 και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του ΧΑ. Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως €200 εκατ., με ελάχιστο ποσό τα €150 εκατ.. Οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 200.000 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, να εξοφλεί πρόωρα σύνολο ή μέρος του κεφαλαίου των Ομολογιών, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της 6ης Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού και μέχρι και τη λήξη της 9ης Περιόδου Εκτοκισμού σύμφωνα με όσα προβλέπονται στον όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ «Πρόωρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)». Οι Ομολογιούχοι δικαιούνται να απαιτήσουν την πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, καθώς και τα έξοδα και τους φόρους που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς, και η Εκδότρια

υποχρεούται να προβεί στην εν λόγω εξόφληση, εφόσον επέλθει οποιοδήποτε από τα κατωτέρω γεγονότα: (i) επέλευση Μεταβολής Ελέγχου ή (ii) παράβαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως αυτή προκύπτει από το αντίστοιχο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης σύμφωνα με όσα προβλέπονται στον όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ «Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)». Εφόσον Ομολογιούχοι που κατέχουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνολικού κεφαλαίου των ανεξόφλητων Ομολογιών ασκήσουν τη δυνατότητα επαναγοράς η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός αποκλειστικής προθεσμίας εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, να επαναγοράσει στην Τιμή Επαναγοράς το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης των Ομολογιούχων που κατέχουν τις ανεξόφλητες Ομολογίες μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς των υπόλοιπων ανεξόφλητων Ομολογιών (squeeze out).

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 ΕΤΕ.

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. Οι απαιτήσεις εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις 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 εγχειρόγραφων 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 εγχειρόγραφους πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

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 08.01.2024 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της 10.01.2024 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.
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 €150 εκατ., ενώ το ανώτατο όριο ορίζεται σε €200 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €150 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 200.000 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 60.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 200.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 140.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 200.000 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 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 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
11.01.2024	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
11.01.2024	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
11.01.2024	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
16.01.2024	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
17.01.2024	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
19.01.2024	Λήξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
19.01.2024	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*
23.01.2024	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
24.01.2024	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.

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 €4,0 εκατ. (προ Φ.Π.Α.) και έως €4,6 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.). Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.

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

Τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €200 εκατ.. Οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε έως €4,6 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.) και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €195,4 εκατ..

Χρήση Αντληθέντων Κεφαλαίων	Ποσά
(α) Ποσό €100 εκατ. θα διατεθεί εντός εκατόν ογδόντα (180) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την πληρωμή οφειλής υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εκδότρια θα διαθέσει:	
(i) Ποσό έως €65 εκατ. στην ALPHA Τράπεζα Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 17.1.2022 εκδόσεως της Εταιρείας,	€100,0 εκατ.
(ii) Ποσό έως €15 εκατ. στην Τράπεζα Eurobank Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 7.4.2022 εκδόσεως της Εταιρείας,	
(iii) Ποσό έως €20 εκατ. στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο της σύμβασης δανείου της 29.6.2022 της Εταιρείας	
(β) Ποσό €56 εκατ. θα διατεθεί για την ανανέωση ή αναβάθμιση του στόλου αυτοκινήτων του Ομίλου εντός ενός (1) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης.	€56,0 εκατ.
(γ) Ποσό περίπου €39,4 εκατ. θα διατεθεί για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης εντός ενός (1) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης.	€39,4 εκατ.
Σύνολο	€195,4 εκατ.
Πλέον: Εκτιμώμενες Δαπάνες Έκδοσης	€4,6 εκατ.
Σύνολο Αντληθέντων Κεφαλαίων	€200,0 εκατ.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (pro rata) για τους σκοπούς που αναφέρονται ανωτέρω.

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 PwC και της Δικηγορικής Εταιρείας), 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.

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 κινδύνους που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες 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, ή/και μία επιβράδυνση της τουριστικής δραστηριότητας των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, 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.**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην Ελλάδα. Οι Καθαρές Πωλήσεις του Ομίλου ανήλθαν για το Α' εξάμηνο 2023 σε €476.827 χιλ., με το 84% εξ' αυτών να προέρχεται από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα. Συνεπώς, ένα σημαντικό μέρος των εσόδων του Ομίλου επηρεάζεται άμεσα από τις ευρύτερες συνθήκες και τάσεις της εγχώριας οικονομίας. Σημειώνεται πως από τις συνολικές Καθαρές Πωλήσεις που προήλθαν από τις δραστηριότητες του Ομίλου κατά το Α' εξάμηνο 2023, το 60% προήλθε από πωλήσεις καινούργιων και μεταχειρισμένων αυτοκινήτων και ανταλλακτικών και παροχή υπηρεσιών μετά την πώληση στην Ελλάδα, ενώ το 24% από μισθώσεις οχημάτων και πωλήσεις μεταχειρισμένων ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα στην Ελλάδα, με τη σημείωση ότι οι βραχυχρόνιες μισθώσεις αυτοκινήτων παρουσιάζουν ιδιαίτερη εποχικότητα στους καλοκαιρινούς μήνες λόγω τουριστικών αφίξεων, γεγονός που επηρεάζει το Γ' τρίμηνο του έτους και δεν απεικονίζεται στις Καθαρές Πωλήσεις του Ομίλου του Α' εξαμήνου.

Η δραστηριότητα του Ομίλου επηρεάζεται εγγενώς από την ζήτηση για υπηρεσίες μακροχρόνιας μίσθωσης και είναι συνεπώς άρρηκτα συνδεδεμένη με την εν γένει εξέλιξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας στην Ελλάδα.

Επιπλέον, ο Όμιλος χρηματοδοτείται από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Ελλάδας και του εξωτερικού. Συγκεκριμένα, ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου στις 30.06.2023 ανήλθε σε €677.837 χιλ., συμπεριλαμβανομένης της υποχρέωσης από τιτλοποίηση απαιτήσεων (βλ. σχετική ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις», «1. Συμφωνία Χρηματοδότησης μέσω τιτλοποίησης των εμπορικών απαιτήσεων») και χρηματοδοτικών μισθώσεων, με το 57% εξ' αυτού να αφορά σε υποχρεώσεις προς ελληνικές τράπεζες. Συνεπώς, η δυνατότητα του Ομίλου να χρηματοδοτήσει τους στρατηγικούς αναπτυξιακούς του στόχους ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από 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 (μία χώρα στην οποία ο Όμιλος κατά το Α' εξάμηνο 2023 διατηρεί θυγατρική με μηδενική δραστηριότητα στις βραχυχρόνιες μισθώσεις) 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 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

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

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 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 μαινόμενη 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 συγκέντρωσης των δραστηριοτήτων του στην Ελλάδα και σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. 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 μαινόμενη 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 στην Ε.Ε. ή/και στην Ελλάδα.

Οι κίνδυνοι για τις προβλέψεις της οικονομικής δραστηριότητας και του πληθωρισμού εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό και από την εξέλιξη των πολεμικών μετώπων, και ειδικότερα από τις επιπτώσεις τους 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 σύσφιξη των οικονομικών συνθηκών, η οποία θα μπορούσε να επιβαρύνει τόσο την ανάπτυξη όσο και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ε.Ε. ή/και 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 δυσμενέστερους όρους δανεισμού για τις εταιρείες του Ομίλου.

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

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>

- (α) δυνητικής πτώσης της ζήτησης για καινούρια οχήματα, εξαιτίας της μειωμένης αγοραστικής δύναμης των καταναλωτών (το φαινόμενο αυτό αναμένεται να αντισταθμιστεί ως έναν βαθμό, μέσω της αυξημένης ζήτησης για τα μεταχειρισμένα οχήματα του Ομίλου), ή/και
- (β) δυνητικής πτώσης της ζήτησης για μακροχρόνιες μισθώσεις, μέσω της μειωμένης επιχειρηματικής δραστηριότητας και της επακόλουθης μειωμένης ζήτησης για υπηρεσίες μακροχρόνιας μίσθωσης οχημάτων του Ομίλου, ή/και
- (γ) δυνητικής πτώσης της ζήτησης για βραχυχρόνιες μισθώσεις, λόγω της μειωμένης τουριστικής δραστηριότητας, από καταναλωτές των υπηρεσιών του Ομίλου προερχόμενους κυρίως από το εξωτερικό και σε μικρότερο βαθμό από την ημεδαπή.

Ως εκ τούτου η επιχειρηματική και γενική οικονομική κατάσταση του Ομίλου επηρεάζεται άμεσα και σημαντικά από τις μακροοικονομικές εξελίξεις που επικρατούν στην Ε.Ε. και στην Ελλάδα. Δυσμενείς σημαντικές μεταβολές σε μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες, θα μπορούσαν να επιφέρουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπακόλουθα στην 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 ή/και των θυγατρικών της

1. **Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με τις μεταβολές στις τιμές μεταπώλησης των αυτοκινήτων και τις διακυμάνσεις της αγοράς μεταχειρισμένων αυτοκινήτων. Τυχόν μείωση της τιμής μεταπώλησης ή συρρίκνωση της αγοράς μεταχειρισμένων θα μπορούσε να οδηγήσει σε μείωση της αξίας των οχημάτων του στόλου της Εταιρείας αλλά και σε περιορισμούς εν γένει ευελιξία διαχείρισης του στόλου των αυτοκινήτων, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα προσήκουσας εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.**

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της στο εξωτερικό δραστηριοποιούνται κατά κύριο λόγο στους κλάδους της βραχυχρόνιας εκμίσθωσης αυτοκινήτων ("Rent-a-Car") και της μακροχρόνιας εκμίσθωσης και διαχείρισης στόλου. Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας και των θυγατρικών της στο εξωτερικό από τις βραχυχρόνιες και μακροχρόνιες μισθώσεις αυτοκινήτων περιλαμβάνει μεταξύ άλλων και τις πωλήσεις μεταχειρισμένων αυτοκινήτων, ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα (βλ. ενότητα 3.4.1 «Αντικείμενο Δραστηριότητας» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Η ικανότητα του Ομίλου, ωστόσο, να μεταπωλεί το στόλο των μεταχειρισμένων οχημάτων του, θα μπορούσε επηρεαστεί αρνητικά συνεπεία διαφόρων παραγόντων, όπως ενδεικτικά των μεταβολών του μακροοικονομικού περιβάλλοντος, τυχόν αλλαγών στο μοντέλο λειτουργίας του κλάδου μίσθωσης αυτοκινήτων και αλλαγών στο εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο (αλλαγές στη φορολογία, στην περιβαλλοντική νομοθεσία καθώς και υπερπροσφορά καινούργιων αυτοκινήτων, κλπ.). Τέτοιες αλλαγές ενδέχεται να οδηγήσουν σε σημαντική μείωση ζήτησης στην αγορά των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων, να οδηγήσουν σε πτώση των τιμών μεταπώλησης και εν τέλει σε μείωση της αξίας των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων του Ομίλου.

Προκειμένου να αντιμετωπίσει τον κίνδυνο μείωσης στις τιμές μεταπώλησης, η Εκδότρια έχει προχωρήσει σε ένα στρατηγικό σχεδιασμό που περιλαμβάνει συνεχή έρευνα της αγοράς και διαμόρφωση του στόλου βάσει της εμπορευσιμότητας του (π.χ. μέσω της αύξησης της μέσης ηλικίας του στόλου των αυτοκινήτων που ενοικιάζονται, πρακτική που ακολουθείται και από άλλες εταιρείες του κλάδου). Παράλληλα, η Εκδότρια προβαίνει σε αναπροσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης, όπου απαιτείται, ώστε η υπολειμματική λογιστική αξία να μην αποκλίνει σημαντικά από τις τιμές της αγοράς.

Παρόμοιο κίνδυνο διακυμάνσεων αντιμετωπίζουν οι τιμές των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων στον τομέα της λιανικής, καθώς διαμορφώνονται βάσει της προσφοράς και της ζήτησης για μεταχειρισμένα αυτοκίνητα.

Παρότι η Εκδότρια λαμβάνει μέτρα και αναπροσαρμόζει ανά τακτά διαστήματα την πολιτική της για τη μείωση των κινδύνων που σχετίζονται με την τιμή μεταπώλησης των αυτοκινήτων και την εν γένει εξέλιξη της αγοράς μεταχειρισμένων, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι η ακολουθούμενη πολιτική θα συνεχίσει να είναι επαρκής σε περίπτωση ουσιώδους μεταβολής του περιβάλλοντος εντός του οποίου δραστηριοποιείται και ιδίως ουσιώδους συρρίκνωσης της αγοράς μεταχειρισμένων.

Εντός του 2022, η μείωση της παραγωγής και προσφοράς καινούργιων αυτοκινήτων λόγω της έλλειψης πρώτων υλών καθώς και η αυξημένη ζήτηση για αυτοκίνητα, οδήγησαν στην αύξηση των τιμών των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων με θετική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου. Παρά ταύτα, δεν δύναται να δοθεί οιαδήποτε διαβεβαίωση ότι η εν λόγω τάση θα συνεχιστεί στο μέλλον.

Τυχόν μείωση στις τιμές μεταπώλησης, ή/και έλλειψη ρευστότητας στην αγορά, ή/και συρρίκνωση της αγοράς των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ή/και μείωση της παραγωγής και προσφοράς νέων αυτοκινήτων ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, και κατά συνέπεια την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων.

2. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με το υψηλό επίπεδο ανταγωνισμού στον κλάδο ενοικίασης αυτοκινήτων, καθώς και με την εμφάνιση νέων μορφών παροχής υπηρεσιών μίσθωσης οχημάτων. Συνεπώς σε περίπτωση που αυξηθεί ο ανταγωνισμός που αντιμετωπίζει ο Όμιλος στον κλάδο ενοικίασης αυτοκινήτων, ή σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν ανταποκριθεί στις προκλήσεις από τις νέες μορφές ανταγωνισμού, οι πωλήσεις και τα αποτελέσματά που σχετίζονται με τις μισθώσεις του θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά, γεγονός που θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπακόλουθα στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ο κλάδος μίσθωσης αυτοκινήτων είναι ανταγωνιστικός. Η τιμή μίσθωσης είναι ένας από τους βασικούς παράγοντες ανταγωνισμού της αγοράς. Η τιμολόγηση του τομέα αυτού επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από την προσφορά διαθέσιμων οχημάτων σε σχέση με τη ζήτηση. Σε περίπτωση υπερβολικής προσφοράς συγκριτικά με τη ζήτηση, ενδέχεται να προκληθούν έντονες πιέσεις τιμών, καθώς οι εταιρείες μίσθωσης οχημάτων επιχειρούν να διατηρήσουν υψηλά επίπεδα απασχόλησης του στόλου τους. Συγκεκριμένα, οι εταιρείες μίσθωσης οχημάτων προσαρμόζουν το μέγεθος του στόλου τους με βάση τις προβλέψεις της ζήτησης και της αγοράς καθώς και τις στρατηγικές αντιμετώπισης του ανταγωνισμού. Πολλοί μεταβλητοί παράγοντες, όπως για παράδειγμα το αναμενόμενο μέγεθος του στόλου ανταγωνιστικών εταιρειών, η γεωγραφική κατανομή τους και η εποχή εκδήλωσης της ζήτησης καθιστούν την ακρίβεια τέτοιων προβλέψεων πολύπλοκη με κίνδυνο να οδηγήσουν σε αναντιστοιχία της ζήτησης και της προσφοράς. Περαιτέρω, οι παράγοντες εξαρτώνται από: α) την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, β) το κόστος της εκμίσθωσης το οποίο εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από τη διάρκεια του συμβολαίου.

Οι ανταγωνιστές του Ομίλου ενδέχεται να ακολουθήσουν μια επιθετική ανταγωνιστική στρατηγική τόσο επί των τιμών, όσο και επί των όρων μίσθωσης ή των παρεχόμενων υπηρεσιών, για να αυξήσουν ή να προστατεύσουν το μερίδιό τους στην αγορά. Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν μπορέσει να προσαρμοσθεί στις προαναφερθείσες ανταγωνιστικές πιέσεις εφαρμόζοντας αντίστοιχα προγράμματα, μπορεί να οδηγηθεί σε μείωση του όγκου ενοικιάσεων αυτοκινήτων.

Σε αντίθετη περίπτωση που ο Όμιλος προσαρμοστεί και εξαναγκαστεί να μειώσει τις τιμές μίσθωσης που προσφέρει αλλά αδυνατεί να περιορίσει τα λειτουργικά του έξοδα αντιστοίχως, ενδέχεται να υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις.

Όσον αφορά τις νέες μορφές υπηρεσιών μίσθωσης οχημάτων, ο κλάδος μίσθωσης οχημάτων αντιμετωπίζει αλλαγές στη δομή του τα τελευταία χρόνια, γεγονός που με τη σειρά του επηρεάζει τον ανταγωνισμό. Η αυξανόμενη χρήση του διαδικτύου για την ενοικίαση αυτοκινήτων επιφέρει σημαντικές τεχνολογικές αλλαγές που έχουν αυξήσει και

πιθανόν θα συνεχίσουν να αυξάνουν τον ανταγωνισμό και κατά συνέπεια τις πιθανές πιέσεις των τιμών στον τομέα μίσθωσης οχημάτων.

Συγκεκριμένα, τα τελευταία χρόνια, το ποσοστό των κρατήσεων που πραγματοποιήθηκαν διαδικτυακά (ή μέσω πρακτόρων) έχει σταθεροποιηθεί σε υψηλά επίπεδα, καθώς παρέχεται η δυνατότητα στο χρήστη της σύγκρισης τιμών και υπηρεσιών με αποτέλεσμα οι καταναλωτές να ασκούν πίεση την αγορά για μείωση των τιμών και την ομογενοποίηση των προσφορών.

Επιπρόσθετα η εμφάνιση παρόχων εναλλακτικών υπηρεσιών μέσω διαδικτύου, κυρίως στον τομέα της βραχυχρόνιας εκμίσθωσης οχημάτων - όπως η βραχυχρόνια ανέπαφη εκμίσθωση (“contactless rental”), ή η κοινή χρήση οχημάτων (“car sharing”) ή η κοινή χρήση υπηρεσιών μετακίνησης (“ride sharing”), όλα τα προϊόντα με τη χρήση universal platforms – συντελεί και αυτή στη προαναφερόμενη αύξηση του ανταγωνισμού και πιέσεις τιμών της αγοράς.

Ενδεχόμενη αδυναμία του Ομίλου να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τους κινδύνους που σχετίζονται με το υψηλό επίπεδο ανταγωνισμού στον κλάδο ενοικίασης αυτοκινήτων, καθώς και με την εμφάνιση νέων μορφών παροχής υπηρεσιών μίσθωσης οχημάτων κατά τα ανωτέρω θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπακόλουθα στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

3. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με τυχόν μελλοντικές αλλαγές και αυστηροποίηση του νομοθετικού, κανονιστικού ή/και φορολογικού πλαισίου στο οποίο υπόκειται τόσο στην Ελλάδα όσο και σε διεθνές επίπεδο. Τυχόν μελλοντικές μεταβολές ή/και αυστηροποίηση του νομοθετικού, κανονιστικού πλαισίου ή/και επιβολή πρόσθετων φορολογικών επιβαρύνσεων στις μισθώσεις οχημάτων θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα προσήκουσας εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Ενδεχόμενη αυστηροποίηση του νομοθετικού πλαισίου στο οποίο υπόκειται ο Όμιλος τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό μπορεί, υπό προϋποθέσεις, να επηρεάσει την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου και, συνεπώς, να επηρεάσει την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων.

Ειδικότερα, με δεδομένο ότι η τάση τόσο σε εθνικό όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο είναι η αναμόρφωση των κανόνων που διέπουν την επιχειρηματικότητα σε αυστηρότερο κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτούς που αφορούν το περιβάλλον, η συμμόρφωση του Ομίλου σε αυτούς τους κανόνες έχει επίδραση στη λειτουργία και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Η συμμόρφωση του Ομίλου σε οποιαδήποτε νεότερη νομοθετική ρύθμιση που επηρεάζει τη δραστηριότητά του (π.χ. σχετικά με την διατήρηση συγκεκριμένου ποσοστού υβριδικών ή/και ηλεκτρικών οχημάτων στον στόλο των εταιρειών μίσθωσης αυτοκινήτων) απαιτεί συνήθως υιοθέτηση μέτρων προσαρμογής με υψηλό κόστος. Η Εταιρεία παρακολουθώντας τις νομοθετικές ρυθμίσεις και αλλαγές φροντίζει η προσαρμογή της σε αυτές να γίνεται με το χαμηλότερο δυνατό κόστος (π.χ. χρηματοδότηση της αγοράς υβριδικών/ηλεκτρικών αυτοκινήτων με την αξιοποίηση των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας με χαμηλό κόστος επιτοκίου). Αυτοί οι νόμοι και κανονισμοί και η ερμηνεία και εφαρμογή τους μπορεί επίσης να αλλάζει κατά καιρούς και αυτές οι αλλαγές μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά σε σημαντικό βαθμό τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιπλέον, το ελληνικό πλαίσιο φορολογίας εισοδήματος υφίσταται συχνές τροποποιήσεις με πλέον αξιοσημείωτη και σημαντική την ψήφιση και εφαρμογή νέου κώδικα φορολογίας εισοδήματος (ν. 4172/2013). Έκτοτε ωστόσο ο νέος κώδικας φορολογίας εισοδήματος έχει υποστεί επανειλημμένες τροποποιήσεις, κυρίως δια της μεταβολής φορολογικών επιβαρύνσεων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται και η μεταβολή του τρόπου φορολόγησης της παροχής χρήσης αυτοκινήτου σε στελέχη επιχειρήσεων με έμφαση στην ηλεκτροκίνηση αλλά και τα λοιπά

φορολογικά πλεονεκτήματα που παρέχει στην Εταιρεία η επένδυση στην ηλεκτροκίνηση και σε υβριδικά αυτοκίνητα τόσο με την επιτάχυνση της απόσβεσης αυτών σε 2 έως 4 έτη όσο και με την υπεραπόσβεση που παρέχεται ως φορολογικό κίνητρο για την ενδυνάμωση της συγκεκριμένης αγοράς.

Τυχόν αδυναμία της Εταιρείας να προσαρμοστεί σε μελλοντικές μεταβολές ή/και να συμμορφωθεί με αυστηρότερες νομοθετικές, κανονιστικές ή φορολογικές υποχρεώσεις που αφορούν τις μισθώσεις οχημάτων θα μπορούσε να έχει δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα προσήκουσας εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

4. Σεισμοί, φυσικές καταστροφές, καθώς και πανδημίες ή μεταδοτικές ασθένειες μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς την εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα προσήκουσας εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Η απόδοση του κλάδου της βραχυχρόνιας εκμίσθωσης αυτοκινήτων (Rent-a-Car) στον οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος εξαρτάται από την γενικότερη εξέλιξη των τουριστικών ροών. 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 καθώς και σε ουσιώδη πτώση της δραστηριότητας του τουριστικού κλάδου, κυρίως κατά την περίοδο 2020-2021. Οι πολιτικές των κυβερνήσεων για κοινωνική αποστασιοποίηση σε παγκόσμιο επίπεδο, σε συνδυασμό με τους περιορισμούς που επιβλήθηκαν σε πολλαπλές πτυχές του τουρισμού (όπως ενδεικτικά η υποχρέωση τήρησης passenger location form, ο περιορισμός στην εισροή ταξιδιωτών από συγκεκριμένες περιοχές, η υποχρεωτική παραμονή σε καραντίνα για ορισμένο χρονικό διάστημα πριν την είσοδο στη χώρα, κλπ.) είχαν δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις στις τουριστικές ροές από το εξωτερικό καθώς και στον εσωτερικό τουρισμό.

Συγκεκριμένα⁶:

- οι ροές εξωτερικού τουρισμού ανήλθαν σε 5.529 χιλ. κατά το 2020 σημειώνοντας μία μείωση κατά 15.967 χιλ. (-74%) σε σύγκριση με το 2019 (21.496 χιλ.), ενώ το 2021 οι ροές εξωτερικού τουρισμού ανήλθαν σε 11.768 χιλ., σημειώνοντας μία μείωση κατά 9.728 χιλ. (-45%) σε σύγκριση με το 2019 και αύξηση κατά 6.239 χιλ. (+113%) σε σύγκριση με το 2020.
- οι ροές εσωτερικού τουρισμού ανήλθαν σε 3.143 χιλ. κατά το 2020 σημειώνοντας μία μείωση κατά 4.993 χιλ. (-61%) σε σύγκριση με το 2019 (8.137 χιλ.), ενώ το 2021 οι ροές εσωτερικού τουρισμού ανήλθαν σε 4.819 χιλ., σημειώνοντας μία μείωση κατά 3.317 χιλ. (-41%) σε σύγκριση με το 2019 και αύξηση κατά 1.676 χιλ. (+53%) σε σύγκριση με το 2020.

Επισημαίνεται πως κατά το 2022, τόσο οι ροές εξωτερικού όσο και οι ροές εσωτερικού τουρισμού ανέκαμψαν και ανήλθαν σε 21.449 χιλ. και 7.577 χιλ. αντίστοιχα, προσεγγίζοντας το 100% και 93% αντίστοιχα, των επιπέδων του 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 πόσο 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 μερικώς αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα των εταιρειών του Ομίλου, με

⁶ Πηγή: INSETE (Στατιστικά δελτία - Insete) – οι ροές εξωτερικού και εσωτερικού τουρισμού αφορούν τις αεροπορικές αφίξεις εξωτερικού και εσωτερικού αντίστοιχα, στα κυριότερα αεροδρόμια.

αποτέλεσμα την πιθανή επιρροή στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Επιπλέον, παρά τη διασπορά των δραστηριοτήτων και εγκαταστάσεων του Ομίλου πανελλαδικά, σεισμοί και άλλες φυσικές καταστροφές, όπως πυρκαγιές και πλημμύρες, μπορεί υπό προϋποθέσεις, αναλόγως της έντασης και έκτασης των φαινομένων, να επηρεάσουν τις δραστηριότητες και την κερδοφορία του Ομίλου, ιδίως αν τα εν λόγω φαινόμενα πλήξουν τους ιδιόκτητους χώρους στάθμευσης του Ομίλου.

Τυχόν επέλευση οιοδήποτε εκ των αναφερομένων γεγονότων θα μπορούσε να έχει δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα προσήκουσας εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

5. Η δραστηριότητα βραχυχρόνιας ενοικίασης αυτοκινήτου του Ομίλου που σχετίζεται με τον τουρισμό βασίζεται μεταξύ άλλων σε εμπορικές συμβάσεις που έχει συνάψει με στρατηγικούς συνεργάτες και κανάλια διανομής. Επιπλέον, τα εμπορικά σήματα καθώς και το σύνολο του συστήματος της Hertz, δυνάμει των οποίων η Εταιρεία ασκεί μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της βραχυχρόνιας μίσθωσης αυτοκινήτων, δεν ανήκουν στην Εταιρεία και το δικαίωμα χρήσης τους της έχει παραχωρηθεί δυνάμει της από 22 Ιουλίου 1998 σύμβασης δικαιόχρησης (και των τροποποιήσεων αυτής) που έχει συνάψει η Εταιρεία με την Hertz International Ltd.. Τυχόν απώλεια των ως άνω και άλλων στρατηγικών συνεργασιών δύναται να έχει ουσιώδη δυσμενή επιρροή στη δυνατότητα άσκησης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της βραχυχρόνιας μίσθωσης, στην κερδοφορία, στη χρηματοοικονομική θέση και στις ταμειακές ροές του Ομίλου, και κατ' επέκταση στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων.

Η δραστηριότητα βραχυχρόνιας ενοικίασης αυτοκινήτου της Εκδότριας και των εκτός Ελλάδας θυγατρικών της είναι στενά συνδεδεμένη με αυτή του τουριστικού κλάδου. Ο κλάδος των βραχυχρόνιων ενοικιάσεων παρουσιάζει έσοδα που βασίζονται σε στοχευμένες συνεργασίες και συγκεκριμένα κανάλια διανομής, όπως ενδεικτικά μεγάλα ταξιδιωτικά γραφεία, ιστοτόπους δικτύωσης ταξιδιωτικών πρακτόρων και αεροπορικές εταιρείες για την προώθηση υπηρεσιών μίσθωσης αυτοκινήτων.

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος: (α) διατηρεί στρατηγικές συνεργασίες με συγκεκριμένα κανάλια διανομής όπως μεγάλα ταξιδιωτικά γραφεία ή ιστοτόπους δικτύωσης ταξιδιωτικών πρακτόρων, (β) έχει συνάψει αποκλειστικές ή/και σημαντικές συνεργασίες με αεροπορικές εταιρείες (όπως η πανευρωπαϊκή συνεργασία με την Aegean) για την προώθηση υπηρεσιών μίσθωσης αυτοκινήτων και (γ) είναι μέρος σε συμβάσεις παραχώρησης χρήσης χώρων σε αεροδρόμια.

Επιπλέον, τα εμπορικά σήματα καθώς και το σύνολο του συστήματος της Hertz, δυνάμει των οποίων η Εταιρεία ασκεί μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της βραχυχρόνιας μίσθωσης αυτοκινήτων, δεν ανήκουν στην Εταιρεία και το δικαίωμα χρήσης τους της έχει παραχωρηθεί δυνάμει της από 22 Ιουλίου 1998 σύμβασης δικαιόχρησης (και των τροποποιήσεων αυτής) που έχει συνάψει η Εταιρεία με την Hertz International Ltd (βλ. ειδικότερα ως προς τη λήξη, καταγγελία ή με οιοδήποτε τρόπο λύση ή αναστολή της ισχύος της σύμβασης με την Hertz International Ltd τον παράγοντα κινδύνου 2.1.3 καθώς και τις σχετικές περιγραφές στην ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις»).

Η Εκδότρια δεν δύναται να παράσχει καμία διαβεβαίωση ότι θα εξακολουθεί να διατηρεί στρατηγικές συνεργασίες ή/και συμφωνίες με τα κανάλια διανομής ή/και λοιπές εμπορικές συμφωνίες ή/και συμβάσεις παραχώρησης χρήσης χώρων σε αεροδρόμια ή/και να διατηρεί τους υφιστάμενους όρους αυτών ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την οικονομική της κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, και κατά συνέπεια την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων.

Οιαδήποτε καταγγελία ή λήξη ή καθ' οιονδήποτε τρόπο λύση σύμβασης με στρατηγικούς συνεργάτες ή λήξη καθ' οιονδήποτε τρόπο των ως άνω συμβάσεων παραχώρησης χώρων αεροδρομίου, δύναται να έχει ουσιώδη δυσμενή

επίδραση στην κερδοφορία, στη χρηματοοικονομική θέση και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπακόλουθα στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2.1.3 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 τους ίδιους ή πιο ελκυστικούς όρους θα είχε, μεταξύ άλλων, ως συνέπεια η Εταιρεία να πρέπει να διαθέσει ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών της ή/και να διαθέσει περιουσιακά της 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 €677.837 χιλ.. Οι χρηματοδοτικές συμβάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες (covenants), οι κυριότερες εκ των οποίων περιγράφονται στην ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις».

Επιπλέον, στους όρους των σημαντικών δανειακών 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 μεταβολή της ελέγχουσας πλειοψηφίας της Εκδότριας, η παροχή εγγυήσεων ή/και τη λήψη ή/και χορήγηση δανείων, η υπό προϋποθέσεις απαγόρευση παραχώρησης περαιτέρω εξασφαλίσεων/εμπράγματος επιβαρύνσεων (negative pledge), η αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους και καταγγελία άλλης χρηματοδοτικής σύμβασης (cross default), η μη σύμμετρη κατάσταση των ομολογιούχων έναντι ομοειδών πιστωτών (pari passu), η απαγόρευση εκποίησης, μεταβίβασης, εκχώρησης, ενεχυρίασης ή σύστασης οποιουδήποτε βάρους ή παραχώρησης σε τρίτο (πλην θυγατρικής της εταιρίας) της άδειας χρήσης του εμπορικού σήματος της Εταιρείας «AUTOHELLAS», η υπό προϋποθέσεις απαγόρευση εταιρικών μετασχηματισμών και η υπό προϋποθέσεις μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Περαιτέρω, η καταγγελία της από 22.07.1998 σύμβασης δικαιόχρησης με τη Hertz International Ltd, όπως σήμερα ισχύει (εφεξής η «Σύμβαση Δικαιόχρησης Hertz»), ή η λήξη της στις 31.12.2025 χωρίς ανανέωση ή η με οιοδήποτε τρόπο λύση ή αναστολή της ισχύος της ως άνω σύμβασης αποτελεί γεγονός καταγγελίας ή/και γεγονός υποχρεωτικής προπληρωμής σε όλες τις σημαντικές δανειακές συμβάσεις της Εκδότριας.

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 2029, 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, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι ομολογιούχοι 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 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 και μη εξασφαλισμένων 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 αξιώσεων 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. 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) 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 Εταιρεία, 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, θεβαίως, 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, να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών καθώς και τα έξοδα 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 την 7^η ή την 8^η Περίοδο 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 0,25% επί του της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Τέλος, εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη 9^η Περίοδο 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 εναπομείνασα 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 την 7^η ή την 8^η Περίοδο 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 0,25% επί 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.

Τέλος, εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη 9^η Περίοδο 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 την 7^η ή την 8^η Περίοδο 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 0,25% επί του της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Τέλος, εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη 9^η Περίοδο 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 την 7^η ή την 8^η Περίοδο 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 0,25% επί του της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες Περιόδους Εκτοκισμού.

Τέλος, εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη 9^η Περίοδο 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 αποπληρωμή του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών του κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς (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 100% της Ονομαστικής Αξίας των αντίστοιχων Ομολογιών, και η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί στην εν λόγω εξόφληση:

- επέλευση Μεταβολής Ελέγχου 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. Η έλλειψη πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας ή/και των Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες. Τυχόν μελλοντική πιστοληπτική διαβάθμιση 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 στο Χ.Α..

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 πιστοληπτική διαβάθμιση από κάποιο οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης (solicited credit rating). Η απουσία της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας ή και 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 εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας ή/και των Ομολογιών και η δοθείσα πιστοληπτική διαβάθμιση είναι κατώτερη των προσδοκιών των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων, το εν λόγω γεγονός δύναται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εκδότριας, σε δυσχέρεια λήψης νέων δανείων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων (συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ) και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α..

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων

3.1.1 Δήλωση Συμφερόντων

Η Εκδότρια λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (της δικηγορικής εταιρείας «Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη», της «Hill Dickinson International – Chauhan – Moisisidou – Karamanos and Partners Law Firm» και της ελεγκτικής εταιρείας PwC) και με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA (04/03/2021|ESMA32-382-1138): (α) κυριότητα μετοχών και ομολογιών της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην παρούσα Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εκδότρια και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

3.1.2 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, κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων ανατέθηκε στη δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη», (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80016), που εδρεύει στην Αθήνα, Λεωφόρος Κηφισίας 115, The Orbit, 115 24, τηλ. 210 3607811, και εκπροσωπείται νόμιμα (εφεξής ο «Νομικός Ελεγκτής»): (i) η προσήκουσα διενέργεια νομικού ελέγχου ως προς την εταιρεία με την επωνυμία «ΑΥΤΟHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία») και τις θυγατρικές της εταιρείες «ΑΥΤΟTECHNICA HELLAS MATEE», «ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ» και «ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ» (εφεξής από κοινού οι «Σημαντικές Θυγατρικές») και (ii) ο συντονισμός διενέργειας νομικού ελέγχου για ζητήματα που άπτονται αγγλικού δικαίου που ανατέθηκε στη δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Hill Dickinson International – Chauhan – Moisisidou – Karamanos and Partners Law Firm», η οποία εδρεύει στον Πειραιά, επί της οδού Δευτέρας Μεραρχίας 2, 185 35, τηλ: 210 428 4770, σχετικά με τα έγγραφα της από 26 Ιουλίου 2018 συμφωνίας πώλησης και αγοράς απαιτήσεων, όπως τροποποιήθηκε και επαναδιατυπώθηκε την 20 Ιουλίου 2021, την 27 Απριλίου 2022, την 9 Σεπτεμβρίου 2022 και την 19 Ιανουαρίου 2023, η οποία συνήφθη (μεταξύ άλλων) από την Εκδότρια, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μεταβιβάζοντος, και την εταιρεία ειδικού σκοπού Autowheel Securitisation Designated Activity Company, που έχει συσταθεί στην Ιρλανδία, με διεύθυνση εγγεγραμμένου γραφείου στον 3^ο όροφο, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Δουβλίνο 1, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του αποκτώντος (Asset Backed Securitization) (τα «Έγγραφα της Τιτλοποίησης») για το χρονικό διάστημα από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι σήμερα (ο «Νομικός Έλεγχος»). Τα πορίσματα του νομικού ελέγχου της δικηγορικής εταιρείας με την επωνυμία «Hill Dickinson International – Chauhan – Moisisidou – Karamanos and Partners Law Firm» παρατίθενται στο σημείο 18 των συμπερασμάτων του Νομικού Ελέγχου. Για τη «Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη», αρμόδιος είναι ο Διαχειριστής Εταίρος της, κ. Νικόλαος Χ. Κορίτσας (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 15038).

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:

- (1) Τα στοιχεία που ζητήθηκαν και ελέγχθηκαν είναι πλήρη και επαρκή για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου της Εταιρείας και των Σημαντικών Θυγατρικών στο πλαίσιο της οικείας εντολής και για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου.

- (2) 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, το οποίο θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με το Ν. 4706/2020, σε συνδυασμό με τον Κανονισμό Ενημερωτικού Δελτίου και την εν γένει χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν.
- (3) Τα στοιχεία του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου είναι πλήρη και ακριβή σύμφωνα με τις σχετικώς εφαρμοστέες διατάξεις του Κανονισμού Ενημερωτικού Δελτίου και της χρηματιστηριακής νομοθεσίας.
- (4) Δεν προέκυψε από το Νομικό Έλεγχο γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την Έκδοση, τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή.
- (5) Πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις Εισαγωγής των Ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στον Ν. 3371/2005 και τον Κανονισμό του Χ.Α. όπως σήμερα ισχύουν, ήτοι:
- (α) η νομική κατάσταση της Εταιρείας 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 εκδίδονται σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και η νομική κατάσταση των Ομολογιών, όταν εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος του Ομολογιακού Δανείου, θα είναι σύμφωνη με τον ανωτέρω νόμο, καθώς και λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, και
- (γ) οι Ομολογίες, όταν εκδοθούν, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος του Ομολογιακού Δανείου, θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, άυλες και δυνάμενες να καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ.
- (6) Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και συμμορφώνεται με 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) της απόφασης 5/204/14-11-2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως ισχύουν, με την έννοια ότι έχει διαμορφώσει την εσωτερική της οργάνωση και στελέχωση και έχει υιοθετήσει τους κανονισμούς, διαδικασίες και πολιτικές που προβλέπονται στο εφαρμοζόμενο νομοθετικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, και διαθέτει εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο άρθρο 14 του Ν. 4706/2020.
- (7) Η νομική κατάσταση της Εταιρείας και των Σημαντικών 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.
- (8) Η Εταιρεία και οι Σημαντικές Θυγατρικές λειτουργούν σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία.
- (9) Το καταστατικό της Εταιρείας είναι σύμφωνο με τις αναγκαστικού δικαίου διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου που διέπει τη σύσταση και τη λειτουργία της και έχει εναρμονιστεί με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει.
- (10) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές της πλήρως αποπληρωμένες.
- (11) Δεν διαπιστώθηκε κάποια παράβαση για την Εταιρεία ή/και τις Σημαντικές Θυγατρικές ως προς οποιεσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις τους που απορρέουν από εφαρμοστέο κανόνα δικαίου ή ουσιώδη σύμβαση, στις οποίες είναι συμβαλλόμενες, και η οποία παράβαση θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών.

- (12) Από τον έλεγχο που διενεργήθηκε στις δανειακές συμβάσεις (συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εγγυήσεων που έχουν παρασχεθεί) της Εταιρείας και των Σημαντικών Θυγατρικών δεν διαπιστώθηκε ύπαρξη περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων από την Εταιρεία στο πλαίσιο της Έκδοσης.
- (13) Η Εταιρεία και οι Σημαντικές Θυγατρικές έχουν δικαίωμα πλήρους και αποκλειστικής κυριότητας και νομής επί των ακινήτων ιδιοκτησίας τους που αποτέλεσαν αντικείμενο ελέγχου βάσει των στοιχείων που τέθηκαν υπόψη μας, και δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επ' αυτών, πλην των κάτωθι:
- (α) Επί ακινήτου στην Κηφισιά, στη θέση σύμφωνα με τον τίτλο κτήσεως «ΓΕΦΥΡΑ ΓΚΟΛΘΙ, στην οδό Βιλτανιώτη αρ. 31, το οποίο αποτελεί οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, με ΚΑΕΚ 05 0692005056/0/0, με την επ' αυτού πολυώροφη οικοδομή, και το οποίο φέρει στο κτηματολογικό φύλλο συνολική επιφάνεια 11.092 τ.μ. και συνολικό εμβαδόν τίτλου 11.290 τ.μ. έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της Άλφα Τράπεζα Α.Ε. για ασφαλιζόμενο ποσό ύψους έως ευρώ 132 εκ. δυνάμει της υπ. αριθ. 1928Σ/06-04-2022 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών η οποία έχει καταχωρηθεί στο Κτηματολογικό Γραφείο Αττικής (υποκατάστημα Κηφισιάς) με αριθμ. καταχ. 907/11-04-2022.
- (β) Επί ακινήτου στην Κηφισιά, στη θέση σύμφωνα με τον τίτλο κτήσεως «ΓΕΦΥΡΑ» ή «ΓΚΟΛΦΙ» ή «ΓΚΟΛΤΣΙ» ή «ΒΑΡΕΙΕΣ», στην οδό Βιλτανιώτη αρ. 33, το οποίο αποτελεί οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, με την επ' αυτού πολυώροφη οικοδομή, με ΚΑΕΚ 05069 2005055/0/0, και το οποίο φέρει στο κτηματολογικό φύλλο συνολική επιφάνεια 10.595 τ.μ. και συνολικό εμβαδόν τίτλου 10.545,650 τ.μ., έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της Άλφα Τράπεζα Α.Ε. για ασφαλιζόμενο ποσό ύψους έως ευρώ 132 εκ. δυνάμει της υπ' αριθ. 1928Σ/06-04-2022 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών, η οποία έχει καταχωρηθεί στο Κτηματολογικό Γραφείο Αττικής (υποκατάστημα Κηφισιάς) με αριθμ. καταχ. 907/11-04-2022.
- (γ) Επί ακινήτων στην Παιανία, στη θέση σύμφωνα με τους τίτλους κτήσεως «ΠΟΥΣΙ ΛΕΔΙ», τα οποία αποτελούν αγροτεμάχια, μη άρτια και οικοδομήσιμα και ειδικότερα (i) ακινήτου με ΚΑΕΚ-051113002232/0/0, το οποίο φέρει στο κτηματολογικό φύλλο συνολική επιφάνεια 20.223 τ.μ. και συνολικό εμβαδόν τίτλου 20.109,230 τ.μ. και (ii) ακινήτου με ΚΑΕΚ- 051115406092/0/0, το οποίο φέρει στο κτηματολογικό φύλλο συνολική επιφάνεια 10.550 τ.μ. και συνολικό εμβαδόν τίτλου 10.550,090 τ.μ., τμήμα του οποίου (εμβαδού 1.190 τ.μ.) έχει παραχωρηθεί άνευ ανταλλάγματος στο Δήμο Παιανίας, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της Άλφα Τράπεζα Α.Ε. για ασφαλιζόμενο ποσό ύψους έως ευρώ 132 εκ. δυνάμει της υπ' αριθ. 1928Σ/ 06-04-2022 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών η οποία έχει καταχωρηθεί στο Κτηματολογικό Γραφείο Αττικής με αριθ. καταχ. 8.635/13-04-2022.
- (δ) Επί ακινήτου στην Παιανία, στη θέση σύμφωνα με τον τίτλο κτήσεως «Δρόμεζι ή Πούσι Λέδι», το οποίο αποτελεί οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, με το επ' αυτού επαγγελματικό κτίριο, με ΚΑΕΚ 051113002072/0/0 και το οποίο φέρει στο κτηματολογικό φύλλο συνολική επιφάνεια 10.036 τ.μ. και συνολικό εμβαδόν τίτλου 10.026,30 τ.μ., έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της Άλφα Τράπεζα Α.Ε. για ασφαλιζόμενο ποσό ύψους έως ευρώ 132 εκ. δυνάμει της υπ' αριθμ. 1928Σ/06-04-2022 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών, η οποία έχει καταχωρηθεί στο Κτηματολογικό Γραφείο Αττικής με αριθμ. καταχ. 8.635/13-04-2022.
- (ε) Επί ακινήτου στην Αργυρούπολη Αττικής, στη θέση σύμφωνα με τον τίτλο κτήσεως «Τράχωνες», επί της Λεωφ. Μεγάλου Αλεξάνδρου αρ. 7, το οποίο αποτελεί οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, με ΚΑΕΚ 050220101006/0/0, με το επ' αυτού τριώροφο κτίριο αποθηκών και έκθεσης αυτοκινήτων, και το οποίο φέρει στο κτηματολογικό φύλλο συνολική επιφάνεια 3.367 τ.μ. και συνολικό εμβαδόν τίτλου 3.366,02 τ.μ., έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της Άλφα Τράπεζα Α.Ε. για ασφαλιζόμενο ποσό ύψους έως ευρώ 132 εκ., δυνάμει της υπ. αριθ. 3285Σ/08-06-2022 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών, η οποία έχει καταχωρηθεί στο Κτηματολογικό Γραφείο Αθηνών (υποκατάστημα Ηλιούπολης) με αριθ. καταχ. 19.850/08-07-2022.

- (στ) Επί ακινήτου στην Αργυρούπολη Αττικής, στη θέση σύμφωνα με τον τίτλο κτήσεως «Τράχωνες», στη διασταύρωση της Λεωφόρου Βουλιαγμένης αρ. 576Α και της οδού Καραϊσκάκη (Αρχαίου Θεάτρου), το οποίο αποτελεί οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, με ΚΑΕΚ 050220103002/0/0, με το επ' αυτού συγκρότημα κτιρίων επαγγελματικής χρήσης, και το οποίο φέρει στο κτηματολογικό φύλλο συνολική επιφάνεια 3.118 τ.μ. και συνολικό εμβαδόν τίτλου 3.090 τ.μ., έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης υπέρ της Άλφα Τράπεζα Α.Ε. για ασφαλιζόμενο ποσό ύψους έως ευρώ 132 εκ., δυνάμει της υπ. αριθ. 3285Σ/08-06-2022 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών, η οποία έχει καταχωρηθεί στο Κτηματολογικό Γραφείο Αθηνών (υποκατάστημα Ηλιούπολης) με αριθ. καταχ. 19.850/08-07-2022.
- (14) Κατά την 29 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία, κατά την 28 Δεκεμβρίου 2023 η «ΑΥΤΟΤΕΧΝΙΚΑ HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», κατά την 29 Δεκεμβρίου 2023 η «ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και κατά την 8 Ιανουαρίου 2024 η «ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» δεν τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ούτε υπό αναγκαστική διαχείριση και δεν εκκρεμούν κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή ή άλλη συναφής αίτηση, ούτε έχει ανακληθεί η καταστατική άδεια λειτουργίας τους ούτε έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους, όπως προκύπτει από τα οικεία πιστοποιητικά δικαστικής φερεγγυότητας και πιστοποιητικά περί μη πτώχευσης που τέθηκαν υπόψη μας.
- (15) Κατά την ημερομηνία της παρούσας, η Εταιρεία και οι Σημαντικές Θυγατρικές είναι ασφαλιστικά και φορολογικά ενήμερες στην Ελλάδα, όπως προκύπτει από τα οικεία πιστοποιητικά ασφαλιστικής και φορολογικής ενημερότητας που τέθηκαν υπόψη μας.
- (16) Δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις στις οποίες εμπλέκονται η Εταιρεία και οι Σημαντικές Θυγατρικές, των οποίων η πιθανή αρνητική έκβαση ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς τη νομική και την οικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Εταιρείας και του ομίλου της Εταιρείας.
- (17) Δεν υφίσταται στοιχείο νομικής φύσης, το οποίο τέθηκε υπόψη μας και το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του ομίλου της και το οποίο δεν περιγράφεται επαρκώς στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- (18) Τα Έγγραφα της Τιτλοποίησης δεν περιλαμβάνουν όρους που:
- (α) είναι εξαιρετικοί ή/και ασυνήθεις σε σχέση με τους όρους συμβάσεων ίδιου ή/και παρόμοιου αντικειμένου, η παράβαση των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς αρνητικά την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας,
 - (β) δεν είναι έγκυροι, δεσμευτικοί ή δεν μπορούν να εφαρμοστούν υπό το αγγλικό δίκαιο σύμφωνα με τους όρους τους, και
 - (γ) θα εμπόδιζαν την Εταιρεία να αντλήσει κεφάλαια μέσω της Έκδοσης.

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 13.1 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

Το πλήρες κείμενο της από 11.01.2024 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).

3.1.3 Πρόσθετες Εργασίες της ΠραιγουωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία

Κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Σωκράτη Λεπτό - Μπούρτζη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 41541), της ελεγκτικής εταιρείας PwC, οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες:

- Συντάχθηκε η από 11.01.2024 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο) «Ανάθεση έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από την PwC, 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.
- Η από 11.01.2024 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» από την ελεγκτική εταιρεία PwC. Με βάση την εργασία της PwC, όπως αυτή περιγράφεται στην εν λόγω έκθεση διασφάλισης συμμόρφωσης στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ») της Εταιρείας, με ημερομηνία αναφοράς την 10.01.2024, το ΣΕΕ της Εταιρείας είναι επαρκές από κάθε ουσιασθή άποψη σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα Εφαρμοστέα Κριτήρια. Η εργασία της PwC δεν επεκτάθηκε στην αξιολόγηση της εφαρμογής και λειτουργίας των ανωτέρω προβλέψεων.

Οι προαναφερθείσες εκθέσεις της ελεγκτικής εταιρείας PwC 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).

Η PwC δηλώνει ότι, στο πλαίσιο των υπηρεσιών που παρείχε δυνάμει σχετικής εντολής των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, η ευθύνη της αφορά αποκλειστικά και μόνο στα ανωτέρω παραδοτέα.

3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Σωκράτη Λεπτό - Μπούρτζη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 41541), της ελεγκτικής εταιρείας PwC (ΑΜ ΣΟΕΛ 113). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από την τακτική Γ.Σ. της 20.04.2023 (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).

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για την περίοδο 01.01-30.06.2023 έχει επισκοπηθεί από την ελεγκτική εταιρεία PwC και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Σωκράτη Λεπτό - Μπούρτζη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 41541). Η εν λόγω χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει εγκριθεί από το από 05.09.2023 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»).

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 PwC επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση 2022 και η Έκθεση Επισκόπησης επί της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της περιόδου 01.01-30.06.2023, των οποίων αποτελούν μέρος και θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει αυτών, βρίσκονται διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: <https://www.autohellas.gr/ependytikes-plirofories/oikonomikes-katastaseis/oikonomikes-katastaseis-omilou/>.

3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

Η Εταιρεία με την επωνυμία «AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «AUTOHELLAS» ή «HERTZ» ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1962 (ΦΕΚ 355/20.6.1962). Στην αγγλική γλώσσα, η επωνυμία είναι «AUTOHELLAS TOURIST AND TRADING SOCIÉTÉ ANONYME». Ο κωδικός LEI της Εταιρείας (Legal Entity Identifier) είναι 213800DNMN314TEZPP87.

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 (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 000250501000. Η διάρκεια της ορίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Καταστατικού της, σε αορίστου χρόνου.

Η καταστατική έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Κηφισιάς και τα γραφεία της βρίσκονται στην Ελλάδα, επί της οδού Βιτανιώτη, αριθμός 31, Τ.Κ. 14564 Κηφισιά, τηλ. 2106264000.

Η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την ενοίκιαση και διαχείριση στόλου αυτοκινήτων (μέσω βραχυχρόνιων και μακροχρόνιων μισθώσεων αυτοκινήτων), την εμπορία αυτοκινήτων-ανταλλακτικών, και την παροχή υπηρεσιών υποστήριξης (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 χρηματιστηριακή 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 <http://www.autohellas.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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, σε Ελλάδα και εξωτερικό στους κλάδους: (α) ενοικίασης και διαχείρισης στόλου αυτοκινήτων και πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα, και (β) εισαγωγής, διανομής και εμπορίας αυτοκινήτων-ανταλλακτικών και παροχή υπηρεσιών μετά την πώληση. Ο Όμιλος Autohellas αποτελεί το μεγαλύτερο όμιλο στις υπηρεσίες και στην εμπορία αυτοκινήτου, σε όρους ενεργητικού, κύκλου εργασιών και κερδοφορίας, βάσει των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2022 του Ομίλου και των ανταγωνιστών της με έδρα στην Ελλάδα και κατά την 30.09.2023 κατέχει συνολικό στόλο περίπου 57 χιλ. οχημάτων.

Κλάδος ενοικίασης και διαχείρισης στόλου αυτοκινήτων και πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων (ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο της ενοικίασης και διαχείρισης στόλου αυτοκινήτων και πώλησης μεταχειρισμένων αυτοκινήτων (ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα) με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας: (i) τις βραχυχρόνιες μισθώσεις αυτοκινήτων («Rent-a-Car» ή «RaC»), (ii) τις μακροχρόνιες μισθώσεις αυτοκινήτων και την διαχείριση στόλου αυτοκινήτων, και (iii) την πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα.

Συγκεκριμένα, οι βραχυχρόνιες μισθώσεις αυτοκινήτων καλύπτουν τις ανάγκες του εισερχόμενου τουρισμού αλλά και ιδιωτών και εταιρειών για ενοικιάσεις μικρής διάρκειας έως και ενός (1) έτους, ενώ οι μακροχρόνιες μισθώσεις και η διαχείριση στόλου αφορούν περίοδο μεγαλύτερη του ενός (1) έτους.

Η Εταιρεία έχει το αποκλειστικό δικαίωμα να χρησιμοποιεί το όνομα και το σήμα της Hertz στην Ελλάδα, να λαμβάνει πληροφορίες και τεχνογνωσία από τη Hertz, αναφορικά με τη λειτουργία του συστήματος εκμίσθωσης αυτοκινήτων, καθώς και όλες τις βελτιώσεις στον τομέα του σχεδιασμού και διαχείρισης των υπηρεσιών εκμίσθωσης αυτοκινήτων με το σύστημα Hertz (σχετικά με τη Σύμβαση Δικαιόχρησης Hertz, βλ. ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις»).

Την 01.10.2022 ολοκληρώθηκε η εκτέλεση της από 01.08.2022 συμφωνίας για την εξαγορά του 89,56% (συνολικά του 90% συμπεριλαμβανομένων 4,24% ιδίων μετοχών) της πορτογαλικής εταιρείας «HR Aluguer de Automóveis S.A.» (εφεξής «HR»), η οποία αποτελεί από το 1998 το δικαιοδόχο της Hertz στην Πορτογαλία, ενισχύοντας περαιτέρω την διεθνή παρουσία του Ομίλου. Η ολοκλήρωση της εξαγοράς καθιστά την HR τη μεγαλύτερη θυγατρική της Εταιρείας στο εξωτερικό.

Η δραστηριότητα της πώλησης μεταχειρισμένων αυτοκινήτων αποτελεί σημαντικό πυλώνα στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας. Ενισχύει πολύπλευρα την οικονομική θέση και την κερδοφορία, μετριάζοντας την ταχεία απόσβεση που επέρχεται στα πρώτα στάδια της ζωής ενός οχήματος και επιτρέποντας στην Εταιρεία να αξιοποιήσει την υπολειμματική αξία του στόλου της. Αυτή η στρατηγική διάθεση οχημάτων σε ένα ορισμένο σημείο του κύκλου ζωής τους βοηθά στη βελτιστοποίηση της συνολικής διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, διασφαλίζοντας ότι η εταιρεία αποσυνδέεται από τα παλαιότερα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται. Τα έσοδα που παράγονται από αυτές τις πωλήσεις δημιουργούν άμεσες ταμειακές ροές οι οποίες συμβάλλουν στην χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας, δίνοντάς της τη δυνατότητα να επανεπενδύει στις δραστηριότητές της, να επεκτείνει τον στόλο της και να βελτιώσει τις προσφερόμενες υπηρεσίες. Επιπλέον, το μειωμένο απόθεμα μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ελαχιστοποιεί το κόστος αποθήκευσης και συντήρησης, απελευθερώνοντας πόρους και εξορθολογίζοντας τα λειτουργικά έξοδα.

Πέρα από τα άμεσα οικονομικά οφέλη, η πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ενισχύει την κερδοφορία της εταιρείας με την απήχηση σε ένα ευρύτερο τμήμα της αγοράς. Η προσφορά αυτών των οχημάτων σε ανταγωνιστικές τιμές προσελκύει πελάτες που μπορεί να ενδιαφέρονται να αγοράσουν ένα αξιόπιστο μεταχειρισμένο αυτοκίνητο. Αυτό διευρύνει τη βάση πελατών, οδηγώντας δυνητικά σε περαιτέρω έσοδα για την Εταιρεία μέσω άλλων

υπηρεσιών όπως η συντήρηση. Επιπλέον, πιθανή θετική φήμη που δύναται να αποκτάται από την πώληση ποιοτικών μεταχειρισμένων οχημάτων, ενισχύει την εικόνα της επωνυμίας της εταιρείας στο ευρύ κοινό και αυξάνει την εμπιστοσύνη των πελατών, επηρεάζοντας θετικά τις υπηρεσίες ενοικίασης και άλλες ροές εσόδων. Συνολικά, η στρατηγική πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων συνυφαίνει περίπλοκα στη συνολική κερδοφορία και βιωσιμότητα της εταιρείας.

Οι δραστηριότητες ενοικίασης και διαχείρισης στόλου επεκτείνονται μέσω θυγατρικών της Εκδότριας και σε οκτώ (8) χώρες του εξωτερικού: την Πορτογαλία, τη Βουλγαρία, την Κύπρο, τη Ρουμανία, τη Σερβία, το Μαυροβούνιο, την Κροατία και την Ουκρανία. Ο Όμιλος διατηρεί συνολικά σε Ελλάδα και στο εξωτερικό εκατόν τριάντα τρία (133) υποκαταστήματα που καλύπτουν τη δραστηριότητα των μισθώσεων. Σημειώνεται πως λόγω αυξημένης εποχικότητας κατά την καλοκαιρινή περίοδο, τα εν λειτουργία υποκαταστήματα αυξάνονται ανάλογα με την κατά τόπους ζήτηση.

Σε σχέση με τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις αυτοκινήτων του Ομίλου στην Ελλάδα, η εξέλιξη του υπό διαχείριση στόλου κατά την τελευταία πενταετία (2019 – 2023), σε συνδυασμό με τις διεθνείς αεροπορικές αφίξεις και τις ημέρες ενοικίασης αυτοκινήτων έχει ως εξής:

Έτος	Διεθνείς αεροπορικές αφίξεις (σε εκατ.)	Ημέρες ενοικίασης αυτοκινήτων (Ελλάδα) ⁽⁶⁾	Υπό διαχείριση στόλος (peak) αναφορικά με τον τομέα Βραχυχρόνιων Μισθώσεων Αυτοκινήτων (σε χιλ.) ⁽⁶⁾
2018	20,7	1,9	11,7
2019	21,5 ⁽¹⁾	1,8	11,2
2020	5,9 ⁽²⁾	1,2	8,7
2021	12,6 ⁽³⁾	1,6	9,8
2022	21,5 ⁽⁴⁾	2,2	12,0
εννέαμηνο 2023	20,9 ⁽⁵⁾	1,9	13,7

Πηγές:

(1) *Bulletin_2022-fv-1.pdf (insete.gr)*

(2) *Bulletin_2102-upd.pdf (insete.gr)*

(3) *Bulletin_2022-fv-1.pdf (insete.gr)*

(4) *Bulletin_2022-fv-1.pdf (insete.gr)*

(5) *Bulletin_2310-1.pdf (insete.gr)*

(6) *Επεξεργασμένα Στοιχεία από την Εταιρία, μη ελεγμένα από ορκωτό-ελεγκτή.*

Η εξέλιξη των πωλήσεων μεταχειρισμένων αυτοκινήτων του Ομίλου στην Ελλάδα κατά την τελευταία πενταετία (2019 – 2023) έχει ως ακολούθως:

Πώληση Μεταχειρισμένων Αυτοκινήτων του Ομίλου (Ελλάδα)		
Έτος	Αριθμός Πωληθέντων Αυτοκινήτων	Στόλος RaC (Ελλάδα)
2018	6.150	32.300
2019	6.400	34.600
2020	6.150	33.100
2021	5.600	36.000
2022	6.150	38.300
εννέαμηνο 2023	5.200	40.400

Πηγή: *Επεξεργασμένα Στοιχεία από την Εταιρία, μη ελεγμένα από ορκωτό-ελεγκτή.*

Με στοιχεία εννεαμήνου 2023, το 33% των πωλήσεων των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων αφορούν ενδοομιλικές πωλήσεις, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό αφορά σε πωλήσεις σε αντιπροσωπείες. Σημειώνεται ότι ο μεικτός κύκλος ζωής των μεταχειρισμένων οχημάτων του ομίλου κυμαίνεται μεταξύ 3 - 5 έτη.

Αναφορικά με τη διεθνή δραστηριότητα του Ομίλου, η εξέλιξη του υπό διαχείριση στόλου βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων μισθώσεων αυτοκινήτων κατά την τελευταία πενταετία (2019 – 2023) έχει ως ακολούθως:

Διεθνής Δραστηριότητα	
Έτος	Υπό διαχείριση στόλος (peak) (σε χιλ.)
2018	12,2
2019	12,5
2020	10,7
2021	10,4
2022	15,4
εννέαμηνο 2023	17,5

Πηγή: Επεξεργασμένα Στοιχεία από την Εταιρία, μη ελεγμένα από ορκωτό-ελεγκτή.

Κλάδος εισαγωγής, διανομής και εμπορίας αυτοκινήτων και ανταλλακτικών και παροχής υπηρεσιών μετά την πώληση

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο της εισαγωγής, διανομής και εμπορίας αυτοκινήτων και ανταλλακτικών καθώς και στην παροχή υπηρεσιών υποστήριξης μετά την πώληση στην Ελλάδα, μέσω των κάτωθι ελληνικών θυγατρικών:

- (α) «AUTOTECHNICA HELLAS MATEE» (εφεξής «AUTOTECHNICA») η οποία δραστηριοποιείται στην εμπορία καινούργιων και μεταχειρισμένων αυτοκινήτων και την παροχή υποστήριξης μετά την πώληση.
- (β) «ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ», «ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ» και «ΤΕΧΝΟΚΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕ» (εφεξής «ΧΙΟΥΝΤΑΙ», «ΚΙΑ», και «ΤΕΧΝΟΚΑΡ» αντίστοιχα) οι οποίες δραστηριοποιούνται με την αποκλειστική εισαγωγή και διανομή νέων αυτοκινήτων και ανταλλακτικών των εμπορικών σημάτων “HYUNDAI”, “KIA” και “SEAT” αντίστοιχα.
- (γ) «ΕΛΤΡΕΚΚΑ Α.Ε.» και η 100% θυγατρική της, «FASTTRAK Α.Ε.» (εφεξής από κοινού η «ΕΛΤΡΕΚΚΑ»), η οποία δραστηριοποιείται στην εισαγωγή και διανομή ανταλλακτικών αυτοκινήτων της δευτερογενούς αγοράς (“aftermarket”).

Ο Όμιλος διατηρεί τριάντα τρία (33) υποκαταστήματα που καλύπτουν τη δραστηριότητα της εμπορίας αυτοκινήτων και ανταλλακτικών και παροχής υπηρεσιών μετά την πώληση.

Παρακάτω παρατίθενται στοιχεία αναφορικά με τις ταξινομήσεις νέων οχημάτων στην Ελλάδα καθώς και το μερίδιο αγοράς των σημάτων SEAT, CUPRA, KIA, HYUNDAI, FIAT, ALFA ROMEO, JEEP, τόσο στο σύνολο της αγοράς όσο και στην λιανική.

Ταξινομήσεις Νέων Οχημάτων στην Ελλάδα	
Έτος	Αριθμός Νέων Οχημάτων (χιλ.)
2019	114
2020	81
2021	101
2022	105
εννέαμηνο 2023	105

Πηγή: Σύνδεσμος εισαγωγέων αντιπροσώπων αυτοκινήτων (<https://seaa.gr/registrations/>)

Ταξινομήσεις Νέων Οχημάτων στην Ελλάδα ανά σήμα Μερίδια Αγοράς					
Έτος	SEAT/CUPRA	KIA	HYUNDAI	FCA (Fiat, Alfa Romeo, Jeep)	Μερίδιο Αγοράς Σημάτων του Ομίλου
2019	2,8%	2,8%	6,9%	-	12,5%
2020	2,0%	3,0%	6,5%	-	11,5%
2021	2,0%	4,6%	8,7%	-	15,3%
2022	1,4%	4,3%	8,7%	-	14,4%
εννεάμηνο 2023	2,1%	4,7%	7,2%	6,2%	20,2%

Πηγή: Σύνδεσμος εισαγωγέων αντιπροσώπων αυτοκινήτων (<https://seaa.gr/registrations/>)

Ταξινομήσεις Νέων Οχημάτων στην Ελλάδα ανά σήμα Μερίδια Αγοράς στην Λιανική					
Έτος	SEAT/CUPRA	KIA	HYUNDAI	FCA (Fiat, Alfa Romeo, Jeep)	Μερίδιο Αγοράς Σημάτων του Ομίλου
2019	2,9%	3,0%	9,2%	-	15,1%
2020	2,1%	3,9%	9,2%	-	15,2%
2021	2,0%	5,1%	13,2%	-	20,3%
2022	2,2%	5,5%	14,5%	-	22,2%
εννεάμηνο 2023	2,0%	6,5%	13,7%	2,8%	25,0%

Πηγή: Σύνδεσμος εισαγωγέων αντιπροσώπων αυτοκινήτων (<https://seaa.gr/registrations/>)

3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Τομέα

Για τους σκοπούς της παρούσας ενότητας καθώς και της ενότητας 3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις, η δραστηριότητα του Ομίλου παρουσιάζεται στους εξής τομείς:

- α) Μισθώσεις & πωλήσεις πρώην μισθωμένων αυτοκινήτων στην Ελλάδα
- β) Εμπορία αυτοκινήτων, ανταλλακτικών & υπηρεσιών στην Ελλάδα
- γ) Διεθνής δραστηριότητα μισθώσεων και πωλήσεων αυτοκινήτων

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα βασίζονται στα κονδύλια όπως αυτά παρουσιάζονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση 2022, ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή, καθώς και στην Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση του Ομίλου για την περίοδο 01.01-30.06.2023 (Α' εξάμηνο 2023), επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή.

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

(ποσά σε €)*	01.01-31.12.2022					
	Μισθώσεις & πωλήσεις πρώην μισθωμένων αυτ/των (Ελλάδα)	Εμπορία αυτ/των - αντ/κων & υπηρεσιών (Ελλάδα)	Διεθνής δραστηριότητα μισθώσεων και πωλήσεων αυτοκινήτων	Λοιπές δραστηριότητες	Απαλοιφές	Σύνολο
Έσοδα από πωλήσεις προς τρίτους	250.773.721	421.999.350	92.786.957	-	-	765.560.028
Διατομεακά έσοδα	9.224.620	154.127.145	5.913.037	-	(169.264.802)	-
Κόστος πωληθέντων	(174.226.910)	(505.829.089)	(74.908.371)	-	173.642.896	(581.321.474)
Μικτό κέρδος	85.771.431	70.297.406	23.791.623	-	4.378.094	184.238.554
Λειτουργικά κέρδη	73.640.304	29.987.382	16.112.025	-	955.689	120.695.400
Κέρδη προ φόρων	61.790.202	27.440.662	14.398.388	(597.963)	994.022	104.025.311

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση 2022, ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

(ποσά σε €)*	01.01-31.12.2021					
	Μισθώσεις & πωλήσεις πρώην μισθωμένων αυτ/των (Ελλάδα)	Εμπορία αυτ/των - αντ/κων & υπηρεσιών (Ελλάδα)	Διεθνής δραστηριότητα μισθώσεων και πωλήσεων αυτοκινήτων	Λοιπές δραστηριότητες	Απαλοιφές	Σύνολο
Έσοδα από πωλήσεις προς τρίτους	206.361.676	369.754.716	65.529.740	-	-	641.646.132
Διατομεακά έσοδα	3.668.938	122.300.090	417.982	-	(126.387.010)	-
Κόστος πωληθέντων	(150.457.531)	(431.272.754)	(51.783.879)	-	129.803.916	(503.710.248)
Μικτό κέρδος	59.573.083	60.782.052	14.163.843	-	3.416.906	137.935.884
Λειτουργικά κέρδη	52.129.382	22.890.735	8.934.004	-	(15.000)	83.939.121
Κέρδη προ φόρων	36.089.839	20.769.841	8.019.385	(278.794)	(15.000)	64.585.271

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

Πηγή: Συγκριτικά στοιχεία των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση 2022, ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

(ποσά σε €)*	01.01-30.06.2023					
	Μισθώσεις & πωλήσεις πρώην μισθωμένων αυτ/των (Ελλάδα)	Εμπορία αυτ/των - αντ/κων & υπηρεσιών (Ελλάδα)	Διεθνής δραστηριότητα μισθώσεων και πωλήσεων αυτοκινήτων	Λοιπές δραστηριότητες	Απαλοιφές	Σύνολο
Έσοδα από πωλήσεις προς τρίτους	114.629.346	285.556.827	76.641.119	-	-	476.827.292
Διατομεακά έσοδα	7.520.654	98.838.508	2.479.629	-	(108.838.791)	-
Κόστος πωληθέντων	(89.119.620)	(338.257.145)	(63.506.161)	-	107.083.945	(383.798.981)
Μικτό κέρδος	33.030.381	46.138.191	15.614.585	-	(1.754.846)	93.028.311
Λειτουργικά κέρδη	34.685.691	24.888.923	8.033.614	-	(11.107.812)	56.500.416
Κέρδη προ φόρων	23.615.438	22.946.870	5.472.731	(791.941)	(11.107.812)	40.135.285

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

Πηγή: Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για το Α' εξάμηνο 2023, επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

(ποσά σε €)*	01.01-30.06.2022					
	Μισθώσεις & πωλήσεις πρώην μισθωμένων αυτ/των (Ελλάδα)	Εμπορία αυτ/των - αντ/κων & υπηρεσιών (Ελλάδα)	Διεθνής δραστηριότητα μισθώσεων και πωλήσεων αυτοκινήτων	Λοιπές δραστηριότητες	Απαλοιφές	Σύνολο
Έσοδα από πωλήσεις προς τρίτους	102.585.152	218.999.235	29.781.463	-	-	351.365.850
Διατομεακά έσοδα	3.863.462	79.730.967	2.350.215	-	(85.944.644)	-
Κόστος πωληθέντων	(77.966.183)	(262.502.590)	(24.602.120)	-	87.959.412	(277.111.481)
Μικτό κέρδος	28.482.431	36.227.612	7.529.558	-	2.014.768	74.254.369
Λειτουργικά κέρδη	30.629.752	22.208.129	5.229.860	-	(13.080.167)	44.987.574
Κέρδη προ φόρων	24.692.327	20.978.437	4.748.393	(263.803)	(13.050.000)	37.105.354

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

Πηγή: Συγκριτικά στοιχεία της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για το Α' εξάμηνο 2023, επισκοπημένης από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι από την 01.07.2023 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίσταται: (α) σημαντική αρνητική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου, ούτε (β) σημαντική μεταβολή στις οικονομικές του επιδόσεις.

Η αγορά του αυτοκινήτου και της μετακίνησης παρουσίασε σημαντική ανάπτυξη το Α' εξάμηνο του 2023, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2022. Συγκεκριμένα, ο τουρισμός συνέχισε με την ίδια δυναμική που ανέπτυξε στο Β' εξάμηνο του 2022 ξεπερνώντας ακόμη και τα επίπεδα του 2019 σε ορισμένες αγορές. Παράλληλα παρουσιάζεται σταδιακή αποκατάσταση της εφοδιαστικής αλυσίδας αυτοκινήτων και ανταλλακτικών με αποτέλεσμα οι ταξινομήσεις καινούργιων αυτοκινήτων να είναι σημαντικά αυξημένες σε σχέση με το Α' εξάμηνο του 2022.

Ο συνδυασμός της ανάπτυξης της τουριστικής αγοράς και της αγοράς αυτοκινήτου οδήγησαν σε οργανική αύξηση όλων των δραστηριοτήτων του Ομίλου, τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες ενοικιάσεις, την εισαγωγή, διανομή και λιανική εμπορία καινούριων αυτοκινήτων αλλά και τις πωλήσεις μεταχειρισμένων.

Ωστόσο, η ενεργειακή κρίση που έχει επηρεάσει την ευρωπαϊκή οικονομία, οδηγεί σε πληθωριστικές πιέσεις και αυξήσεις στο κόστος του αυτοκινήτου, στα επιτόκια και σε λοιπά λειτουργικά έξοδα, επιδρώντας στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου.

Στο Β' εξάμηνο του 2023 συνεχίστηκε η αύξηση σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο τόσο σε τουριστικές αφίξεις όσο και σε ταξινομήσεις αυτοκινήτων αλλά σε χαμηλότερο ρυθμό σε σχέση με το Α' εξάμηνο 2023 του έτους. Οι επιδόσεις του εννεαμήνου 2023 επιβεβαιώνουν τις θετικές προοπτικές του κλάδου κατά το Β' εξάμηνο 2023.

Μισθώσεις & πωλήσεις πρώην μισθωμένων αυτοκινήτων στην Ελλάδα

Κατά το Α' εξάμηνο 2023 (έπεται από την εποχή της πανδημίας Covid-19), σημειώθηκαν σταθερά ανοδικές αφίξεις καινούργιων αυτοκινήτων προς κάλυψη παραγγελιών (ανανεώσεων αλλά και επιπλέον αναγκών) του πελατολογίου του Ομίλου. Τα προβλήματα προετοιμασίας αλλά και των εσωτερικών μεταφορών πλέον των αυτοκινήτων δημιούργησαν καθυστερήσεις και αναστάτωση στην αγορά. Το Β' εξάμηνο 2023 παρουσιάστηκε μεγαλύτερη δυναμική σε αφίξεις αυτοκινήτων καθώς και μία σχετική ομαλοποίηση της αγοράς.

Οι βραχυχρόνιες μισθώσεις του Α' εξαμήνου 2023 παρουσίασαν ελαφρά αυξητική μεταβολή σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2022, αποτέλεσμα που επηρεάστηκε και από την αύξηση του συνολικού πάρκου ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων μετά τη σχετική εξομάλυνση της παγκόσμιας παραγωγής και της βελτίωσης των χρόνων παράδοσης νέων οχημάτων.

Το Β' εξάμηνο παρουσιάζει παραδοσιακά μεγαλύτερη δυναμική, καθώς επηρεάζεται από τους σημαντικούς τουριστικούς μήνες του Γ' τριμήνου. Η αύξηση των αφίξεων συνεχίστηκε και κατά την αντίστοιχη φετινή περίοδο, αλλά με μικρότερο ρυθμό καθώς ήδη από το Β' εξάμηνο του 2022 ο τουρισμός είχε ανακάμψει και κινηθεί ακόμα και σε υψηλότερα επίπεδα από την περίοδο πριν την πανδημία Covid-19.

Οι προοπτικές για το 2024 αναφορικά με τα μεγέθη σε επίπεδο ενοικιάσεων αυτοκινήτων καθώς και συνολικών εσόδων παραμένουν θετικές ωστόσο σε συντηρητικά επίπεδα, καθώς οι τιμές ενοικίασης θα υποστούν πίεση λόγω αφενός της ενδυνάμωσης του ανταγωνισμού και αφετέρου της αύξησης της διαθεσιμότητας αυτοκινήτων η οποία θα επηρεάσει και τις τιμές πώλησης των πρώην μισθωμένων αυτοκινήτων.

Εμπορία αυτοκινήτων, ανταλλακτικών & υπηρεσιών στην Ελλάδα

Κατά το Α' εξάμηνο 2023 παρατηρήθηκε σταδιακή βελτίωση στην παραγωγική αλυσίδα μετά από τα προβλήματα που είχαν δημιουργηθεί λόγω έλλειψης πρώτων υλών. Ωστόσο ο ρυθμός εξομάλυνσης της παραγωγής των κατασκευαστών, που εκπροσωπούν οι εισαγωγικές εταιρείες του Ομίλου, δεν ήταν ο αναμενόμενος. Η

δραστηριότητα της εισαγωγής και εμπορίας αυτοκινήτων και ανταλλακτικών του Ομίλου αντιμετώπισε αποτελεσματικά το πρόβλημα και παρουσίασε αύξηση των πωλήσεων σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του 2022, με αποτέλεσμα οι εισαγωγικές εταιρείες του Ομίλου να βελτιώσουν περαιτέρω την κερδοφορία τους.

Η σχετική βελτίωση της παραγωγικής αλυσίδας επηρέασε θετικά το Α' εξάμηνο 2023 και τη δραστηριότητα της λιανικής πώλησης αυτοκινήτων και υπηρεσιών μετά τη πώληση, βελτιώνοντας έτσι τις πωλήσεις καινούργιων αυτοκινήτων με ταυτόχρονη αύξηση του μεριδίου αγοράς αλλά και των εσόδων από την παροχή υπηρεσιών μετά την πώληση ("after sales"). Παράλληλα συνεχίστηκε η δυναμική ανάπτυξη της δραστηριότητας λιανικής πώλησης μεταχειρισμένων αυτοκινήτων.

Κατά το Β' εξάμηνο του 2023 βελτιώθηκε περαιτέρω η παραγωγική αλυσίδα, συμβάλλοντας (α) στην βελτίωση του μεριδίου αγοράς και (β) στην διατήρηση της κερδοφορίας, τόσο της δραστηριότητας της εισαγωγής και εμπορίας αυτοκινήτων-ανταλλακτικών όσο και της δραστηριότητας της λιανικής πώλησης αυτοκινήτων και παροχής υπηρεσιών μετά τη πώληση.

Οι προοπτικές για το 2024 είναι η πλήρης εξομάλυνση της παραγωγικής και εφοδιαστικής αλυσίδας που θα οδηγήσει σε επάρκεια αυτοκινήτων και ενδυνάμωση του ανταγωνισμού.

Διεθνής δραστηριότητα μισθώσεων και πωλήσεων πρώην μισθωμένων αυτοκινήτων

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, μέσω των θυγατρικών του, στις αγορές των Βαλκανίων και της Κύπρου, και από το Δ' Τρίμηνο του 2022 και στην Πορτογαλία. Κατά το Α' εξάμηνο 2023 στις αγορές αυτές, η τουριστική κίνηση ανέκαμψε φτάνοντας τα επίπεδα του 2019. Ο ρυθμός ανάκαμψης παρέμεινε το ίδιο ισχυρός και στο Β' εξάμηνο 2023 επιστρέφοντας στα φυσιολογικά επίπεδα προ πανδημίας. Ως αποτέλεσμα, οι βραχυχρόνιες μισθώσεις που είναι άμεσα συνδεδεμένες με τη ταξιδιωτική κίνηση, επηρεάστηκαν θετικά. Η προσθήκη της θυγατρικής στην Πορτογαλία, που δραστηριοποιείται αποκλειστικά στις βραχυχρόνιες ενοικιάσεις, επηρέασε σημαντικά στην αύξηση των μεγεθών της διεθνούς δραστηριότητας κατά το εποχικά ισχυρό Β' εξάμηνο 2023.

Παράλληλα, στις λιγότερο τουριστικές αγορές της Ρουμανίας, Βουλγαρίας και Σερβίας, που είναι πιο έντονο το μερίδιο των εταιρικών μισθώσεων, οι θυγατρικές του Ομίλου κατά το Α' εξάμηνο 2023 παρουσίασαν ένα σταθερό ρυθμό ανάπτυξης εστιάζοντας στην παροχή μακροχρόνιων μισθώσεων κυρίως σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Ο ρυθμός ανάπτυξης διατηρήθηκε και στο Β' εξάμηνο 2023 παρά τις πληθωριστικές τάσεις. Όσον αφορά τις πωλήσεις πρώην μισθωμένων αυτοκινήτων, στο Α' εξάμηνο 2023 όλες οι θυγατρικές του Ομίλου στο εξωτερικό παρουσίασαν βελτίωση στην αποτελεσματική διαχείριση στόλου διατηρώντας ποιοτικά επίπεδα τιμών. Στο Β' εξάμηνο 2023, και ιδιαίτερα στο τελευταίο τρίμηνο του 2023, οι τιμές μεταχειρισμένων υπέστησαν μια σχετική πίεση παραμένοντας όμως αρκετά υψηλότερα από την προ πανδημίας εποχή.

Οι προοπτικές για το 2024 στις θυγατρικές εκτός Ελλάδος αναφορικά με τα μεγέθη σε επίπεδο ενοικιάσεων αυτοκινήτων αλλά και πώλησης πρώην μισθωμένων αυτοκινήτων παραμένουν συντηρητικά θετικές δεδομένης της ομαλοποίησης της εφοδιαστικής αλυσίδας και της επάρκειας αυτοκινήτων.

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 όσων αναφέρονται ανωτέρω.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία PwC, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), όπως περιγράφονται στην από 11.01.2024 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

Αναφορικά με τη διαμόρφωση των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά το εννεάμηνο του 2023 σημειώνεται ότι, στην από 02.11.2023 ανακοίνωση της Εκδότριας, η οποία δημοσιεύθηκε στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α., αναφέρονται τα κάτωθι:

«Η Autohellas ανακοινώνει τα αποτελέσματα Εννεαμήνου 2023, παρουσιάζοντας αύξηση 34,1% στον Ενοποιημένο Κύκλο Εργασιών, ο οποίος ανήλθε σε €762,5εκ. έναντι €568,6εκ. το 2022 με κέρδη προ τόκων φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) στα €214,2εκ. αυξημένα κατά 20,2%. Τα Λειτουργικά Κέρδη (EBIT) διαμορφώθηκαν σε €116,9εκ., ενώ τα Κέρδη μετά από φόρους (EAT) του Ομίλου ανήλθαν σε €74,7εκ. έναντι €71,5εκ., παρουσιάζοντας αύξηση 4,4%, επηρεαζόμενα από τη σημαντική αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους λόγω ανόδου των επιτοκίων. Συνολικά, ο απασχολούμενος στόλος για βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες ενοικιάσεις ξεπέρασε τα 57.000 αυτοκίνητα, με 11.600 συνολικές αγορές νέων αυτοκινήτων. Κατά το τρίτο τρίμηνο της χρήσης 2023, το εποχικά ισχυρότερο κάθε έτους, ο Κύκλος Εργασιών παρουσίασε αύξηση 31,5% και διαμορφώθηκε στα €285,6εκ. έναντι €217,2εκ. το αντίστοιχο τρίμηνο του 2022. Τα Λειτουργικά Κέρδη του τριμήνου (EBIT) ανήλθαν σε €60,4εκ., τα Κέρδη προ φόρων (EBT) άγγιξαν τα €54,9εκ. ενώ τα Κέρδη μετά από φόρους (EAT) κατέγραψαν αύξηση 3,2% και διαμορφώθηκαν στα €43,5εκ. Οι επιδόσεις του εννεαμήνου 2023, με την προσθήκη πλέον και της δραστηριότητας στην Πορτογαλία που ενοποιείται πλήρως, καταγράφουν για τρίτη συνεχή χρονιά νέο ιστορικό υψηλό για τον Όμιλο τόσο σε κύκλο εργασιών όσο και σε λειτουργική και τελική κερδοφορία μετά από ένα εξαιρετικά ισχυρό 2022 αλλά και 2021. Η δραστηριότητα εισαγωγής και διανομής των Fiat/Jeep/Alfa Romeo στην Ελλάδα, αρχής γενομένης από τον Μάιο 2023, ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης λόγω κοινού ελέγχου με τη Samelet.

Ποσά σε '000€	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ AUTOHELLAS					
	Q3 2023	Q3 2022	% Δ *	9M 2023	9M 2022	% Δ *
Συνολικές Πωλήσεις	285.647	217.191	31,5%	762.474	568.557	34,1%
EBITDA	94.532	82.638	14,4%	214.178	178.243	20,2%
EBIT	60.401	55.906	8,0%	116.902	100.893	15,9%
Κέρδη προ φόρων (EBT)	54.890	52.999	3,6%	95.026	90.104	5,5%
Κέρδη μετά από φόρους (EAT)	43.477	42.113	3,2%	74.678	71.518	4,4%

* Διαφορά

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας:

Σημαντικό στοιχείο των αποτελεσμάτων του εννεαμήνου 2023, αποτελεί η αυξανόμενη και βελτιωμένη ισορροπία στη συνεισφορά των 3 κλάδων δραστηριότητας, και συγκεκριμένα των Μισθώσεων αυτοκινήτων Ελλάδα, Εμπορία αυτοκινήτων Ελλάδα και Μισθώσεις αυτοκινήτων Εξωτερικού.

Ο Κύκλος Εργασιών από τη δραστηριότητα στις μισθώσεις αυτοκινήτων στην Ελλάδα αυξήθηκε στο εννεάμηνο του 2023 κατά 6,1%, αγγίζοντας τα €207,3εκ. από €195,5εκ. το 2022. Σημαντική συνεισφορά στην αύξηση έχουν οι μακροχρόνιες μισθώσεις και κυρίως η αποτελεσματική διάθεση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων στόλου (με σημαντική επίδραση και σε επίπεδο κερδοφορίας).

Ο Κύκλος Εργασιών της δραστηριότητας των θυγατρικών εξωτερικού που σχετίζεται με τον τομέα των μισθώσεων αυτοκινήτων έφθασε συνολικά σε επίπεδο εννεαμήνου τα €135,9εκ. από €51,3εκ. το 2022. Η νέα δραστηριότητα της Hertz στην Πορτογαλία, που εξαγοράστηκε το τελευταίο τρίμηνο του 2022, συνεισέφερε τα €78εκ. από τα συνολικά €193,9εκ. της αύξησης Κύκλου Εργασιών του Ομίλου, με θετική επίδραση στο τελικό αποτέλεσμα Κερδών προ Φόρων (EBT), αφού ο χαρακτήρας της συγκεκριμένης δραστηριότητας αφορά αποκλειστικά σε βραχυχρόνιες

ενοικιάσεις και συνεπώς παρουσιάζει το μεγαλύτερο μέρος της κερδοφορίας του στους καλοκαιρινούς μήνες. Οι υπόλοιπες θυγατρικές του ομίλου σε Βαλκάνια και Κύπρο κατέγραψαν οργανική αύξηση 12,8%.

Η δραστηριότητα της εμπορίας αυτοκινήτων στην Ελλάδα, παρουσίασε σημαντική αύξηση στο σκέλος της Εισαγωγής/Διανομής (Hyundai, KIA, SEAT/CUPRA), συνεισφέροντας συνολικά €419,3εκ. στον Κύκλο Εργασιών με αύξηση 30,3%, συμβάλλοντας περαιτέρω στο συνολικό λειτουργικό αποτέλεσμα του Ομίλου. Το αθροιστικό μερίδιο αγοράς που κατέχουν οι Hyundai, KIA, SEAT/CUPRA σε πωλήσεις ιδιωτών για το εννεάμηνο του 2023, διατηρήθηκε στα ίδια υψηλά επίπεδα όπως και στο αντίστοιχο περσινό χρονικό διάστημα. Λαμβάνοντας υπόψη και το μερίδιο αγοράς που κατέχουν οι μάρκες της FCA Greece στην Ελληνική αγορά, το αθροιστικό μερίδιο του Ομίλου ξεπερνά το 25% στις πωλήσεις ιδιωτών και το 20% στις συνολικές πωλήσεις (συμπεριλαμβανομένων των πωλήσεων προς εταιρείες).

Ποσά σε '000€	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ					
	Q3 2023	Q3 2022	%Δ *	9M 2023	9M 2022	% Δ *
Συνολικές Πωλήσεις	285.647	217.191	31,5%	762.474	568.557	34,1%
Ενοικιάσεις Ελλάδα	92.667	92.882	-0,2%	207.296	195.467	6,1%
Τομέας Εξωτερικού	59.266	21.561	174,9%	135.907	51.343	164,7%
Εμπορία Αυτοκινήτων & Υπηρεσιών Ελλάδας	133.714	102.748	30,1%	419.271	321.747	30,3%

* Διαφορά»

Επισημαίνεται ότι, τα στοιχεία στην ανωτέρω ανακοίνωση αποτελούν στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία, μη ελεγμένα ή επισκοπημένα από ορκωτό ελεγκτή.

3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με 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 και έχει το δικαίωμα να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά στην Εταιρεία. Σύμφωνα με το άρθρο 5 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, τα Διοικητικά και Διαχειριστικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, η Οικονομική Διευθύντρια, ο Υπεύθυνος Επενδυτικών Σχέσεων και η Υπεύθυνη Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και συμμορφωθεί με όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, ιδίως του Ν. 4706/2020, του Ν. 4548/2018 (όπως ενδεικτικά των άρθρων 77, 99-101, 109-114, 152 και 153) και του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως ισχύει, καθώς και με το περιεχόμενο των σχετικών Αποφάσεων, Εγκυκλίων και Ανακοινώσεων που έχουν εκδοθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Εταιρεία διαθέτει εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας (εφεξής ο «Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας»), ο οποίος

εγκρίθηκε με την από 05.05.2017 απόφαση του Δ.Σ. και τροποποιήθηκε με την από 14.07.2021 απόφαση του Δ.Σ. σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020. Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στον Ν. 4706/2020 και είναι σύμφωνος με το Καταστατικό της Εταιρείας και το εν γένει νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας. Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας βρίσκεται αναρτημένος στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας: <https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2021/07/ESOTERIKOS-KANONISMOS-LEITOURGIAS-1.pdf>.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας έχει επιβεβαιώσει την υιοθέτηση και εφαρμογή του Ελληνικού 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) (εφεξής «Κώδικας»), με τις αποκλίσεις που εκάστοτε ρητώς αναφέρονται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτή περιλαμβάνεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας για τη χρήση 2022. Ο Κώδικας είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρείας: <https://www.autohellas.gr/ependytikes-plirofories/etairiki-diakubernisi/kodikas-etairikis-diakivernisis/>.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το ανώτατο εκτελεστικό όργανο που, ενεργώντας συλλογικά, ασκεί τη διοίκηση της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες της.

Η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, η οποία αποτελεί ανεξάρτητη επιτροπή σύμφωνα με το άρθρο 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.

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, τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας και τον Κανονισμό Λειτουργίας του.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, αυτή διοικείται από Δ.Σ. αποτελούμενο από πέντε (5) έως δώδεκα (12) μέλη, με θητεία πέντε (5) ετών, η οποία παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης. Η σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020.

Το Δ.Σ. εξελέγη με την από 31.03.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του στις 31.03.2021 με πενταετή θητεία, απαρτιζόμενο από εννέα (9) μέλη. Δυνάμει της από 01.09.2021 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, εξελέγη ως νέο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος στο Δ.Σ. της Εταιρείας για το υπόλοιπο της θητείας του Δ.Σ. η κα Πολυξένη Καζόλη και το Δ.Σ. ανασυγκροτήθηκε σε σώμα κατά την ίδια ημερομηνία, με δέκα (10) πλέον μέλη. Με την από 11.07.2022 απόφασή του, το Δ.Σ. της Εταιρείας έκανε αποδεκτή την παραίτηση του κ. Σπυρίδωνα Φλέγγα από τη θέση του μη εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. της Εταιρείας και αποφάσισε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 82 παρ. 2 του Ν. 4548/2018 και 6 παρ. 2 του Καταστατικού, να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας χωρίς την αντικατάσταση του κ. Φλέγγα, με εννέα (9) μέλη. Στη συνέχεια, με την από 25.01.2023 απόφασή του, το Δ.Σ. της Εταιρείας εξέλεξε τον κ. Phillipe Costeletos (Φίλιππο Κωστελέτο), ως μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας προς αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Σπυρίδωνα Φλέγγα. Στην ίδια συνεδρίαση του Δ.Σ. ο κ. Δημήτριος Μαγγιώρος ορίστηκε ως μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., και σε συνέχεια των ανωτέρω το Δ.Σ. ανασυγκροτήθηκε σε σώμα. Η εν λόγω εκλογή και αλλαγή ιδιότητας ανακοινώθηκαν στην από 20.04.2023 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας. Επιπροσθέτως, με την από 24.05.2023 απόφασή του, το Δ.Σ. της Εταιρείας έκανε αποδεκτή την παραίτηση του κ. Δημήτρη Μαγγιώρου με ισχύ από 01.06.2023, από την θέση του μη εκτελεστικού μέλους του

Δ.Σ. της Εταιρείας και αποφάσισε τη συνέχιση της λειτουργίας του Δ.Σ. με τα εναπομείναντα εννέα (9) μέλη του χωρίς την αντικατάσταση του ελλείποντος μέλους, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 2 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 6 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, επιφυλασσόμενο να επανεξετάσει το θέμα της πλήρωσης της κενωθείσας θέσης στο μέλλον, σε περίπτωση ανεύρεσης κατάλληλου υποψήφιου και αφού ολοκληρωθούν οι προβλεπόμενες σχετικές εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας. Στις 24.11.2023, το Δ.Σ. της Εταιρείας εξέλεξε τον κ. Κωνσταντίνο Δελήγιαννη ως εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ..

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, από τα δέκα (10) μέλη του Δ.Σ., τέσσερα (4) είναι εκτελεστικά και έξι (6) μη εκτελεστικά, τέσσερα (4) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα και η σύνθεσή του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη θητείας	Λήξη θητείας ⁷
Εμμανουέλα Βασιλάκη του Γεωργίου	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	31.03.2021	31.03.2026
Μαρίνος Γιαννόπουλος του Σταματίου	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	31.03.2021	31.03.2026
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	31.03.2021	31.03.2026
Γεώργιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	31.03.2021	31.03.2026
Κωνσταντίνος Δελήγιαννης του Ευαγγέλου	Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	24.11.2023	31.03.2026
Γαρυφαλλιά Πελεκάνου του Άγγελου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	31.03.2021	31.03.2026
Κωνσταντίνος Σφακάκης του Εμμανουήλ	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	31.03.2021	31.03.2026
Νικόλαος Γουλής του Μιχαήλ	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	31.03.2021	31.03.2026
Πολυξένη Καζόλη του Νικολάου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	01.09.2021	31.03.2026
Phillipe Costeletos του Μαρίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	25.01.2023	31.03.2026

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας που προβλέπονται στη διάταξη του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, από την εκλογή τους έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η ανωτέρω σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πληροί τις προϋποθέσεις των άρθρων 3 και 5 του Ν. 4706/2020, περί επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο και του συνολικού αριθμού των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπλέον, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που προβλέπονται 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), και εγκρίθηκε με την από 10.03.2021 απόφαση του Δ.Σ. και με την από 31.03.2021

⁷ Παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης.

απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2021/07/POLITIKI-KATALLILOTITAS.pdf>).

Τα βιογραφικά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2021/07/VIOGRAFICA-SIMIOMATA-MELON.pdf>), σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 του Ν. 4706/2020.

3.6.2 Επιτροπές της Εκδότριας

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

A) Επιτροπή Ελέγχου

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4706/2020, η Γενική Συνέλευση της 31.03.2021 καθόρισε το είδος, τη θητεία, τον αριθμό και τις ιδιότητες των μελών της Επιτροπής Ελέγχου ως εξής:

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη επιτροπή, απαρτιζόμενη από δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4706/2020, και ένα (1) τρίτο πρόσωπο μη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο δεν πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4706/2020. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου εξελέγησαν από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 31.03.2021 και έχουν ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Κωνσταντίνος Σφακάκης του Εμμανουήλ	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Μαρίνος Γιαννόπουλος του Σταματίου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ελένη Ιγγλέζου του Νικολάου	Μέλος	Τρίτο πρόσωπο, μη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και μη ανεξάρτητο

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε από τα μέλη της κατά τη συνεδρίαση της 01.04.2021, κατά την οποία συγκροτήθηκε η Επιτροπή Ελέγχου σε σώμα.

Κάθε μέλος από τα παραπάνω πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου και του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου. Ειδικότερα, τα μέλη της Επιτροπής στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ενώ το κριτήριο της επαρκούς γνώσης και εμπειρίας στην ελεγκτική ή λογιστική πληρούται από το σύνολο των μελών της Επιτροπής Ελέγχου και παρίστανται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων. Δύο εκ των τριών μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι ανεξάρτητα από την Εταιρεία κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 4706/2020.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος αρχικά καταρτίστηκε με την από 02.05.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, και στη συνέχεια τροποποιήθηκε με την από 12.07.2021 απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου και με την από 14.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Ο ισχύων Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.autohellas.gr/ependytikes-plirofories/etairiki-diakynvernisi/epitropi-elegxou/>).

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της, η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, την εποπτεία του εσωτερικού και του τακτικού ελέγχου της Εταιρείας.

Βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου αποτελούν:

- η παρακολούθηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης προς τον σκοπό εξασφάλισης της ακεραιότητάς της,
- η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και, κατά περίπτωση, της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση (χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της εν λόγω Μονάδας και σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο), ως και η καθημερινή αρμοδιότητα διαχείρισης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (την τελική ευθύνη για την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας έχει το ΔΣ),
- η επανεξέταση και έγκριση του ρόλου και της αποστολής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, η έγκριση του ετήσιου προγράμματος εργασιών του εσωτερικού ελέγχου και η παρακολούθηση, επιθεώρηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας και των εργασιών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου,
- η παρακολούθηση του υποχρεωτικού τακτικού ελέγχου των ετήσιων ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, και ιδίως της απόδοσής του, ως και η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας ελέγχου, και επίβλεψη των σχέσεων της Εταιρείας με τον ορκωτό ελεγκτή (ευθύνη της διαδικασίας επιλογής αυτού, αξιολόγηση ετησίως των προσόντων και της ανεξαρτησίας του, εισήγηση στο ΔΣ περί διορισμού, επαναδιορισμού ή απομάκρυνσης του ορκωτού ελεγκτή, κ.ά.).

Β) Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και ορίζεται από αυτό.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών της Εταιρείας είναι κοινή Επιτροπή, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 12 του Ν. 4706/2020 και με την από 14.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Με τις από 14.07.2021 και 11.07.2022 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκαν τα κάτωθι μέλη στις Επιτροπές Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών με θητεία ίση με αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών κατά τη συνεδρίασή στις 12.07.2022 ανασυγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε εκ των μελών της τον Πρόεδρο αυτής, ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Μαρίνος Γιαννόπουλος του Σταματίου	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Γουλής του Μιχαήλ	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη του Νικολάου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Η ως άνω σύνθεση πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 10 παρ.3 του Ν. 4706/2020. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών αποτελείται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη, το σύνολο των οποίων είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, με δυνατότητα ανανέωσης της.

Η λειτουργία της Επιτροπής διέπεται από τον σχετικό κανονισμό λειτουργίας της (εφεξής «Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών») όπως αυτός εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 14.07.2021. Ο

Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών περιγράφει, τις διαδικασίες αναφορικά με την σύνθεση, το ρόλο, τις αρμοδιότητες, τη διαδικασία εκπλήρωσης του ρόλου αυτού, τη διαδικασία σύγκλησης και συνεδριάσεων και λοιπά θέματα που αφορούν στη λειτουργία της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ως ακολούθως: <https://www.autohellas.gr/ependytikes-plirofories/etairiki-diakynvernisi/epitropi-yropsifiotiton-apodoxon/>.

Στα καθήκοντά της σε σχέση με την ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- α) Ο προσδιορισμός των απαιτήσεων της Εταιρείας ως προς το μέγεθος και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και η εισήγηση αλλαγών ή/και βελτιώσεων, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.
- β) Ο καθορισμός των κριτηρίων ανάδειξης των υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας και ο έλεγχος για την πλήρωση των κριτηρίων ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- γ) Η τήρηση των κριτηρίων πολυμορφίας και επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο και η υποβολή προτάσεων για την πολιτική πολυμορφίας, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.
- δ) Η παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Καταλληλότητας και η υποβολή συστάσεων προς την Διοίκηση της Εταιρείας, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.
- ε) Ο προσδιορισμός και η διεκπεραίωση της διαδικασίας ανάδειξης υποψηφίων μελών και η κατάρτιση της πρότασης προς τη Γενική Συνέλευση για την εκλογή τους.
- στ) Ο έλεγχος της πλήρωσης των κριτηρίων ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον δύο (2) φορές ετησίως.
- ζ) Η κατάρτιση πλαισίου πλήρωσης θέσεων και διαδοχής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, του Διευθύνοντος Συμβούλου και των μελών της ανώτερης διοίκησης, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Στα καθήκοντά της σε σχέση με τις αποδοχές των μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- α) Η διατύπωση εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών που υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση.
- β) Η ενημέρωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με τα στοιχεία της δομής των αποδοχών και των πρακτικών που ακολουθούνται στην Εταιρεία, και τα οποία λαμβάνονται υπόψη στην Πολιτική Αποδοχών.
- γ) Η εισήγηση τυχόν παρεκκλίσεων από την Πολιτική Αποδοχών εφόσον απαιτείται και σύμφωνα με την Πολιτική Αποδοχών και την ισχύουσα νομοθεσία.
- δ) Η λήψη παρατηρήσεων των αρμόδιων μονάδων της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης και αυτής του Εσωτερικού Ελέγχου που προέκυψαν από τον έλεγχο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, από αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και από τις βέλτιστες πρακτικές που υιοθετούνται στην αγορά.
- ε) Η διατύπωση εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, αναφορικά με τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση των ανθρωπίνων πόρων της Εταιρείας, τα στελέχη και τους εργαζόμενους της Εταιρείας, σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς και της οικονομίας γενικότερα.
- στ) Η διατύπωση προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις αποδοχές των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών, σύμφωνα με το άρθρο 110 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών είναι αρμόδια για την οργάνωση και διεκπεραίωση της διαδικασίας ετήσιας αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, της εκπλήρωσης των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου, στην οποία προΐσταται ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών προΐσταται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδοσης του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Οι εισηγήσεις της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών τίθενται προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο. 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.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Αποδοχών η οποία εγκρίθηκε αρχικά από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18.12.2019 και τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων στις 15.07.2020 και 31.03.2021 (εφεξής «Πολιτική Αποδοχών»). 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.autohellas.gr/wp-content/uploads/2021/04/remuneration_policy_31-3-2021_F.pdf.

3.6.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου συνιστά ανεξάρτητη οργανωτική μονάδα εντός της Εταιρείας, με σκοπό την παρακολούθηση και βελτίωση των λειτουργιών και των πολιτικών της Εταιρείας αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της. Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες επιχειρησιακές μονάδες της Εταιρείας και αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου, η οποία είναι και ο φορέας εποπτείας της. Ο επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου, είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία.

Κάθε μέλος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου για την ενάσκηση των καθηκόντων του οφείλει να ακολουθεί αφενός την ισχύουσα νομοθεσία, τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών, τις αποφάσεις της Διοίκησης και της Επιτροπής Ελέγχου, την επιστήμη και την σύγχρονη θεωρία και πρακτική.

Επίσης οφείλει να συμμορφώνεται με τον Κώδικα Δεοντολογίας (Code of Ethics) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών και αναμένεται ότι θα εφαρμόζει και θα υπερασπίζει τις ακόλουθες αρχές:

- Ακεραιότητα
- Αντικειμενικότητα
- Εμπιστευτικότητα
- Επάρκεια

Λεπτομερής περιγραφή των καθηκόντων και αρχών λειτουργίας της Μονάδας περιλαμβάνονται στην εγκεκριμένο από την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.

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.

Πιο συγκεκριμένα στις αρμοδιότητες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνονται:

(α) Η παρακολούθηση, έλεγχος και αξιολόγηση:

- της εφαρμογής του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρείας ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και της συμμόρφωσής της με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία,
- της τήρησης της νομοθεσίας,

- των μηχανισμών διασφάλισης ποιότητας,
- των μηχανισμών εταιρικής διακυβέρνησης,
- της τήρησης των δεσμεύσεων που περιέχονται σε ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας, σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη ρυθμιζόμενη αγορά.

(β) Η σύνταξη εκθέσεων προς τις ελεγχόμενες μονάδες με τα ευρήματα, τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά και τις προτάσεις βελτίωσης, εάν υπάρχουν. Οι εκθέσεις, μετά από την ενσωμάτωση των σχετικών απόψεων από τις ελεγχόμενες μονάδες, τις συμφωνημένες δράσεις, αν υπάρχουν, ή την αποδοχή του κινδύνου της μη ανάληψης δράσης από αυτές, τους περιορισμούς στο εύρος ελέγχου της, αν υπάρχουν, τις τελικές προτάσεις εσωτερικού ελέγχου και τα αποτελέσματα της ανταπόκρισης των ελεγχόμενων μονάδων της Εταιρείας στις προτάσεις της, υποβάλλονται ανά τρίμηνο στην Επιτροπή Ελέγχου.

(γ) Η υποβολή κάθε τρεις (3) τουλάχιστον μήνες στην Επιτροπή Ελέγχου αναφορών, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις της, σχετικά με τα καθήκοντα των περιοχών (α) και (β) παραπάνω, τις οποίες η Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζει και υποβάλλει μαζί με τις παρατηρήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σε έκτακτες περιπτώσεις και εφόσον συντρέξουν περιστάσεις, υποβάλλονται ειδικές αναφορές κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου. Γενικότερα ο Επικεφαλής της ΜΕΕ έχει τακτικές συναντήσεις και επικοινωνία με την Επιτροπή Ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς του, καθώς και προβλημάτων που, ενδεχομένως, προκύπτουν από τους εσωτερικούς ελέγχους.

(δ) Η υλοποίηση της παρακολούθησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας καθώς και η εξέταση της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων δικλίδων ασφαλείας.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί το σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων, του εσωτερικού ελέγχου και της κανονιστικής συμμόρφωσης, που καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και συντελεί στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της.

Με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αξιολογείται περιοδικά βάσει της εγκεκριμένης πολιτικής και διαδικασίας αξιολόγησης που ακολουθεί η Εταιρεία. Στην πολιτική περιλαμβάνονται οι γενικές αρχές αναφορικά με το αντικείμενο και την περιοδικότητα του ελέγχου του ΣΕΕ, το εύρος αξιολόγησης, τις τυχόν σημαντικές θυγατρικές που θα περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση, την ανάθεση και την παρακολούθηση των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης.

Επιπρόσθετα, εφαρμόζεται σχετική διαδικασία αξιολόγησης του ΣΕΕ, η οποία περιλαμβάνει τα επιμέρους στάδια επιλογής των υποψηφίων που θα διενεργήσουν την αξιολόγηση από το αρμόδιο όργανο, την διαδικασία πρότασης, επιλογής και έγκρισης της ανάθεσης της αξιολόγησης από το αρμόδιο όργανο, καθώς και το αρμόδιο πρόσωπο/όργανο παρακολούθησης και τήρησης του συμφωνηθέντος έργου.

Σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως βασικές δικλίδες ασφαλείας αναφέρονται οι εξής:

- Διαχωρισμός αρμοδιοτήτων και εξουσιών
- Καθορισμός περιορισμένων δικαιωμάτων εισόδου (access rights) στους χρήστες του συστήματος, βάσει των εργασιών που εμπίπτουν στην αρμοδιότητά τους
- Ύπαρξη ομάδας αποκλειστικά απασχολούμενης για την κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων μητρικής και ενοποιημένων
- Διενέργεια ελέγχων επισκόπησης από Ανώτερα Στελέχη της Οικονομικής Διεύθυνσης σε κάθε στάδιο προετοιμασίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

- Επαληθεύσεις και έλεγχοι των εξαχθέντων αναφορών διαφόρων συστημάτων πληροφόρησης
- Έλεγχος διαδικασίας ενοποίησης
- Επιβεβαίωση εμπορικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων με αποστολή επιστολών επιβεβαίωσης των σχετικών υπολοίπων
- Τακτικές και έκτακτες φυσικές απογραφές
- Τεχνικώς καταρτισμένα και έμπειρα στελέχη

Πέραν των ανωτέρω, οι διαδικασίες που ακολουθούνται κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και σχετικές δικλίδες ασφαλείας αποτελούν αντικείμενο ελέγχου της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

Ο επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου παρέχει εγγράφως οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συνεργάζεται με αυτήν και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο της παρακολούθησης, του ελέγχου και της εποπτείας από αυτήν.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρέχει στην Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση της άσκησης κατάλληλου και αποδοτικού εσωτερικού ελέγχου.

Σε εφαρμογή των άρθρων 15 και 16 των διατάξεων του Ν. 4706/2020 και δυνάμει της από 20.05.2019 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου έχει ορισθεί η κα Αναστασία Μπλούνα, η οποία ασκεί τα καθήκοντα της Υπεύθυνης Εσωτερικού Ελέγχου ως πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος της Εταιρείας από το 2019.

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

Η κα. Μπλούνα ανέλαβε την θέση της Υπεύθυνης Εσωτερικού Ελέγχου το 2019. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών Επιστημών και μεταπτυχιακού τίτλου επαγγελματικής κατάρτισης (ΜΕΤΚΕΛ) του Ινστιτούτου Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

Η επαγγελματική διεύθυνση της Υπεύθυνης Εσωτερικού Ελέγχου είναι τα γραφεία Διοίκησης της Εταιρείας, στον Δήμο Κηφισιάς, επί της οδού Βιλτανιώτη 31.

Η Εταιρεία, με απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου, την 07.02.2023, ανέθεσε στην PwC την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της, ήτοι της AUTOTECHNICA HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και της ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με περίοδο αναφοράς από 17.7.2021 έως 31.12.2022, σύμφωνα με τις διατάξεις της περ. ι της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.9.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η εργασία του Ανεξάρτητου Ελεγκτή διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης». Το συμπέρασμα της ανεξάρτητου αξιολογητή κ. Φώτη Σμυρνή, Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή (ΑΜ ΣΟΕΛ 52861), το οποίο περιλαμβάνεται στην τελική έκθεση αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ με ημερομηνία 14.03.2023 αναφέρει ότι: «Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της, με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2022, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο».

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 που είναι σημαντικές για την Εταιρεία, πλην των κατωτέρω:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ (ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΟΥ Η΄ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΟΡΓΑΝΟΥ)	ΕΤΑΙΡΟΣ/ΜΕΤΟΧΟΣ	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ
ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΑ ΒΑΣΙΛΑΚΗ	ΑΥΤΟΤΕΧΝΙΚΑ HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΤΕΕ	Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64 Κηφισιά
ΜΑΡΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ	-	-	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64, Κηφισιά
ΕΥΤΥΧΙΟΣ ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό μέλος	37,50%	Βιλτανιώτη 31, 145 64 Κηφισιά
	ΣΠΟΡΤΣΛΑΝΤ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΠΟΡ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ & ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-	
	ΤΕΜΕΣ Α.Ε.	Μέλος, μη εκτελεστικό	-	
	ΓΚΟΛΦ ΡΕΖΙΝΤΕΝΣΙΣ Α.Ε. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	Μέλος, μη εκτελεστικό	-	
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ	ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64 Κηφισιά
	ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-	
	TECHNOCAR ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΤΕΕ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-	
	ΑΥΤΟΤΕΧΝΙΚΑ HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΤΕΕ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-	

	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	-	
ΚΩΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΔΕΛΗΓΙΑΝΝΗΣ	-	-	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64 Κηφισιά
ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΚΩΣΤΕΛΕΤΟΣ	RIT Capital	Senior Independent Director	< 0,1%	22, Chancery Lane, London WC2A 1LS
	Janus Fertility Clinics	Chairman	65%	
	Zeno Partners	Chairman	0%	
	Vangest Group	Non-Executive Director	0%	
	Generation Home	Non-Executive Director	< 0,1%	
	Stemar Capital Partners	Founder	100%	
ΓΑΡΥΦΑΛΛΙΑ ΠΕΛΕΚΑΝΟΥ	-	-	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64, Κηφισιά
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΓΟΥΛΗΣ	-	-	-	Κηφισίας 1-3 Αμπελόκηποι, Αθήνα
ΠΟΛΥΞΕΝΗ ΚΑΖΟΛΗ	-	-	-	Κυδαθηναίων 9, Αθήνα
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΦΑΚΑΚΗΣ	-	-	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64, Κηφισιά
ΕΛΕΝΗ ΙΓΓΛΕΖΟΥ	-	-	-	Κοραή 20, Άγιος Νικόλαος Αναβύσσου
ΑΝΤΩΝΙΑ ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΥ	ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Μέλος Δ.Σ.	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64 Κηφισιά
	ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Μέλος Δ.Σ.	-	
	AUTOTECHNICA HELLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΤΕΕ	Μέλος Δ.Σ.	-	
	ΕΛΤΡΕΚΚΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΙΔΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ, ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΣΥΝΕΡΓΕΙΩΝ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-	
	FASTTRACK ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέλος Δ.Σ.	-	

	FCA GREECE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΧΗΜΑΤΩΝ & ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	-	
	ΟΡΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέλος Δ.Σ.	-	
ΖΑΧΑΡΙΑΣ ΒΙΤΖΗΛΑΙΟΣ	-	-	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64 Κηφισιά
ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΜΠΛΟΥΝΑ	-	-	-	Βιλτανιώτη 31, 145 64 Κηφισιά

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 καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται στο ποσό των τριών εκατομμυρίων οκτακοσίων ογδόντα εννέα χιλιάδων εννιακοσίων ογδόντα ενός ευρώ και δώδεκα λεπτών (€3.889.981,12), διαιρούμενο σε σαράντα οκτώ εκατομμύρια εξακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες επτακόσιες εξήντα τέσσερις (48.624.764) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας οκτώ λεπτών του ευρώ (€0,08) εκάστη.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την 08.01.2024:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής (%)
MAIN STREAM S.A. ¹	29.784.312	61,25%
Λοιποί επενδυτές ²	18.840.452	38,75%
ΣΥΝΟΛΟ	48.624.764	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας (08.01.2024)

Σημειώσεις:

- (1) Η εταιρεία FELIX HOLDINGS S.àr.l. (εταιρεία ελεγχόμενη από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη) κατέχει έμμεσα 61,25% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας μέσω της αλυσίδας των ελεγχόμενων από αυτόν εταιρειών EVERTRANS S.A. και MAIN STREAM S.A.. Η MAIN STREAM S.A. είναι άμεσος μέτοχος της Εταιρείας.
- (2) Κατά την 08.01.2024 η Εταιρεία κατείχε 508.000 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας €2.558.952 που αντιστοιχούν στο 1,0447% του μετοχικού κεφαλαίου της.

Αναφορικά με τους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του του μετοχικού κεφαλαίου 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, και ειδικότερα σύμφωνα με την από 3.7.2019 ανακοίνωση της Εταιρείας στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α., σημειώνεται ότι η εταιρεία FELIX HOLDINGS S.àr.l. (πρόσωπο ελεγχόμενο από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη), την 28^η Ιουνίου 2019, «απέκτησε δια εισφοράς από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη την κυριότητα της πλειοψηφίας των μετοχών της κοινοτικής εταιρείας EVERTRANS S.A. Κατόπιν των ανωτέρω, η εταιρεία FELIX HOLDINGS S.àr.l. ελέγχει πλέον έμμεσα (δια της αλυσίδας ελεγχόμενων εταιρειών EVERTRANS S.A. και MAIN STREAM S.A.) 29.340.960 δικαιώματα

ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 60,06% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.»

Σημειώνεται ότι έκτοτε ο αριθμός των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας που ελέγχει η FELIXHOLDINGS S.àr.l. έχει μεταβληθεί (χωρίς να γεννάται υποχρέωση γνωστοποίησης αύξησης σημαντικής συμμετοχής σύμφωνα με το ν. 3556/2007) και ανέρχεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον ανωτέρω πίνακα, σε 29.784.312 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 61,25% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η Εταιρεία συνεπώς ελέγχεται έμμεσα από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη. 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 Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2021 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από την τακτική Γ.Σ. της 20.04.2023. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.autohellas.gr/ependytikes-plirofories/oikonomikes-katastaseis/oikonomikes-katastaseis-omilou/>.

Σύμφωνα με την έκθεση ελέγχου της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, 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 περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

<i>(ποσά σε €)*</i>	2022	2021
Κύκλος εργασιών	765.560.028	641.646.132
Κόστος πωληθέντων	(581.321.474)	(503.710.248)
Μικτό κέρδος	184.238.554	137.935.884
Έξοδα διάθεσης	(45.819.100)	(33.971.237)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(33.901.276)	(34.878.849)
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - καθαρή	(439.553)	-
Λοιπά έσοδα	16.440.523	15.244.384
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά	176.252	(391.061)
Λειτουργικό κέρδος	120.695.400	83.939.121
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.303.817	1.972.917
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(15.869.741)	(14.540.239)
Αποσβέσεις από αναστροφή προεξόφλησης και έξοδα έκδοσης ομολογιακών δανείων	(2.506.202)	(6.507.734)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(16.072.126)	(19.075.056)
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(597.963)	(278.794)
Κέρδη προ φόρων	104.025.311	64.585.271
Φόρος εισοδήματος	(21.475.615)	(12.155.918)
Κέρδη χρήσης	82.549.696	52.429.353
Κέρδη αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	77.533.853	48.993.692
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	5.015.843	3.435.661
Κέρδη χρήσης	82.549.696	52.429.353
Κέρδη ανά μετοχή		
Βασικά και απομειωμένα	1,61	1,02
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Ποσά που μεταφέρονται ή ενδέχεται να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Κέρδος από αποτίμηση χρεογράφων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων - προ φόρων	96.621	-
Κέρδος από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου (αποτελεσματικό μέρος) - προ φόρων	8.842.429	-
Κέρδος από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου (μεταφορά στα αποτελέσματα) - προ φόρων	168.038	-
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή δραστηριοτήτων σε ξένο νόμισμα	112.606	-
Φόρος που αναλογεί στα ποσά που μεταφέρονται ή ενδέχεται να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα	(2.003.559)	-
Σύνολο	7.216.135	-
Ποσά που δεν θα μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Κέρδος από αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων - προ φόρων	5.176.068	761.924

Κέρδη από αποτίμηση ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων - προ φόρων	2.304.706	7.123.974
Κέρδη/(ζημιές) από επανεπιμέτρηση παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία - προ φόρων	94.603	10.307
Φόρος που αναλογεί στα ποσά που δεν θα μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα	(527.848)	(1.707.711)
Σύνολο	7.047.529	6.188.494
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά φόρων	14.263.664	6.188.494
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	96.813.360	58.617.847
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	91.782.862	55.182.186
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	5.030.498	3.435.661
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	96.813.360	58.617.847

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

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

(ποσά σε €)*	31.12.2022	31.12.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	591.167.246	483.262.588
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	96.884.082	73.979.412
Επενδύσεις σε ακίνητα	41.093.576	41.339.017
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	19.517.010	516.658
Υπεραξία	43.457.435	27.297.830
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	14.089.329	11.836.126
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.884.271	1.081.583
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	78.027.607	51.280.430
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.307.332	1.000.056
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	8.308.415	-
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	35.333.714	28.239.048
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	932.070.017	719.832.748
Αποθέματα	75.763.350	51.410.260
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	1.946.797	47.747
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	95.550.051	77.391.600
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	39.419	145.936
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	457.909	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	93.793.719	115.032.892
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	267.551.245	244.028.435
Σύνολο ενεργητικού	1.199.621.262	963.861.183
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.889.981	3.889.981
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	130.553	130.553
Ίδιες μετοχές	(2.659.698)	(2.292.442)
Λοιπά αποθεματικά	53.935.449	83.196.018

Αποτελέσματα εις νέον	278.635.837	231.071.611
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	333.932.122	315.995.721
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	11.027.022	5.314.233
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	344.959.144	321.309.954
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Δάνεια	306.710.102	50.409.842
Υποχρεώσεις μισθώσεων	42.642.170	40.457.879
Υποχρεώσεις τιτλοποίησης απαιτήσεων	175.600.000	175.600.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	27.316.129	17.829.832
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	1.795.012	1.800.283
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.831.507	846.167
Προβλέψεις	2.515.764	2.535.351
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	558.410.684	289.479.354
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	211.507.347	153.571.767
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	14.432.719	9.252.926
Δάνεια	42.005.949	170.189.966
Υποχρεώσεις μισθώσεων	28.292.269	20.048.652
Προβλέψεις	13.150	8.564
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	296.251.434	353.071.875
Σύνολο υποχρεώσεων	854.662.118	642.551.229
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.199.621.262	963.861.183

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

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

(ποσά σε €)*	2022	2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	104.025.311	64.585.271
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	90.499.904	81.692.756
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	15.624.348	12.205.046
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	212.372	213.679
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από προσαρμογή εύλογης αξίας επενδυτικών ακινήτων	245.441	333.806
Απομείωση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	425.693	491.956
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων -καθαρή	439.553	569.970
(Κέρδη)/ζημιές από προσαρμογή εύλογης αξίας παραγώγων	(1.196.999)	(47.747)
Έσοδα από μερίσματα	(422.100)	-
Μερίδιο (κέρδους) / ζημιάς από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	597.963	278.794
(Κέρδη)/ζημιές από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	(41.406.115)	(12.515.214)
Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα - καθαρά	16.072.126	19.060.363
Συναλλαγματικά (κέρδη) / ζημιές	129.287	44.626
Λοιπές μη ταμειακές συναλλαγές	-	11.890
	185.246.784	166.925.196
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(24.179.498)	8.148.646
Μείωση / (αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	7.095.891	(19.943.668)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	32.942.297	37.235.643
Αύξηση/(μείωση) προβλέψεων	(591.660)	(903.055)

Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	(225.019.516)	(187.301.239)
εκ των οποίων: Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων με χρηματοδοτική μίσθωση	7.476.561	29.768.941
Πωλήσεις ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	78.435.011	55.838.612
	(123.840.914)	(77.156.120)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	61.405.870	89.769.076
Τόκοι πληρωθέντες	(14.691.291)	(15.250.721)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(14.509.043)	(3.810.704)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	32.205.536	70.707.651
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Εξαγορές θυγατρικών	(31.500.000)	-
Εξαγορές επενδύσεων που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(2.851.166)	(250.000)
Πληρωμές για λοιπές επενδύσεις	(21.384.684)	(1.000.055)
Πληρωμές για ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(14.059.110)	(10.311.126)
Πληρωμές για άυλα περιουσιακά στοιχεία	(133.771)	(154.526)
Εισπράξεις από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	8.854.621	8.047.922
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε θυγατρικές	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	2.303.817	1.972.917
Μερίσματα εισπραχθέντα	422.100	-
Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη	(1.500.000)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(59.848.193)	(1.694.868)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση ιδίων μετοχών	(367.256)	(8.342.133)
Εισροές από δανεισμό	319.894.490	81.809.149
εκ των οποίων: Καινούργιες χρηματοδοτικές μισθώσεις	(7.476.561)	(29.768.941)
Αποπληρωμές δανείων	(214.262.923)	(248.667.993)
Αποπληρωμές χρηματοδοτικών μισθώσεων	(27.964.313)	(20.250.228)
Αποπληρωμές λειτουργικών μισθώσεων	(5.480.045)	(4.384.775)
Τιτλοποίηση απαιτήσεων	-	175.600.000
Μερίσματα πληρωθέντα στους μετόχους της Εταιρείας	(24.074.511)	(11.087.784)
Εκροή από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(51.232.587)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(10.963.706)	(65.092.705)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(38.606.363)	3.920.078
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	115.032.892	111.112.814
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από απόκτηση θυγατρικής	17.367.190	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	93.793.719	115.032.892

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

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

(ποσά σε €)*	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	4.038.953	(1.796.293)	76.664.631	193.996.086	1.878.572	274.781.949
Κέρδη χρήσης	-	-	-	48.993.692	3.435.661	52.429.353
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	6.531.387	(342.893)	-	6.188.494
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	6.531.387	48.650.799	3.435.661	58.617.847
Απόκτηση ιδίων μετοχών	-	(715.443)	-	-	-	(715.443)
Πώληση/ακύρωση ιδίων μετοχών	(18.419)	219.294	-	(200.875)	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-	-	(11.087.784)	-	(11.087.784)
Διόρθωση προηγούμενων ετών	-	-	-	(286.615)	-	(286.615)
Συνολικές συναλλαγές με τους μετόχους	(18.419)	(496.149)	-	(11.575.274)	-	(12.089.842)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	4.020.534	(2.292.442)	83.196.018	231.071.611	5.314.233	321.309.954
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	4.020.534	(2.292.442)	83.196.018	231.071.611	5.314.233	321.309.954
Κέρδη χρήσης	-	-	-	77.533.853	5.015.843	82.549.696
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	14.189.874	59.135	14.655	14.263.664
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	-	-	14.189.874	77.592.988	5.030.498	96.813.360
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου & σχετικά έξοδα	48.624.764	-	(45.726.665)	(5.505.922)	-	(2.607.823)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(48.624.764)	-	-	-	-	(48.624.764)
Απόκτηση ιδίων μετοχών	-	(367.256)	-	-	-	(367.256)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές κατά την απόκτηση θυγατρικής	-	-	-	-	2.632.291	2.632.291
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-	-	(22.124.511)	(1.950.000)	(24.074.511)
Μεταφορές	-	-	2.276.222	(2.276.222)	-	-
Διόρθωση προηγούμενων ετών	-	-	-	(122.107)	-	(122.107)
Συνολικές συναλλαγές με τους μετόχους	-	(367.256)	(43.450.443)	(30.028.762)	682.291	(73.164.170)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	4.020.534	(2.659.698)	53.935.449	278.635.837	11.027.022	344.959.144

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

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 στην Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01-30.06.2022 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στην Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 05.09.2023. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, της οποίας αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτής, και η οποία είναι διαθέσιμη στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.autohellas.gr/ependytikes-pliροφοries/oikonomikes-katastaseis/oikonomikes-katastaseis-omilou/>.

Σύμφωνα με την έκθεση επισκόπησης της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, 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 30^η 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

<i>(ποσά σε €)*</i>	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Κύκλος εργασιών	476.827.292	351.365.850
Κόστος πωληθέντων	(383.798.981)	(277.111.481)
Μικτό κέρδος	93.028.311	74.254.369
Έξοδα διάθεσης	(27.753.530)	(21.690.843)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(17.926.809)	(15.141.235)
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - καθαρή	(1.030.305)	(86.895)
Λοιπά έσοδα	8.326.088	7.309.723
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά	1.856.661	342.455
Λειτουργικό κέρδος	56.500.416	44.987.574
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.413.087	904.659
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(16.986.277)	(8.523.076)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(15.573.190)	(7.618.417)
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(791.941)	(263.803)
Κέρδη προ φόρων	40.135.285	37.105.354
Φόρος εισοδήματος	(8.935.106)	(7.700.651)
Κέρδη χρήσης	31.200.179	29.404.703
Κέρδη αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	27.189.783	26.399.243
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	4.010.396	3.005.460
Κέρδη χρήσης	31.200.179	29.404.703
Κέρδη ανά μετοχή		
Βασικά και απομειωμένα	0,57	0,55
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Ποσά που μεταφέρονται ή ενδέχεται να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Κέρδος από αποτίμηση χρεογράφων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων - προ φόρων	58.862	-
Κέρδος από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου (αποτελεσματικό μέρος) - προ φόρων	761.375	4.191.309
Κέρδος από αποτίμηση παραγώγων για αντιστάθμιση κινδύνου (μεταφορά στα αποτελέσματα) - προ φόρων	(244.604)	-
Φόρος που αναλογεί στα ποσά που μεταφέρονται ή ενδέχεται να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα	(126.638)	(922.088)
Σύνολο	448.995	3.269.221
Ποσά που δεν θα μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Κέρδος από αποτίμηση συμμετοχικών τίτλων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων - προ φόρων	58.804.406	(533.615)
Σύνολο	58.804.406	(533.615)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά φόρων	59.253.401	2.735.606

Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	90.453.580	32.140.309
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	86.443.184	29.134.849
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	4.010.396	3.005.460
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	90.453.580	32.140.309

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

Πηγή: Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

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

(ποσά σε €)*	30.06.2023	31.12.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	641.809.561	591.167.246
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	108.296.926	96.884.082
Επενδύσεις σε ακίνητα	33.613.678	41.093.576
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	19.063.279	19.517.010
Υπεραξία	43.457.435	43.457.435
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	52.237.389	14.089.329
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.899.226	1.884.271
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	144.890.843	78.027.607
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.307.332	2.307.332
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	7.254.729	8.308.415
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	36.490.960	35.333.714
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.091.321.358	932.070.017
Αποθέματα	86.824.532	75.763.350
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	3.517.255	1.946.797
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	131.137.119	95.550.051
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	175.570	39.419
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	457.909	457.909
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	72.222.306	93.793.719
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	294.334.691	267.551.245
Σύνολο ενεργητικού	1.385.656.049	1.199.621.262
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.889.981	3.889.981
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	130.553	130.553
Ίδιες μετοχές	(2.558.952)	(2.659.698)
Λοιπά αποθεματικά	113.367.623	53.935.449
Αποτελέσματα εις νέον	275.338.501	278.635.837
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	390.167.706	333.932.122
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	15.037.417	11.027.022
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	405.205.123	344.959.144
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Δάνεια	300.197.781	306.710.102
Υποχρεώσεις μισθώσεων	43.681.145	42.642.170
Υποχρεώσεις τιτλοποίησης απαιτήσεων	180.000.000	175.600.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	27.404.051	27.316.129
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	1.795.012	1.795.012
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.292.322	1.831.507
Προβλέψεις	2.179.091	2.515.764
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	557.549.402	558.410.684
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	236.183.599	211.507.347
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	18.311.134	14.432.719
Δάνεια	138.972.752	42.005.949
Υποχρεώσεις μισθώσεων	29.430.076	28.292.269
Προβλέψεις	3.963	13.150

Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	422.901.524	296.251.434
Σύνολο υποχρεώσεων	980.450.926	854.662.118
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.385.656.049	1.199.621.262

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

Πηγή: Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

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 €)*	01.01 - 30.06.2023	01.01 - 30.06.2022
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	40.135.285	37.105.354
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	49.894.161	43.599.495
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	12.135.857	6.923.684
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	1.115.831	94.796
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων -καθαρή	1.030.305	86.895
Έσοδα από μερίσματα	-	-
Μερίδιο (κέρδους) / ζημιές από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	791.941	263.803
(Κέρδη)/ζημιές από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	(26.498.183)	(16.499.966)
(Κέρδη)/ζημιές από πώληση επενδυτικών ακινήτων	(483.524)	-
(Κέρδη)/ζημιές από πώληση θυγατρικών	(1.100.000)	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	15.573.190	7.618.417
Συναλλαγματικά (κέρδη) / ζημιές	4.377	(24.781)
	92.599.240	79.167.697
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(11.061.183)	(5.229.758)
Μείωση / (αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	(32.564.398)	(27.653.276)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	27.022.832	36.368.115
Αύξηση/(μείωση) προβλέψεων	(345.856)	17.229
Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	(152.596.698)	(99.122.371)
εκ των οποίων: Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων με χρηματοδοτική μίσθωση	21.354.532	1.086.004
Πωλήσεις ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	50.974.752	30.527.836
	(97.216.019)	(64.006.221)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(4.616.779)	15.161.476
Τόκοι πληρωθέντες	(13.930.428)	(5.882.511)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(5.250.584)	(1.144.048)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(23.797.791)	8.134.917
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Εξαγορές επενδύσεων που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(36.240.000)	-
Πληρωμές για ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(10.896.053)	(7.605.425)
Πληρωμές για άυλα περιουσιακά στοιχεία	(647.253)	(70.977)
Εισπράξεις από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	6.376.827	3.023.490
Τόκοι εισπραχθέντες	1.413.087	904.659

Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-
Εισπράξεις από αποπληρωμές δανείων σε συνδεδεμένα μέρη	1.500.000	-
Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη	(15.000)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(38.508.392)	(3.748.253)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση ιδίων μετοχών	-	(367.256)
Εισροές από δανεισμό	156.700.601	210.857.084
εκ των οποίων: Καινούργιες χρηματοδοτικές μισθώσεις	(21.354.532)	(1.086.004)
Αποπληρωμές δανείων	(40.648.103)	(156.436.508)
Αποπληρωμές χρηματοδοτικών μισθώσεων	(18.877.966)	(8.711.852)
Αποπληρωμές λειτουργικών μισθώσεων	(3.822.333)	(2.189.098)
Μερίσματα πληρωθέντα στους μετόχους της Εταιρείας	(31.262.897)	(24.074.511)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	40.734.770	17.991.855
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
(21.571.413)	22.378.519	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της περιόδου	93.793.719	115.032.892
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	72.222.306	137.411.411

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

Πηγή: Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

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

(ποσά σε €)*	Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	4.020.534	(2.292.442)	83.196.018	231.071.611	5.314.233	321.309.954
Κέρδη περιόδου	-	-	-	26.399.243	3.005.460	29.404.703
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	2.735.606	-	-	2.735.606
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	2.735.606	26.399.243	3.005.460	32.140.309
Απόκτηση ιδίων μετοχών	-	(367.256)	-	-	-	(367.256)
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-	-	(22.124.511)	(1.950.000)	(24.074.511)
Μεταφορές	-	-	623.351	(623.351)	-	-
Διόρθωση προηγούμενων ετών	-	-	(18.496)	12.028	-	(6.468)
Συνολικές συναλλαγές με τους μετόχους	-	(367.256)	604.855	(22.735.834)	(1.950.000)	(24.448.235)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2022	4.020.534	(2.659.698)	86.536.479	234.735.020	6.369.693	329.002.028
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	4.020.534	(2.659.698)	53.935.449	278.635.837	11.027.021	344.959.143
Κέρδη περιόδου	-	-	-	27.189.783	4.010.396	31.200.179
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	59.253.401	-	-	59.253.401
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου	-	-	59.253.401	27.189.783	4.010.396	90.453.580
Διάθεση ιδίων μετοχών	-	100.746	-	171.094	-	271.840
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-	-	(31.262.897)	-	(31.262.897)
Μεταφορές	-	-	178.773	(178.773)	-	-
Εισφορά	-	-	-	783.457	-	783.457
Συνολικές συναλλαγές με τους μετόχους	-	100.746	178.773	(30.487.119)	-	(30.207.600)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2023	4.020.534	(2.558.952)	113.367.623	275.338.501	15.037.417	405.205.123

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

Πηγή: Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση επισκοπημένη από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή

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 Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους:

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

Ως Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, και αποσβέσεων (εφεξής «EBITDA»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τα κέρδη της χρήσης ή περιόδου, από τα οποία έχουν αφαιρεθεί οι φόροι και τα οποία είναι προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα, καθώς και για τις συνολικές αποσβέσεις.

Ως Προσαρμοσμένα Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων, και αποσβέσεων (εφεξής «Προσαρμοσμένο EBITDA»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τα Κέρδη χρήσης ή περιόδου από τα οποία έχουν αφαιρεθεί οι φόροι και τα οποία είναι προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα καθώς και για τις συνολικές αποσβέσεις (EBITDA), μείον των αποσβέσεων των παγίων μεταφορικών μέσων.

Οι επενδυτικές δραστηριότητες, περιλαμβάνουν έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται ως επενδύσεις, έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης, κέρδος/(ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης, κέρδος/(ζημία) από τη διάθεση των ενσώματων παγίων και εξοπλισμού (δε συμπεριλαμβάνονται κέρδη ή ζημιές από πωλήσεις αυτοκινήτων)), κέρδος/(ζημία) από την αναπροσαρμογή της αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα, ζημία απομείωσης από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Προσαρμοσμένου EBITDA.

Προσαρμοσμένα Κέρδη προ φόρων, χρημ/κών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (Προσαρμοσμένο EBITDA)				
(ποσά σε €)*	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022
Κέρδη χρήσης ή περιόδου	82.549.696	52.429.353	31.200.179	29.404.703
(+) Επενδυτικές δραστηριότητες (Μερίσματα και μεταβολές εύλογης αξίας από επενδυτικά ακίνητα και λουπές συμμετοχές)	(69.419)	1.104.557	791.941	263.803
(+) Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έσοδα)	13.565.924	12.567.322	15.573.190	7.618.417
(+) Αποσβέσεις από αναστροφή προεξόφλησης και έσοδα έκδοσης ομολογιακών δανείων	2.506.202	6.507.734	-	-
(+) Φόρος εισοδήματος	21.475.615	12.155.918	8.935.106	7.700.651

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	120.028.018	84.764.884	56.500.416	44.987.574
(+) Αποσβέσεις	106.336.624	94.111.481	63.145.849	50.617.975
Κέρδη προ φόρων, χρημ/κών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	226.364.642	178.876.365	119.646.265	95.605.549
Αποσβέσεις μεταφορικών μέσων	(96.586.141)	(85.623.229)	(56.529.046)	(46.298.665)
Προσαρμοσμένο EBITDA	129.778.501	93.253.136	63.117.219	49.306.884

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Προσαρμοσμένα Κέρδη προ φόρων (Προσαρμοσμένο EBT)

Ως Προσαρμοσμένα Κέρδη προ φόρων (εφεξής «Προσαρμοσμένο EBT»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τα κέρδη της χρήσης ή περιόδου, από τα οποία έχουν αφαιρεθεί οι φόροι και από τα οποία έχουν εξαιρεθεί έκτακτα γεγονότα που συνέβησαν μέσα στη χρήση και δεν αποτελούν αποτέλεσμα της κανονικής λειτουργίας της επιχείρησης. Ο συγκεκριμένος δείκτης χρησιμοποιείται για να παρουσιάσει τα κέρδη της χρήσης ή περιόδου που είναι ως αποτέλεσμα καθαρά από τις συνήθεις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Προσαρμοσμένου EBT.

Προσαρμοσμένα Κέρδη προ φόρων (Προσαρμοσμένο EBT)				
(ποσά σε €)*	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022
Κέρδη χρήσης ή περιόδου	82.549.696	52.429.353	31.200.179	29.404.703
(+) Φόρος εισοδήματος	21.475.615	12.155.918	8.935.106	7.700.651
Κέρδη προ φόρων	104.025.311	64.585.271	40.135.285	37.105.354
Τόκοι από διαφορές απόσβεσης δανείων	2.506.202	6.507.734	-	-
Αποσβέσεις από αναστροφή προεξόφλησης και έξοδα έκδοσης ομολογιακών δανείων	-	-	190.002	2.332.788
Προσαρμοσμένο EBT	106.531.513	71.093.005	40.325.287	39.438.142

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (FCF)

Ως Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (εφεξής «FCF»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει τα ταμειακά διαθέσιμα που πηγάζουν από τις λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας και του Ομίλου πριν τις πωλήσεις των μεταχειρισμένων αυτοκινήτων και πριν τις αγορές των καινούργιων ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων για τη χρήση. Ο ΕΔΜΑ αυτός χρησιμοποιείται από τον Όμιλο για την καλύτερη αξιολόγηση των ταμειακών επιδόσεων, της δυνατότητας αποπληρωμής χρέους και της διανομής μερίσματος.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός των Ελεύθερων Ταμειακών Ροών.

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (FCF)				
(ποσά σε €)*	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	32.205.536	70.707.651	(23.797.791)	8.134.917
(+) Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	225.019.516	187.301.239	152.596.698	99.122.371
(-) Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων με χρηματοδοτική μίσθωση	(7.476.561)	(29.768.941)	(21.354.532)	(1.086.004)

(-) Πωλήσεις ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	(78.435.011)	(55.838.612)	(50.974.752)	(30.527.836)
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (FCF)	171.313.480	172.401.337	56.469.623	75.643.448

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Καθαρό Χρέος (Net Debt)

Ως Καθαρό Χρέος (εφεξής «Καθαρό Χρέος» ή «Net Debt»), η Διοίκηση της Εταιρείας ορίζει το Συνολικό Χρέος του Ομίλου μείον τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Στο Συνολικό Χρέος περιλαμβάνονται: (α) τα Δάνεια (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα), (β) οι Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) και (γ) η Τιτλοποίηση Απαιτήσεων του Ομίλου.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Καθαρού Χρέους.

Καθαρό Χρέος (Net Debt)				
(ποσά σε €)*	31.12.2022	31.12.2021	30.06.2023	30.06.2022
Δάνεια	348.716.051	220.599.808	439.170.533	276.232.820
(+) Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	56.754.572	49.634.229	58.666.168	42.036.146
(+) Τιτλοποίηση απαιτήσεων	175.600.000	175.600.000	180.000.000	175.600.000
Συνολικό Χρέος**	581.070.623	445.834.037	677.836.701	493.868.966
(-) Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(93.793.719)	(115.032.892)	(72.222.306)	(137.411.411)
Καθαρό Χρέος (Net Debt)	487.276.904	330.801.145	605.614.395	356.457.555

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

** Σημειώνεται πως στο Συνολικό Χρέος δεν περιλαμβάνονται οι Υποχρεώσεις Λειτουργικών Μισθώσεων (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) ύψους €14.179.867 και €10.872.302 για τις 31.12.2022 και 31.12.2021 αντίστοιχα, και ύψους €14.445.053 και €12.057.073 για τις 30.06.2023 και 30.06.2022 αντίστοιχα.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

3.10 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας

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:

Κατά την από 17.07.2023 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρείας «FCA GREECE M.A.E» αποφασίστηκε η μείωση κεφαλαίου με επιστροφή στην 100% μητρική «ΟΡΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ποσού €30,9 εκατ.. Σε συνέχεια, κατά την από 20.07.2023 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της εταιρείας «ΟΡΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» αποφασίστηκε η επιστροφή μέσω μείωσης μετοχικού κεφαλαίου ποσού €15,3 εκατ. στην Autohellas, η οποία κατέχει το 51% της εταιρείας, και την μερική αποπληρωμή ομολογιακού δανείου ύψους €14,7 εκατ. προς την εταιρεία Samelet Motors Ltd, η οποία κατέχει το 49% της εταιρείας.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 30.06.2023 τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία PwC, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), όπως περιγράφονται στην από 11.01.2024 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 PwC, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), όπως περιγράφονται στην από 11.01.2024 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.12 Σημαντικές Συμβάσεις

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

Σύμβαση Δικαιώρησης Hertz

Με την από 22.07.1998 σύμβαση δικαιώρησης της Εταιρείας με την εταιρεία «Hertz International LTD» (η «Σύμβαση Δικαιώρησης Hertz»), έχει παραχωρηθεί στην Εταιρεία αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης του συστήματος της Hertz («Σύστημα Hertz») καθώς και των δικαιωμάτων επί των κατοχυρωμένων εμπορικών σημάτων Hertz, Thrifty, Dollar, Dollar and Design, Firefly και Firefly Car Rental & Flying Car Design (εφεξής «Σήματα Hertz») σε στην Ελλάδα έως την 31.12.2025. Η Hertz έχει δικαίωμα καταγγελίας της ως άνω Σύμβασης Δικαιώρησης του Συστήματος Hertz, σε περίπτωση επέλευσης ορισμένων γεγονότων όπως μεταξύ άλλων σε περίπτωση (α) ύπαρξης ληξιπρόθεσμων οφειλών, (β) μεταβίβασης ή εκχώρησης της Σύμβασης Δικαιώρησης του Συστήματος Hertz χωρίς συγκατάθεση, (γ) απώλειας ελέγχου από μέλη της οικογένειας Βασιλάκη, ή (δ) μη δραστηριοποίησης των εταιρειών του Ομίλου στα σημαντικότερα αεροδρόμια της Ελλάδας.

Τιτλοποίηση Εμπορικών Απαιτήσεων, Δανειακές Συμβάσεις και Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου το Α' εξάμηνο του 2023 κυμάνθηκε από 4,22% - 5,25% αντίστοιχα (Α' εξάμηνο 2022: Το μέσο σταθμικό επιτόκιο ήταν 2,00% - 2,30%).

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων της Εταιρείας το Α' εξάμηνο του 2023 κυμάνθηκε από 4,23% - 5,19% αντίστοιχα (Α' εξάμηνο 2022: Το μέσο σταθμικό επιτόκιο ήταν 2,00% - 2,30%).

Αναφορικά με το ύψος του συνολικού δανεισμού του Ομίλου, βλ. ενότητα 3.9 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης».

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν ισχύουν περιορισμοί από τις δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας ως προς την άντληση των κεφαλαίων του ΚΟΔ.

1. Συμφωνία πώλησης μέσω τιτλοποίησης των εμπορικών απαιτήσεων

Η Εκδότρια έχει προβεί σε πώληση μέσω τιτλοποίησης, επιχειρηματικών απαιτήσεων από συμβάσεις μακροχρόνιας μίσθωσης αυτοκινήτων (**Απαιτήσεις Μισθώσεων**) καθώς και των σχετικών παρεπόμενων μελλοντικών απαιτήσεων

(οι **Μελλοντικές Απαιτήσεις**, και από κοινού με τις Απαιτήσεις Μισθώσεων, οι **Απαιτήσεις**), σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 14 του Ν. 3156/2013 περί τιτλοποίησης επιχειρηματικών απαιτήσεων (η **Συναλλαγή Τιτλοποίησης**). Σύμφωνα και με τη Σύμβαση Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων αλλά και τα προβλεπόμενα στο νόμο 3156/2003 τα αυτοκίνητα κατά κυριότητα παραμένουν στην Εκδότρια. Έχουν μεταβιβασθεί μόνον τα μισθώματα που οφείλονται από τους πελάτες της Εκδότριας και παρεπόμενες χρηματικές απαιτήσεις εξ αυτών.

Συγκεκριμένα, με την από 26 Ιουλίου 2018 συμφωνία πώλησης και αγοράς απαιτήσεων, όπως τροποποιήθηκε και επαναδιατυπώθηκε την 20 Ιουλίου 2021, την 27 Απριλίου 2022, την 9 Σεπτεμβρίου 2022 και την 19 Ιανουαρίου 2023 (η **Σύμβαση Πώλησης και Αγοράς Απαιτήσεων**), που συνήφθη (μεταξύ άλλων) από την Εκδότρια, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μεταβιβάζοντος, και την εταιρεία ειδικού σκοπού με την επωνυμία Autowheel Securitisation Designated Activity Company, που έχει συσταθεί στην Ιρλανδία, με διεύθυνση εγγεγραμμένου γραφείου στον 3ο όροφο, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Δουβλίνο 1 (ο **Αποκτών**), η Εταιρία πώλησε και μεταβίβασε τις Απαιτήσεις της προς τον Αποκτώντα, για άντληση κεφαλαίων συνολικής αξίας έως 180 Εκατ. Ευρώ, σύμφωνα με το νόμο 3156/2003. Σημειώνεται ότι ο Αποκτών δεν έχει μετοχική σχέση με την Εκδότρια και τον Όμιλό της.

Το τίμημα της ως άνω πώλησης, λόγω τιτλοποίησης καταβλήθηκε από τον Αποκτώντα αντλώντας δανειακά κεφάλαια με την έκδοση και διάθεση με ιδιωτική τοποθέτηση, των παρακάτω ομολογιών:

(i) Τίτλων Σειράς Α με ημερομηνία λήξης 22 Ιουλίου 2024 τις οποίες ανέλαβε και κάλυψε η JPMorgan Chase Bank N.A. μέσω εταιρείας ειδικού σκοπού, και

(ii) Τίτλων Σειράς Β, τους οποίους καλύπτει η Εκδότρια ως μεταβιβάζουσα οντότητα διατηρώντας οικονομικό συμφέρον στην τιτλοποίηση όχι μικρότερο του 5% σύμφωνα με το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402⁸ και οι οποίοι είναι υποτεταγμένοι κατά την πληρωμή τους (subordinated) και αποπληρώνονται μετά τη αποπληρωμή των Τίτλων της Σειράς Α.

Η αποπληρωμή των οφειλόμενων ποσών υπό τους Τίτλους από τον Αποκτώντα πραγματοποιείται από το προϊόν είσπραξης των Απαιτήσεων. Με ημερομηνία αναφοράς την 20.12.2023, το συνολικό ανεξόφλητο ποσό κεφαλαίου των Τίτλων Σειράς Α ανέρχεται σε 180 εκατ. Ευρώ.

Η είσπραξη και εν γένει διαχείριση των Απαιτήσεων (περιλαμβανομένης και της τυχόν αναγκαστικής είσπραξης λόγω καθυστέρησης καταβολής από τους τρίτους οφειλέτες) έχει ανατεθεί στην Εκδότρια, δυνάμει της από 26 Ιουλίου 2018 Σύμβασης Διαχείρισης (Servicing Agreement), όπως τροποποιήθηκε και επαναδιατυπώθηκε στις 21 Ιουλίου 2021. Σύμφωνα και με τη Σύμβαση Διαχείρισης και το νόμο 3156/2003 περί τιτλοποίησης απαιτήσεων ο Διαχειριστής υποχρεούται να καταθέτει, αμέσως με την είσπραξή τους, το προϊόν των Απαιτήσεων, υποχρεωτικά σε χωριστή κατάθεση (που τηρείται στην Alpha Bank) στο όνομα και για λογαριασμό του Αποκτώντα. Στους όρους της συναλλαγής προβλέπεται 18μηνη περίοδος αναπλήρωσης κατά την οποία η εταιρεία δύναται να πωλεί νέες απαιτήσεις στην Autowheel DAC με σκοπό τη διατήρηση του ύψους της χρηματοδότησης στο επιθυμητό επίπεδο. Μετά την παρέλευση του τρέχοντος 18μήνου στις 20 Ιουνίου 2024, και σε περίπτωση μη ανανέωσής του, η μεσοσταθμική διάρκεια ζωής της χρηματοδότησης εκτιμάται από την Εκδότρια σε 3 έτη οπότε θα αποπληρώνονται οριστικά οι Τίτλοι από τις εισπράξεις των απαιτήσεων σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους.

Επί των Απαιτήσεων και της Κατάθεσης υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ των ομολογιούχων και λοιπών δικαιούχων των Τίτλων Α και των Τίτλων Β σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο 3156/2003. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει δικαίωμα αναγωγής κατά της Εκδότριας ή των περιουσιακών στοιχείων αυτής σε περίπτωση υπερημερίας του Αποκτώντος στην αποπληρωμή των Τίτλων.

⁸ Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 2017, σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012

2. Κοινό Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένο Ομολογιακό Δάνειο ποσού έως €110.000.000 (Ιανουάριος 2022)

Η Εταιρεία έχει εκδώσει κοινό ομολογιακό δάνειο, εμπραγμάτως εξασφαλισμένο, ποσού κεφαλαίου έως €110.000.000, διαιρούμενο σε 110.000.000 κοινές, ανώνυμες, έγχαρτες ομολογίες, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1,00) εκάστη, εκδιδόμενες στο άρτιο, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις του από 17.01.2022 Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου Μετά Συμβάσεων Καλύψεως και Πρωτογενούς Διαθέσεως και Ορισμού Διαχειριστή Πληρωμών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών (το «Πρόγραμμα»), το οποίο συνήφθη μεταξύ της Εταιρείας και της Alpha Bank, ως αρχικού ομολογιούχου δανειστή, εκπροσώπου των ομολογιούχων και διαχειριστή πληρωμών (η «Εκπρόσωπος»), όπως το Πρόγραμμα τροποποιήθηκε στις 25.11.2022, στις 23.12.2022 και στις 8.9.2023 και ισχύει.

Στις 31.12.2023 το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου του ανωτέρω ομολογιακού δανείου ανέρχεται σε €110.000.000. Τελική ημερομηνία αποπληρωμής του δανείου είναι η 18.01.2028.

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, η Εταιρεία αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, (α) στη μη εγγραφή εμπράγματων βαρών ή άλλων βαρών/ δικαιωμάτων ή άλλως την επιβάρυνση ή εκχώρηση οποιουδήποτε (μέρους) κινητού ή ακίνητου περιουσιακού στοιχείου, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, (β) στη μη χορήγηση δανείων, ασφαλειών, εγγυήσεων ή άλλων διευκολύνσεων σε οποιονδήποτε τρίτο εκτός της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, (γ) στη μη εκποίηση ή μεταβίβαση για οποιαδήποτε αιτία περιουσιακών της στοιχείων ή εκμισθώσεως ολικώς ή μερικώς της επιχείρησής της ή παραχώρησης της χρήσης του σε οποιονδήποτε τρίτο, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων και (δ) να μην προβαίνει σε εταιρικούς μετασχηματισμούς ή σε εξαγορές εταιρειών, με την επιφύλαξη ρητών εξαιρέσεων που αναφέρονται στο Πρόγραμμα.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως (α) η ανάκληση, αναστολή ή καταγγελία της συμβάσεως συνεργασίας της Εταιρείας με την εταιρία HERTZ στην Ελλάδα, (β) η εκποίηση, μεταβίβαση, εκχώρηση, ενεχυρίαση ή σύσταση οποιουδήποτε βάρους ή η παραχώρηση σε τρίτο (πλην θυγατρικής της εταιρίας) της άδειας χρήσης του εμπορικού σήματος της Εταιρείας «AUTOHELLAS» και (γ) η επέλευση οποιουδήποτε γεγονότος καταγγελίας σε οποιαδήποτε δανειακή σύμβαση της Εταιρείας ή/και οποιασδήποτε σημαντικής συνδεδεμένης εταιρείας με την Εταιρεία, εκτός και αν το γεγονός καταγγελίας θεραπευθεί εντός της εκάστοτε τεθείσας συμβατικά προθεσμίας και ενημερωθεί εγγράφως ο Εκπρόσωπος.

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία, προς κάλυψη των πάσης φύσεως απαιτήσεων των ομολογιούχων και της Εκπροσώπου από το δάνειο, έχει προβεί στη σύσταση, υπέρ της Εκπροσώπου, των κάτωθι Εξασφαλίσεων: (α) προσημειώσεις υποθηκών επί ακινήτων κυριότητας της μετά των επ' αυτών κτισμάτων, (β) ενεχυρίαση/εκχώρηση των απαιτήσεων της Εταιρείας που απορρέουν εκ των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αφορούν τα ως άνω υπό (α) ακίνητα.

3. Κοινό Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένο Ομολογιακό Δάνειο έως €80.000.000 (Απρίλιος 2022)

Η Εταιρεία εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο με εμπράγματη εξασφάλιση ποσού κεφαλαίου ύψους έως €80.000.000, διαιρούμενο σε 80.000.000 ανώνυμες ομολογίες, με ονομαστική αξία €1,00 εκάστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, δυνάμει του από 07.04.2022 Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου και της από 07.04.2022 Σύμβασης Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου και Διορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μεταξύ της Εταιρείας και της Τράπεζας Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ως αρχικού ομολογιούχου, εκπροσώπου ομολογιούχων και πληρεξουσίου καταβολών, όπως τροποποιήθηκε δυνάμει της από 8.12.2023 πράξης τροποποίησης. Ημερομηνία λήξης του κοινού ομολογιακού δανείου είναι η 8.4.2025, δυνάμει να παραταθεί για επιπλέον δώδεκα (12) μήνες σύμφωνα με τους όρους του κοινού ομολογιακού δανείου.

Στις 31.12.2023, το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου ανέρχεται σε €45.000.000.

Το ομολογιακό δάνειο περιλαμβάνει γεγονότα υποχρεωτικής αποπληρωμής μεταξύ των οποίων είναι και (α) η εκποίηση, μεταβίβαση, εκχώρηση, ενεχυρίαση ή σύσταση οποιουδήποτε βάρους ή παραχώρηση χρήσης σχετικά με το εμπορικό σήμα «AUTOHELLAS», ή (β) η επέλευση οποιουδήποτε γεγονότος που θα μπορούσε να οδηγήσει στην ανάκληση, αναστολή, καταγγελία οποιασδήποτε σύμβασης συνεργασίας δυνάμει της οποίας έχουν παραχωρηθεί

στην Εταιρεία οι άδειες χρήσης των σημάτων Hertz, Thrifty, Dollar και Firefly των δικαιούχων χρήσης των εταιρειών του Ομίλου Hertz Global Holdings Inc στην Ελλάδα.

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, η Εταιρεία αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων (α) στην απαγόρευση εγγραφής εμπράγματων βαρών ή άλλων βαρών/ δικαιωμάτων ή άλλως την επιβάρυνση οποιουδήποτε (μέρους) κινητού ή ακίνητου περιουσιακού στοιχείου ή των απαιτήσεών της (negative pledge) παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους, (β) στην μη χορήγηση δανείων, ασφαλειών, εγγυήσεων ή πάσης φύσεως διευκολύνσεων, και την καθ' οιονδήποτε τρόπο μεταβίβαση του συνόλου ή μέρους των πάγιων στοιχείων του ή σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης ακινήτων (sale and leaseback), παρά μόνον υπό συγκεκριμένους όρους και προϋποθέσεις.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως ενδεικτικά (α) η εκποίηση, μεταβίβαση, ενεχυρίαση ή σύσταση οποιουδήποτε βάρους ή παραχώρηση σε τρίτο άδεια χρήσης στο εμπορικό σήμα της Εταιρείας «AUTOHELLAS», (β) η επέλευση οποιουδήποτε γεγονότος που θα μπορούσε να οδηγήσει στην ανάκληση, αναστολή, καταγγελία οποιασδήποτε σύμβασης συνεργασίας δυνάμει της οποίας έχουν παραχωρηθεί στην Εταιρεία οι άδειες χρήσης των σημάτων Hertz, Thrifty, Dollar και Firefly των δικαιούχων χρήσης των εταιρειών του Ομίλου Hertz Global Holdings Inc στην Ελλάδα, (γ) η επέλευση οποιουδήποτε γεγονότος καταγγελίας σε οποιαδήποτε δανειακή σύμβαση (cross-default) της Εταιρείας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής εταιρείας της Εταιρείας, εκτός αν αυτή θεραπευτεί εντός της εκάστοτε τεθείσας συμβατικής προθεσμίας.

Προς εξασφάλιση της αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου έχει συσταθεί στο όνομα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για λογαριασμό των ομολογιούχων (α) α' τάξης κυμαινόμενη ασφάλεια επί ομάδας αυτοκινήτων ιδιοκτησίας της Εταιρείας και (β) α' τάξης ενέχυρο κατάθεσης λογαριασμού της Εταιρείας που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στον οποίο θα πιστώνεται το προϊόν του τιμήματος σε περίπτωση διάθεσης των αυτοκινήτων επί των οποίων έχει συσταθεί η ως άνω κυμαινόμενη ασφάλεια.

4. Κοινό Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένο Ομολογιακό Δάνειο έως €50.000.000 (Νοέμβριος 2022)

Η Εκδότρια εξέδωσε κοινό εμπραγμάτως εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως €50.000.000, διαιρούμενο σε 50.000.000 ονομαστικές ομολογίες, με ονομαστική αξία €1 εκάστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, δυνάμει του από 25.11.2022 Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως Ευρώ 200.000.000 και της από 25.11.2022 Σύμβασης Καλύψεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου Πρωτογενούς Διαθέσεως και Μεταβιβάσεως Ομολογιών έως Ευρώ 50.000.000 μεταξύ της Εκδότριας και της «Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.» ως αρχικού ομολογιούχου, εκπροσώπου των ομολογιούχων και διαχειριστή πληρωμών, όπως τροποποιήθηκε στις 13.10.2023 και ισχύει. Ημερομηνία Λήξης του δανείου είναι η 25.11.2027.

Στις 31.12.2023, το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου ανέρχεται σε €50.000.000.

Σύμφωνα με τους όρους του δανείου, η Εκδότρια αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, (α) στη μη παραχώρηση εμπράγματων ασφαλειών ή επιβαρύνσεων επί του παγίου ενεργητικού και των περιουσιακών στοιχείων της, παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους, (β) στη μη πώληση ή σύναψη μακροχρόνιας εκμίσθωσης ή αντίστροφης χρηματοδοτικής μίσθωσης (sale and leaseback) ή διάθεση περιουσιακών στοιχείων καθ' οιονδήποτε τρόπο, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, (γ) στη μη εκποίηση ή εκμίσθωση, πλην εξαιρέσεων της επιχείρησής της εν όλω ή εν μέρει παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους και (δ) στη μη χορήγηση δανείων ή πιστώσεων ή παροχή εγγυήσεων σε τρίτους κατά τρόπο που εκφεύγει του κανονικού ή συνηθισμένου τρόπου διεξαγωγής των εργασιών της.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως ενδεικτικά: (α) η υπερημερία της Εταιρείας αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσής της έναντι των ομολογιούχων ή/και τρίτων, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων (cross-default) άνω του τεθειμένου στη σύμβαση ποσού, καθώς και (β) η ανάκληση, αναστολή ή καταγγελία της συμβάσεως συνεργασίας της Εταιρείας με την εταιρία HERTZ στην Ελλάδα.

Προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των ομολογιούχων έχει συμφωνηθεί η σύσταση (1) ενεχύρου επί του συνόλου των μετοχών κυριότητας της Εταιρείας εκδόσεως των αλλοδαπών θυγατρικών της Autotechnica Fleet Services S.R.L. και Autotechnica (Cyprus) Ltd, και (2) ενεχύρου α' τάξης επί λογαριασμού μερισμάτων που τηρείται στον Εκπρόσωπο.

5. Κοινό Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένο Ομολογιακό Δάνειο έως €100.000.000 (Ιούνιος 2023)

Η Εταιρεία έχει εκδώσει κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως €100.000.000 διαιρούμενο σε 100.000.000 κοινές, ονομαστικές ομολογίες, με ονομαστική αξία €1 εκάστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του από 29.06.2023 προγράμματος έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου με συμβάσεις διοργάνωσης, διαχείρισης και εκπροσώπησης του ομολογιακού δανείου και κάλυψης και πρωτογενούς διαθέσεως ομολογιών (το «Πρόγραμμα»), το οποίο συνήφθη μεταξύ της Εταιρείας και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. ως διοργανωτή, εκπροσώπου, διαχειριστή πληρωμών και ομολογιούχου δανειστή. Στις 31.12.2023 η Εταιρεία έχει αναλάβει ποσό ύψους €100.000.000. Ημερομηνία λήξης του κοινού ομολογιακού δανείου είναι η 7.7.2028.

Σύμφωνα με τους όρους του δανείου, η Εταιρεία αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν μεταξύ άλλων (α) στην απαγόρευση εγγραφής εμπράγματων βαρών ή άλλων βαρών/ δικαιωμάτων ή άλλως την επιβάρυνση οποιουδήποτε (μέρους) κινητού ή ακίνητου περιουσιακού στοιχείου ή των απαιτήσεών της (negative pledge) παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους και (β) στην καθ' οιονδήποτε τρόπο μεταβίβαση του συνόλου ή μέρους των πάγιων στοιχείων του ή σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης ακινήτων (sale and lease back), παρά μόνον υπό συγκεκριμένους όρους και προϋποθέσεις.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως σε περίπτωση υπερημερίας της Εταιρείας αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσής της έναντι των ομολογιούχων ή/και τρίτων, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων (cross-default) άνω του τεθειμένου στη σύμβαση ποσού.

Προς εξασφάλιση της αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου έχει συσταθεί στο όνομα της Εκπροσώπου και για λογαριασμό των ομολογιούχων α' τάξης ενέχυρο επί απαίτησης της Εταιρείας εκ της προθεσμιακής κατάθεσης που τηρεί η τελευταία στον Εκπρόσωπο.

6. Κοινό Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένο Ομολογιακό δάνειο έως €136.077.485 (Σεπτέμβριος 2022)

Η Εταιρεία εξέδωσε κοινό εμπραγμάτως εξασφαλισμένο ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως €136.077.485, διαιρούμενο σε 136.077.485 ονομαστικές ομολογίες, με ονομαστική αξία €1 εκάστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, δυνάμει του από 21.9.2022 Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου έως €136.077.485, μετά της από 21.9.2022 Σύμβασης Καλύψεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου έως €136.077.485 μεταξύ της Εκδότριας, του Ελληνικού Δημοσίου και της «Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.» ως αρχικού ομολογιούχου, εκπροσώπου των ομολογιούχων και πληρεξουσίου καταβολών. Ημερομηνία λήξης του δανείου είναι η 31.1.2031.

Στις 31.12.2023, το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου ανέρχεται σε €40.263.659.

Σύμφωνα με τους όρους του δανείου, η Εταιρεία αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, (α) στη μη παραχώρηση εμπράγματων ασφαλειών ή επιβαρύνσεων επί του παγίου ενεργητικού και των περιουσιακών στοιχείων της, παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους, (β) στη μη πώληση ή σύναψη μακροχρόνιας εκμίσθωσης ή αντίστροφης χρηματοδοτικής μίσθωσης (sale and leaseback) ή μη διάθεση περιουσιακών στοιχείων καθ' οιονδήποτε τρόπο, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, (γ) στη μη εκποίηση ή μη εκμίσθωση, πλην εξαιρέσεων, της επιχείρησής της εν όλω ή εν μέρει παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους και (δ) στη μη χορήγηση δανείων ή πιστώσεων ή παροχή εγγυήσεων σε τρίτους, παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως ενδεικτικά (α) η υπερημερία της Εταιρείας αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσής της έναντι των ομολογιούχων ή/και τρίτων, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων (cross-default) άνω του τεθειμένου στη σύμβαση ποσού, (β) η εκποίηση, μεταβίβαση, εκχώρηση, ενεχυρίαση ή σύσταση

βάρους ή παραχώρηση σε τρίτο άδειας χρήσης του εμπορικού σήματος της Εταιρείας «AUTOHELLAS» και (γ) η ανάκληση, αναστολή ή καταγγελία της συμβάσεως συνεργασίας της Εταιρείας με την εταιρία HERTZ στην Ελλάδα.

Οι αξιώσεις των ομολογιούχων εξασφαλίζονται (1) με ενέχυρο (κυμαινόμενη ασφάλεια) α' τάξης του ν. 2844/2000, επί ομάδας αυτοκινήτων καθώς και (2) με ενέχυρο α' τάξης επί λογαριασμού αποπληρωμών που τηρείται στον Εκπρόσωπο.

7. Κοινό Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένο Ομολογιακό δάνειο έως €104.000.000

Η Εταιρεία εξέδωσε την 28.02.2023 Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους ευρώ έως εκατόν τέσσερα εκατομμύρια (104.000.000), διαιρούμενο σε 104.000.000 ομολογίες στον κομιστή (ανώνυμες) ονομαστικής αξίας ενός ευρώ (€1,00) έκαστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, μετά της από 28.2.2023 Σύμβασης Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου και Διορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, η οποία υπεγράφη μεταξύ του Εκδότη, του Ελληνικού Δημοσίου και της Τράπεζας Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ως ομολογιούχου, εκπροσώπου των ομολογιούχων και πληρεξουσίου καταβολών. Το δάνειο καλύπτεται στο πλαίσιο του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0», εν μέρει από το Ελληνικό Δημόσιο μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ») και εν μέρει από την Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει πραγματοποιηθεί η εκταμίευση του δανείου.

Σύμφωνα με τους όρους του Δανείου, η Εταιρεία αναλαμβάνει υποχρεώσεις όπως, μεταξύ άλλων, (α) να μην εγγράφει οποιοδήποτε εμπράγματο ή άλλο βάρος/δικαίωμα (negative pledge), παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους και (β) να μην παρέχει εγγυήσεις ή ασφάλεια σε τρίτους, παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως ενδεικτικά (α) η εκποίηση, μεταβίβαση, εκχώρηση, ενεχυρίαση ή σύσταση βάρους ή παραχώρηση σε τρίτο άδειας χρήσης του εμπορικού σήματος της Εταιρείας «AUTOHELLAS», (β) η ανάκληση, αναστολή, παύση ισχύος ή λήξη της συμβάσεως συνεργασίας με την οποία έχουν παραχωρηθεί στον Εκδότη οι άδειες χρήσης των σημάτων Hertz, Thrifty, Dollar και Firefly στην Ελλάδα και (γ) η επέλευση γεγονότος καταγγελίας σε οποιαδήποτε δανειακή σύμβαση της Εταιρείας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής της, εκτός και αν το γεγονός καταγγελίας θεραπευθεί εντός της εκάστοτε τεθείσας συμβατικά προθεσμίας και ενημερωθεί εγγράφως η Εκπρόσωπος.

Προς κάλυψη των πάσης φύσεως απαιτήσεων των ομολογιούχων και της Εκπροσώπου έχει συμφωνηθεί να συσταθούν οι ακόλουθες εξασφαλίσεις υπέρ της Εκπροσώπου: (α) κυμαινόμενη ασφάλεια του ν. 2844/2000, α' τάξης, επί ομάδας αυτοκινήτων του Εκδότη, (β) ενέχυρο επί των απαιτήσεων του Εκδότη από τον λογαριασμό που τηρείται στο όνομα του Εκδότη και στον οποίο θα πιστώνεται το προϊόν του τιμήματος σε περίπτωση διάθεσης των αυτοκινήτων επί των οποίων θα συσταθεί η υπό (α) ασφάλεια και (γ) ενέχυρο α' τάξης επί των απαιτήσεων της Εταιρείας από τον λογαριασμό που τηρείται στο όνομα της Εταιρείας, στον οποίο θα κατατίθενται οι ασφαλιστικές αποζημιώσεις που θα εισπράττονται από τα βεβαρημένα με την ως άνω υπό (α) ασφάλεια.

8. Σύμβαση χρεολυτικού δανείου €20.000.000 με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Η Εταιρεία συνήψε την 29.6.2022 σύμβαση χρεολυτικού δανείου με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., στο πλαίσιο παροχής χρηματοδότησης σε επιχειρήσεις με τη στήριξη της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων μέσω του Πανευρωπαϊκού Ταμείου Εγγυήσεων. Ημερομηνία Λήξης του δανείου είναι η 30.6.2025.

Στις 31.12.2023, το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου ανέρχεται σε €20.000.000.

Σύμφωνα με τους όρους του Δανείου, η Εταιρεία αναλαμβάνει υποχρεώσεις όπως, μεταξύ άλλων, να μην εκποιήσει ή μεταβιβάσει από οποιαδήποτε αιτία βασικά περιουσιακά στοιχεία ή να μην εκποιήσει ολικώς ή μερικώς την επιχείρησή του παρά μόνο υπό συγκεκριμένους όρους.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως ενδεικτικά η υπερημερία της Εταιρείας αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσής της έναντι της τράπεζας ή/και τρίτων, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων (cross-default) άνω του τεθειμένου στη σύμβαση ποσού.

Δεν έχουν συσταθεί εξασφαλίσεις προς κάλυψη των απαιτήσεων της τράπεζας.

9. Σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης με Alpha Leasing

Η Εταιρεία (ο «Μισθωτής») έχει συνάψει σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης με την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΛΙΣΙΝΓΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΣ» (η «Εκμισθώτρια») διάρκειας από τρία (3) μέχρι τέσσερα (4) έτη, με ημερομηνία σύναψης την 2^η Φεβρουαρίου 2017 και αντικείμενο τη χρηματοδοτική μίσθωση καινούργιων Ι.Χ. αυτοκινήτων. Η σύμβαση προβλέπει εγκεκριμένο όριο ποσού έως €46.000.000 (ανακυκλούμενο).

Στις 31.12.2023 το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου ανέρχεται σε €77.517.

Η σύμβαση περιέχει ρήτρα σταυροειδούς αθέτησης υποχρεώσεων (cross-default) σύμφωνα με την οποία καταγγελλιά οποιασδήποτε άλλης σύμβασης χρηματοδοτικής μισθώσεως που έχει συναφθεί μεταξύ της Εκμισθώτριας και του Μισθωτή ή παράβαση οποιουδήποτε άλλου όρου της παρούσας ή υποχρεώσεως του Μισθωτή έναντι της Εκμισθώτριας, παρέχει στην Εκμισθώτρια δικαίωμα καταγγελίας της παρούσας.

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 15.03.2023 ανακοίνωσε την εκλογή του κ. Φίλιππου Κωστελέτου ως νέου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Σπυρίδωνα Φλέγγα (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/03/%CE%91%CE%9D%CE%91%CE%9A%CE%9F%CE%99%CE%9D%CE%A9%CE%A3%CE%97.pdf>).
- ii. Στις 29.03.2023 δημοσίευσε Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/03/A1-%CE%A0%CF%81%CF%8C%CF%83%CE%BA%CE%BB%CE%B7%CF%83%CE%B7-%CE%93%CE%B5%CE%BD%CE%B9%CE%BA%CE%AE%CF%82-%CE%A3%CF%85%CE%BD%CE%AD%CE%BB%CE%B5%CF%85%CF%83%CE%B7%CF%82.pdf>).
- iii. Στις 20.04.2023 ανακοίνωσε τις αποφάσεις τις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης η οποία πραγματοποιήθηκε στις 20.04.2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/04/%CE%91%CF%80%CE%BF%CF%86%CE%AC%CF%83%CE%B5%CE%B9%CF%82-%CE%A4%CE%93%CE%A3-Autohellas_20-04-23-2.pdf).
- iv. Στις 15.06.2023 ανακοίνωσε την παραίτηση του κ. Δημήτρη Μαγγιώρου από Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, με ισχύ από 1.06.2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/06/Autohellas_%CE%91%CE%9D%CE%91%CE%9A%CE%9F%CE%99%CE%9D%CE%A9%CE%A3%CE%97.pdf).
- v. Στις 24.11.2023 ανακοίνωσε την εκλογή του κ. Κωνσταντίνου Δελήγιαννη ως νέου εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση παραιτηθέντος, δυνάμει της από 23.5.2023 επιστολής παραίτησης, μέλους του και την ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/11/%CE%91%CE%BD%CE%B1%CE%BA%CE%BF%CE%AF%CE%BD%CF%89%CF%83%CE%B7%CF%82-%CE%B5%CE%BA%CE%BB%CE%BF%CE%B3%CE%AE%CF%82-%CE%9D%CE%AD%CE%BF%CF%85-%CE%9C%CE%AD%CE%BB%CE%BF%CF%85%CF%82-%CE%94%CE%A3-%CE%BA%CE%B1%CE%B9-%CE%91%CE%BD%CE%B1%CF%83%CF%85%CE%B3%CE%BA%CF%81%CF%8C%CF%84%CE%B7%CF%83%CE%B7%CF%82-%CE%94%CE%A3.pdf>).

2. Οικονομικά αποτελέσματα

- i. Στις 14.03.2023 ανακοίνωσε τα οικονομικά αποτελέσματα του έτους 2022 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/03/TRADING-UPDATE-Q4-2022_GR.pdf).
- ii. Στις 26.05.2023 ανακοίνωσε τα οικονομικά αποτελέσματα του 1ου τριμήνου του έτους 2023 (<https://www.autohellas.gr/omilos-autohellas-oikonomika-stoicheia-a-triminou-2023/>).
- iii. Στις 06.09.2023 ανακοίνωσε τα οικονομικά αποτελέσματα 2ου Τριμήνου και 1ου Εξαμήνου του έτους 2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/09/PRESS-RELEASE-H1-2023_GR_final.pdf).

3. Γνωστοποιήσεις σχετικά με την αγορά ή διάθεση ιδίων μετοχών

- i. Δεν υφίσταται ανακοίνωση της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των τελευταίων 12 μηνών αναφορικά με την αγορά μετοχών σε εκτέλεση της από 15.07.2020 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και της από 23.07.2020 απόφασης του Δ.Σ..
- ii. Στις 28.06.2023 ανακοίνωσε ότι, δυνάμει της από 20.04.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και της από 24.05.2023 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου σχετικά με τη διάθεση δωρεάν μετοχών της Εταιρείας (stock awards) στα πλαίσια της εγκεκριμένης από την ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση ετήσιας διάθεσης κερδών, διατέθηκαν συνολικά 20.000 ίδιες, κοινές, ονομαστικές μετοχές συνολικής αξίας 271.840 ευρώ. Μετά την προαναφερόμενη διάθεση, η Εταιρεία κατέχει συνολικά 508.000 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,04474% του συνόλου των μετοχών της (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/06/Autohellas-%CE%A3%CF%87%CE%AD%CE%B4%CE%B9%CE%BF-%CE%91%CE%BD%CE%B1%CE%BA%CE%BF%CE%AF%CE%BD%CF%89%CF%83%CE%B7%CF%82_GR.pdf).

4. Λοιπές γνωστοποιήσεις

- i. Στις 03.05.2023 ανακοίνωσε την από κοινού με την Samelet ολοκλήρωση εξαγοράς της FCA GREECE από τη Stellantis για την εισαγωγή και διάθεση των μαρκών Abarth, Alfa Romeo, Fiat, Fiat Professional και Jeep στην Ελλάδα, (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/05/PRESS-RELEASE-GR.pdf>).
- ii. Στις 07.07.2023 ανακοίνωσε την αύξηση συμμετοχής της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της TRADE ESTATES ΑΕΕΑΠ (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/07/AUTOHELLAS-FOURLIS-%CE%94%CE%95%CE%9B%CE%A4%CE%99%CE%9F-%CE%A4%CE%A5%CE%A0%CE%9F%CE%A5.pdf>).
- iii. Στις 05.09.2023 ανακοίνωσε, κατόπιν σχετικού αιτήματος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι η Εταιρεία δεν έχει να ανακοινώσει κάποια εξέλιξη ή πληροφορία σε σχέση με την συμμετοχή που κατέχει στην ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΑΟΥ Α.Ε. (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.autohellas.gr/wp-content/uploads/2023/09/%CE%91%CE%BD%CE%B1%CE%BA%CE%BF%CE%AF%CE%BD%CF%89%CF%83%CE%B7-Autohellas-05.09.2023-002.pdf>).

Το πλήρες κείμενο των γνωστοποιήσεων είναι επίσης διαθέσιμο στον σύνδεσμο: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/700>.

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.autohellas.gr/ependytes/omologiako-daneio/>), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά:

- Το Καταστατικό της Εταιρείας.
- Το πρακτικό της από 08.01.2024 συνεδρίασης Δ.Σ. της Εταιρείας που αποφάσισε την έκδοση του ΚΟΔ και εξειδίκευσε τους όρους του.
- Η από 11.01.2024 Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη δικηγορική εταιρεία «Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη».
- Η από 11.01.2024 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), συνταχθείσα από την PwC.
- Η από 11.01.2024 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 PwC.

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.autohellas.gr/ependytikes-pliories/oikonomikes-katastaseis/oikonomikes-katastaseis-omilou/>),
- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη επισκοπημένη Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για την περίοδο 01.01-30.06.2023, η οποία συντάχθηκε βάσει ΔΠΧΑ, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή και η οποία είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας (<https://www.autohellas.gr/ependytikes-pliories/oikonomikes-katastaseis/oikonomikes-katastaseis-omilou/>).

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 Εμπειρογνομόνων 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 (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 χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.
- iii. Σημειώνεται ότι την 04.01.2024, τα υφιστάμενα υπόλοιπα των δανειακών υπολοίπων μεταξύ της ΕΤΕ και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) και του Ομίλου AUTOHELLAS ανέρχονται σε €77,7 εκατ.
- iv. Η ΕΤΕ έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων με την Εταιρεία.
- v. 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 04.01.2024, δεν κατείχε μετοχές της Εταιρείας. Επίσης, η ΕΤΕ δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
- vi. Η θυγατρική εταιρεία «ΕΘΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής παραγώγων για την εταιρεία AUTOHELLAS Α.Ε. (ΟΤΟΕΛ). Με ημερομηνία αναφοράς 04.01.2024 η προαναφερόμενη θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων: -1.400 τεμάχια. Στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της (ενν. στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της) δεν διατηρεί μετοχές της AUTOHELLAS Α.Ε. (ΟΤΟΕΛ).

Η Τράπεζα Πειραιώς, 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 συναλλαγές για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών 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 Τράπεζα Πειραιώς 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 δανειακών και χρηματοιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματοιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα Πειραιώς και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις (συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών καρτών και εγγυητικών επιστολών), με τον Όμιλο AUTOHELLAS, με το συνολικό ανεξόφλητο τους να διαμορφώνεται σε περίπου €143,2 εκατ.

- iii. Η Τράπεζα Πειραιώς, με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, κατείχε 400 μετοχές της AUTOHELLAS.
- iv. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
- v. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
- vi. Η θυγατρική της Τράπεζας, «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» («ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.») ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 04.01.2024, η προαναφερθείσα θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων 1.554 τεμάχια. Επιπλέον, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της δεν διατηρεί μετοχές της Εταιρείας.
- vii. Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στην Τράπεζα Πειραιώς ποσό έως €20 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την πληρωμή οφειλής του από 29.06.2022 δανείου της Εταιρείας (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., 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 χρηματοιστηριακών 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 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 χρηματοιστηριακές 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.

Σημειώνεται ότι η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις (συμπεριλαμβανομένων δανείων, συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων, καρτών, εγγυητικών επιστολών, leasing) με τον Όμιλο AUTOHELLAS, με το συνολικό ανεξόφλητο τους να διαμορφώνεται σε περίπου €168,8 εκατ.

- iii. Επίσης, η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. 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.
- iv. Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, δεν κατείχε μετοχές της AUTOHELLAS.
- v. Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
- vi. Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
- vii. Η θυγατρική εταιρεία ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής για την AUTOHELLAS, στις αγορές αξιών και παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Με την ιδιότητά της αυτή και με ημερομηνία αναφοράς 04.01.2024, η προαναφερόμενη θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων short θέση -3 Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης. Επιπλέον στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της διατηρεί 1.050 μετοχές της Εταιρείας (771 από αγορά και 279 δανεισμένα μέσω stock repo από το Χ.Α.), οι οποίες δεν είναι ενεχυρασμένες.
- viii. Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στην ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ποσό έως €65 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 17.1.2022 εκδόσεως της Εταιρείας, υπό την προϋπόθεση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η Τράπεζα Eurobank 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 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 συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές εργασίες, χρηματιστηριακές συναλλαγές 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.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα Eurobank και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, έχουν συνάψει δανειακές και

λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον Όμιλο AUTOHELLAS, με το συνολικό ανεξόφλητο τους να διαμορφώνεται σε περίπου €106,3 εκατ.

- iii. Η Τράπεζα Eurobank, με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, δεν κατείχε μετοχές της AUTOHELLAS.
- iv. Η Τράπεζα Eurobank με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, διατηρούσε με την Εταιρεία ανοιχτές θέσεις σε συναλλαγές παραγώγων επί επιτοκίων και ειδικότερα ανταλλαγής επιτοκιακών ρών (Interest Rate Swap) ονομαστικού ποσού Ευρώ 85.000.000.
- v. Η Τράπεζα Eurobank δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
- vi. Η θυγατρική εταιρεία «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής στην αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 04.01.2024 (κλείσιμο της ημέρας), η προαναφερόμενη θυγατρική κατείχε την παρακάτω θέση σε μετοχές και παράγωγα με υποκείμενο τίτλο την μετοχή της AUTOELLAS Α.Ε (ΟΤΟΕΛ) :

- 22.180 μετοχές
- Συνολική αρνητική θέση σε παράγωγα ισοδύναμη με -24.192 μετοχές
- Η συνολική καθαρή θέση/έκθεση της Eurobank Equities ανέρχονταν σε -2.012 μετοχές ΟΤΟΕΛ.

Επιπλέον, με ημερομηνία αναφοράς 04.01.2024 (κλείσιμο της ημέρας), δεν διατηρούσε μετοχές της Εταιρείας στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της.

- vii. Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στην Τράπεζα Eurobank €15 εκατ. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 07.04.2022 εκδόσεως της (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η ΑΤΤΙΚΑ BANK 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, 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 ΑΤΤΙΚΑ BANK και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, δεν έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο AUTOHELLAS.

Επίσης, η ΑΤΤΙΚΑ BANK 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 ΑΤΤΙΚΑ BANK με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, δεν κατείχε μετοχές της AUTOHELLAS.

- iv. Η ATTICA BANK δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
- v. Η ATTICA BANK δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.

Η Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ., ως Ανάδοχος, δηλώνει ότι, 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»),
- 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 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 χρηματιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται χρηματιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Σημειώνεται ότι η Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. και συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, δεν έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο AUTOHELLAS.

Επίσης, η Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ., 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.

- iii. Η Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ., με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, κατείχε 98 μετοχές της AUTOHELLAS.
- iv. Η Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
- v. Η Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.

Η Optima bank Α.Ε. 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 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 εταιρείες 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 χρηματοιστηριακών συμβάσεων, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματοιστηριακές συναλλαγές, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Σημειώνεται ότι η Optima bank A.E. με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, δεν έχει συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον Όμιλο AUTOHELLAS.

Επίσης, η Optima bank A.E., 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 A.E., με ημερομηνία αναφοράς την 04.01.2024, δεν κατείχε μετοχές της AUTOHELLAS.
- iv. Η Optima bank A.E. δεν έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με εταιρείες του Ομίλου.
- v. Η Optima bank A.E. δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
- vi. Η Optima bank A.E. δεν διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο της μετοχές της Εταιρείας ούτε 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.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους περίπου €195,4 εκατ. που θα προκύψουν από την Έκδοση, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης και αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης ύψους περίπου έως €4,6 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.), θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως:

- (α) Ποσό €100 εκατ. θα διατεθεί εντός εκατόν ογδόντα (180) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την πληρωμή οφειλής υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εκδότρια θα διαθέσει:
 - (i) Ποσό έως €65 εκατ. στην ALPHA Τράπεζα Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 17.1.2022 εκδόσεως της Εταιρείας, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει,
 - (ii) Ποσό έως €15 εκατ. στην Τράπεζα Eurobank Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 7.4.2022 εκδόσεως της Εταιρείας, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει,
 - (iii) Ποσό έως €20 εκατ. στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο της σύμβασης δανείου της 29.6.2022 της Εταιρείας, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει,
- (β) Ποσό €56 εκατ. θα διατεθεί για την ανανέωση ή αναβάθμιση του στόλου αυτοκινήτων του Ομίλου εντός (1) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης,
- (γ) Ποσό περίπου €39,4 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης εντός (1) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (pro rata) για τους σκοπούς που αναφέρονται ανωτέρω.

Διευκρινίζεται ότι τα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν είτε από την Εκδότρια ή/και από θυγατρικές ή/και εταιρείες ή κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει ή θα συμμετέχει η Εκδότρια, μέσω αύξησης κεφαλαίου ή μέσω δανεισμού.

Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις, καταθετικούς λογαριασμούς όψεως 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 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 €150 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 €4,0 εκατ. προ Φ.Π.Α. (το εκτιμώμενο ποσό ανέρχεται σε περίπου €4,6 εκατ. συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.) και θα καλυφθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης, και αναλύονται ως εξής:

- Ποσό €3.350 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 €3.770 χιλ.)
- Ποσό €12,3 χιλ. ως τέλος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Ποσό €3,0 χιλ. υπέρ Χ.Α. και ποσό έως €35,0 χιλ. υπέρ Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
- Ποσό €90,0 χιλ. υπέρ του Χ.Α. για τη χρήση Η.Β.Ι.Π. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €111,6 χιλ.)
- Ποσό μέχρι €241 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με τους έκτακτους ελέγχους (Οικονομικός και Νομικός Έλεγχος) (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €298,8 χιλ.).
- Ποσό μέχρι €268,7 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 €333,2 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 08.01.2024 συνεδρίασης του Δ.Σ., η Εκδότρια, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- (α) 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 €200 εκατ., διάρκειας πέντε (5) ετών, διαιρούμενου σε έως 200.000 άυλες, κοινές, ονομαστικές ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, με ελάχιστο ποσό €150 εκατ., καθώς και την έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ,
- (β) 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.,
- (γ) 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 Εκδότρια στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς,
- (δ) 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
- (ε) να διορισθεί η ΕΤΕ 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, ονομαστικές, 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 Κυρίους 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 Εκδότρια 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 2029, 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, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι 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, εξαιρείσει των απαιτήσεων εκείνων 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 εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους δανειστές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

Ειδικότερα, 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 αναγγελθέντες). 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 συνθηθέστερα 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 προνόμιο 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 πλειστηριάσματος, 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 πλειστηριάσματος 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 πλειστηριάσματος 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 συμμέτρως.
- 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 Δανειστές απαιτήσεων 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 γενικώς 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 προαφαίρεση από το πλειστηρίασμα των δικαστικών εξόδων, των εξόδων διοίκησης της πτωχευτικής περιουσίας και των ομαδικών πιστωμάτων (άρθρο 167, παρ.1 εδ. γ' του Πτωχευτικού Κώδικα) καθώς και εν συνεχεία η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του άρθρου 167, παρ. 2, περ. α υποπερ. αα' – αγ' 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 GRC3371241B9.

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 «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Αναφορικά με τις αρμοδιότητες του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων βλ. Πρόγραμμα ΚΟΔ (ενότητα 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 ιδίου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου 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 από την Εκδότρια 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. Σε κάθε περίπτωση, οι εν λόγω καταβολές από την Εκδότρια τελούν υπό την προϋπόθεση της προσήκουσας γνωστοποίησης στην Εκδότρια από τον Διαχειριστή Πληρωμών του σχετικού συνολικά πληρωτέου ποσού Χρέους κατά τα οριζόμενα στον όρο 12.2 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την ακριβή 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, και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, 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 στην περίπτωση του όρου 12.5(i) του Προγράμματος ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.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 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, Μέρος 2 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους νόμιμους κληρονόμους θα πραγματοποιείται 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 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.

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

Η Εκδότρια δεν έχει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους, ούτε της μεταφοράς των πληρωτέων ποσών από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, εφόσον έχει τηρήσει τις υποχρεώσεις της υπό τον όρο 12.3 του Προγράμματος ΚΟΔ και υφίστανται επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια, ούτε ευθύνεται για τυχόν σφάλματα στον υπολογισμό των καταβλητέων ποσών Χρέους ή/και του 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 στον Διαχειριστή Σ.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 τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις, και την περίπτωση του όρου 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ από την ATHEXCSD σύμφωνα την Ενότητα ΙΙΙ, Μέρος 1, 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 δικαιούται οποτεδήποτε να ζητήσει και η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει αμελλητί και να παράσχει οποιαδήποτε πληροφορία, σχετικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους.

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 από καιρού εις καιρόν, προκειμένου να προσαρμόζεται στις εκάστοτε 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 προβάλει 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 προσήκουσα και δεν απαλλάσσει την Εκδότρια από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι κατέβαλε τη δέουσα επιμέλεια 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 «Πρώρη 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 («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.

Πρώρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)

Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης της έκτης (6ης) 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, 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 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα έξοδα και τους φόρους που αναλογούν, καταβάλλοντας επιπλέον ποσό (premium) ίσο με το 0,25% 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, 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 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα έξοδα 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 9.3.4 του Προγράμματος ΚΟΔ) προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον είκοσι (20) 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 μερική 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 η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους αυτών, υπολογιζόμενου σύμφωνα με τον όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και τα Έξοδα και τους Φόρους που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς, και η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί στην εν λόγω εξόφληση: (i) επέλευση Μεταβολής Ελέγχου ή (ii) παράβαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως αυτή προκύπτει από το αντίστοιχο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης («Γεγονός Επαναγοράς»). Η πρόωρη εξόφληση Ομολογιών κατόπιν αιτήματος Ομολογιούχου σύμφωνα με τον παρόντα όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης από την Εκδότρια («Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς»), η οποία δημοσιεύεται στο Χ.Α. και κοινοποιείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στην οποία θα αναφέρεται ότι έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς, περιγράφεται η συναλλαγή που συνιστά Γεγονός Επαναγοράς, η ημερομηνία επαναγοράς, η οποία είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς («Ημερομηνία Επαναγοράς»), και η τιμή επαναγοράς των Ομολογιών κατά τα ανωτέρω. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης πώλησης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας λήγουσας δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την Ημερομηνία Επαναγοράς. Η Εκδότρια οφείλει να αποπληρώσει τις Ομολογίες στην τιμή επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών.

Εφόσον Ομολογιούχοι που κατέχουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνολικού κεφαλαίου των ανεξόφλητων Ομολογιών ασκήσουν τη δυνατότητα επαναγοράς, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός αποκλειστικής προθεσμίας εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, να

επαναγοράσει στην τιμή επαναγοράς το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης των Ομολογιούχων που κατέχουν τις ανεξόφλητες Ομολογίες μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς των υπόλοιπων ανεξόφλητων Ομολογιών (*squeeze out*).

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. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του 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 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 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, κατοχή 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 την παρακράτηση του φόρου 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 δυσχερές, 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 08.01.2024 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	AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
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, ονομαστικές, 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 200.000 κοινές, ονομαστικές, άυλες ομολογίες
Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών σε ποσό τουλάχιστον €150,0 εκατ.
Εύρος Απόδοσης	Η ανακοίνωση του εύρους απόδοσης θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την προτεραιά 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 200.000 Ομολογίες
Ονομαστική αξία Ομολογίας	€1.000 ανά Ομολογία
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

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	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)	▪ 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 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) ανά Ομολογία (ή μέρους αυτής) που εξοφλείται πρόωρα ίσο με το 0,25% της ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα. ▪ Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού: Η Εκδότρια έχει δικαίωμα 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 και τους φόρους που αναλογούν. 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 μερική εξόφληση να ανέρχεται σε τουλάχιστον €50.000.000.

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option) – Squeeze out	Οι Ομολογιούχοι έχουν το δικαίωμα να απαιτήσουν από την Εταιρεία την αποπληρωμή του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών τους, κατά την ημερομηνία λήξης της αμέσως επόμενης Περιόδου Εκτοκισμού, εισπράττοντας ποσό ίσο με 100% της ονομαστικής τους αξίας, 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: α) Μεταβολή Ελέγχου, ή β) παράβαση οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως αυτή προκύπτει από το αντίστοιχο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης, κατά τα προβλεπόμενα στον όρο 14 του Προγράμματος ΚΟΔ. Η πρόωρη εξόφληση Ομολογιών κατόπιν αιτήματος Ομολογιούχου σύμφωνα με όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης από την Εκδότρια («Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς»), η οποία δημοσιεύεται στο Χ.Α. και κοινοποιείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στην οποία θα αναφέρεται ότι έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς, περιγράφεται η συναλλαγή που συνιστά Γεγονός Επαναγοράς, η ημερομηνία επαναγοράς, η οποία είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς («Ημερομηνία Επαναγοράς»), και η τιμή επαναγοράς των Ομολογιών κατά τα ανωτέρω. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης πώλησης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας λήγουσας δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την Ημερομηνία Επαναγοράς. Εφόσον Ομολογιούχοι που κατέχουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνολικού κεφαλαίου των ανεξόφλητων Ομολογιών ασκήσουν τη δυνατότητα επαναγοράς, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός αποκλειστικής προθεσμίας εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, να επαναγοράσει στην τιμή επαναγοράς το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης των Ομολογιούχων που κατέχουν τις ανεξόφλητες Ομολογίες μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς των υπόλοιπων ανεξόφλητων Ομολογιών (squeeze out).
Εξασφαλίσεις/Κατάταξη	Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις του Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμφωνα (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.

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	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.
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν έχει αιτηθεί πιστοληπτική διαβάθμιση από κάποιο οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης (solicited credit rating).
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι	ΕΤΕ, ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
Κύριοι Ανάδοχοι	ALPHA BANK, EUROBANK
Ανάδοχοι	ATTICA BANK, EUROXX, OPTIMA BANK
Σύμβουλος Έκδοσης	ΕΤΕ

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €150 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 απόκως.

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
11.01.2024	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
11.01.2024	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
11.01.2024	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
16.01.2024	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
17.01.2024	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (10:00 π.μ. ώρα Ελλάδος)

19.01.2024	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (16:00 ώρα Ελλάδος)
19.01.2024	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*
23.01.2024	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.
24.01.2024	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 10.01.2024, 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 Εκδότριας.

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 Αναδόχου, 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 τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

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

Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου 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 (Ελληνες 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 II 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 II («ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΥΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος II 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 €200 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 08.01.2024 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 διακόσιες χιλιάδες (200.000) 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 17.01.2024 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί την 19.01.2024 και ώρα Ελλάδος 16:00.

Το Η.ΒΙ.Π. θα παραμένει ανοιχτό, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς από τις 10:00 π.μ. έως τις ώρα Ελλάδος 17:00, εκτός της 19.01.2024 κατά την οποία θα λήξει στις ώρα Ελλάδος 16:00. 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 200.000 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 Κυρίους Αναδόχους, στους Κυρίους 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 Κυρίους 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 Μερίδα 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 κατανεμηθείσες 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 16:00), 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 €150 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 ατόκως.

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 €150 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 €150.000.000 και €199.999.000, 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 60.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 200.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 140.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 200.000 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 στο Χ.Α.

Οι επενδυτές δεν βαρύνονται με κόστη και φόρους για την απόκτηση των προσφερόμενων ομολογιών και την καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων.

Δικαίωμα Υπαναχώρησης

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδους ανακρίβεια ή ουσιώδους σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει 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 υποβληθεισών 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 και η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ. Σύμβουλος Έκδοσης είναι η ΕΤΕ.

Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι η ALPHA BANK και η EUROBANK, και Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι ΑΤΤΙΚΑ BANK, η EUROXX και η OPTIMA BANK.

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 11.01.2024 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 €3.350 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 €150 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 προσήκουσα απόδοση προς την Εταιρεία του αντιτίμου των Ομολογιών, οι οποίες θα κατανεμηθούν 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 ουσιαδώς 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 ουσιαδώς 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 σφαίρας 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 ανυπέρβλητα προσκόμματα στη διαδικασία Εισαγωγής.

Αν η Σύμβαση Τοποθέτησης καταγγελλεί και ο λόγος καταγγελίας αυτής αφορά αποκλειστικά στο πρόσωπο ενός μόνου 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 αποφάσεών 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.

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

5.1 ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ

Στην Κηφισιά σήμερα, την [●].01.2024

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΥΤΟHELLAS Ανώνυμος Τουριστική και Εμπορική Εταιρεία», η οποία εδρεύει στην Κηφισιά (Βιλτανιώτη 31, Τ.Κ. 145 64), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000250501000 και ΑΦΜ 094005806 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από κοινού από την κ. Αντωνία Δημητρακοπούλου του Ιωάννη, και τον κ. Ζαχαρία Βιτζηλαίο του Ιωάννη, δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «**Εκδότρια**» ή η «**Εταιρεία**»).

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

- (Α) Δυνάμει της από 08.01.2024 αποφάσεως του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας (η «**Απόφαση Δ.Σ.**») αποφασίσθηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000), με ελάχιστο ποσό ευρώ εκατόν πενήντα εκατομμύρια (€150.000.000) (το «**Ομολογιακό Δάνειο**» ή το «**Δάνειο**»), το οποίο θα διαιρείται σε έως διακόσιες είκοσι χιλιάδες (200.000) άυλες, ονομαστικές, κοινές, μη εξασφαλισμένες, ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης ευρώ χιλίων (€1.000 οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ, 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**»).
- (Β) Η έκδοση των Ομολογιών θα λάβει χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 - 74 του ν. 4548/2018 (ο «**Νόμος**»), όσες διατάξεις του ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, ιδίως της διάταξης του άρθρου 14 του ν. 3156/2003, καθώς και του ν. 3371/2005, ενώ η διάθεσή τους θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει (η «**Απόφαση Η.ΒΙ.Π.**»).
- (Γ) Οι Ομολογιούχοι (όπως ορίζονται κατωτέρω) οργανώνονται σε ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 63 του Νόμου λόγω της εισαγωγής αυτών προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και ορίζεται εκπρόσωπος των ομολογιούχων, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 64 του Νόμου.
- (Δ) Με το 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 και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφεται.

Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών σημαίνει την από 10.01.2024 αίτηση της Εκδότριας με τίτλο «Αίτηση - Ειδικοί Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα άρθρα 2.12.1 -

2.12.4 του Μέρους 2 (Υπηρεσία εταιρικών & άλλων συναφών πράξεων) της Ενότητας VIII (Υπηρεσία Μητρώου, Εταιρικών & Άλλων Συναφών Πράξεων) του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, όπως ισχύει.

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.

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.

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.

Γεγονός Επαναγοράς σημαίνει (α) τη Μεταβολή Ελέγχου, ή (β) τη μη συμμόρφωση με τους Χρηματοοικονομικούς Δείκτες.

Γεγονός Καταγγελίας σημαίνει οποιοδήποτε γεγονός ή περίπτωση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6.

Δανειακή Υποχρέωση σημαίνει κάθε είδους χρηματικές ή εν γένει οικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου, οι οποίες σύμφωνα με τα εφαρμοζόμενα ΔΠΧΑ αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις ως μακροπρόθεσμος ή βραχυπρόθεσμος δανεισμός.

Δημόσια Προσφορά σημαίνει τη διάθεση των Ομολογιών στην Ελληνική Επικράτεια μέσω δημοσίας προσφοράς, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, με τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., την Απόφαση Δ.Σ. και τα οριζόμενα στον Όρο 3. του Προγράμματος.

Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. σημαίνει τη διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Διαχειριστής Πληρωμών σημαίνει τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά του ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 12. και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ATHEXCSD σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και τον ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 (Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών), θα τηρεί μέσω του Συστήματος Αυλών Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών και θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.

Δικαιούχοι εκ του Προγράμματος σημαίνει έκαστο Ομολογιούχο, τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

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 έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 (Ορισμοί) της Ενότητας Ι (Ορισμοί – Γενικές Ρυθμίσεις) 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.

Εγγυοδοτικές Δηλώσεις σημαίνει τις εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις, στις οποίες προβαίνει η Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 13.

Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς σημαίνει την ειδοποίηση επαναγοράς Ομολογιών όπως αυτή ρυθμίζεται στον Όρο 9.4.2.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αιόλου 86, Τ.Κ. 105 59), είναι καταχωρημένο στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000237901000, πληροί τις προϋποθέσεις της διάταξης του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου και έχει ορισθεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.

Έλεγχος σημαίνει, σε σχέση με ένα νομικό πρόσωπο, την εξουσία ή άλλως δυνατότητα ενός (ή περισσότερων) φυσικού ή νομικού προσώπου ή οντότητας, δυνάμει είτε της κυριότητας μετοχών ή άλλων τίτλων συμμετοχής με δικαιώματα ψήφου ή ελέγχου των εν λόγω δικαιωμάτων ψήφου, είτε βάσει σύμβασης, ή άλλης συμφωνίας (έγγραφης ή προφορικής, ρητής ή σιωπηρής) είτε δυνάμει σχέσης αντιπροσωπείας ή άλλως, (α) να υπαγορεύει (-ουν) τη διαχείριση και πολιτική του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (β) να διορίζει (-ουν) άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού οργάνου του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (γ) να συντρέχουν άλλες περιστάσεις, από τις οποίες είναι δυνατή η άσκηση ελέγχου (control) επί του εν λόγω νομικού προσώπου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση σημαίνει την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του Ομίλου για ένα Οικονομικό Εξάμηνο, η οποία υποβάλλεται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 14.2.

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.

Εξασφαλιστικό Δικαίωμα σημαίνει οποιοδήποτε εμπράγματο εξασφαλιστικό δικαίωμα, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση βάρους ή τη χορήγηση προνομίου (με τη μορφή ενδεικτικά υποθήκης, προσημείωσης υποθήκης, κατά την έννοια του άρθρου 1274 ΑΚ, ενεχύρου, πλάσματικού 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 την διάθεση δικαιώματος ή την σύσταση εμπράγματος δικαιώματος, η οποία έχει κατ' ουσίαν το ίδιο αποτέλεσμα (καταπιστευτική/εξασφαλιστική μεταβίβαση) εξαιρουμένης της οποιασδήποτε μεταβίβασης λόγω τιτλοποίησης απαιτήσεων κατά την έννοια του ν. 3156/2003.

Έξοδα σημαίνει οποιαδήποτε κόστη και έξοδα επιρρίπτονται στην Εκδότρια και οφείλονται από αυτήν σύμφωνα με τον Όρο 19. του παρόντος.

Επιπρόσθετα Ποσά σημαίνει τα ποσά που καταβάλλονται σύμφωνα με τον Όρο 10.4. του παρόντος.

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 και το οποίο διαρκεί μετά την πάροδο τυχόν περιόδων θεραπείας, με την οποία κηρύσσεται μέρος ή και το σύνολο των χρηματικών υποχρεώσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου αμέσως ληξιπρόθεσμο, απαιτητό 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 επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας της Διαδικασίας 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 των Ομολογιών.

Επιτόκιο Υπερημερίας σημαίνει το επιτόκιο υπερημερίας το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps, ετησίως.

Επιτρεπτοί Μετασχηματισμοί σημαίνει τους εταιρικούς μετασχηματισμούς της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις, σωρευτικά:

- (i) διατηρείται το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας, ως αποκλειστικό υποκείμενο των υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο, σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του Νόμου, ή, σε κάθε περίπτωση, η τυχόν προκύπτουσα διάδοχος της Εκδότριας είναι οντότητα συσταθείσα σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο με έδρα και κέντρο κύριων συμφερόντων στην Ελλάδα και αναλαμβάνει και αναδέχεται νόμιμα και έγκυρα τις υποχρεώσεις της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο και καθίσταται Εκδότρια,
- (ii) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή, και
- (iii) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Γεγονός Καταγγελίας.

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», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309) και οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας για κάθε 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», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42) και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 003719101000 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.

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 30ή Δεκεμβρίου εκάστου Οικονομικού Έτους της Εκδότριας.

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 ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων.

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:

- (α) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών,
- (β) 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
- (γ) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Επαναγοράς σημαίνει την ημερομηνία αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια στην Τιμή Επαναγοράς κατόπιν Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, η οποία είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2.

Ημερομηνία Καταγγελίας σημαίνει την ημερομηνία, κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας και το οποίο διαρκεί μετά την πάροδο τυχόν περιόδων θεραπείας, η οποία ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ο οποίος ενεργεί κατόπιν σχετικής απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 15., ως ημερομηνία καταβολής από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας και η οποία δεν δύναται να είναι συντομότερα από δέκα (10) ημερολογιακές ημέρες από την κοινοποίηση της Καταγγελίας.

Σε περίπτωση αναγκαστικής διαγραφής των ομολογιών από το Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV, Μέρος 2, σημείο 2.3., παρ. 1.β. ή/και παρ. 1.γ., του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., Ημερομηνία Καταγγελίας θεωρείται η ημερομηνία κατά την οποία ανακοινώθηκε δημόσια από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. η αναγκαστική διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.

Ημερομηνία Πληρωμής σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς Δικαιούχο εκ του Προγράμματος, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου/-ων (record date):

- (α) **τόκου ή/και κεφαλαίου**, σημαίνει (i) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., 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 (ii) σε κάθε άλλη περίπτωση το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής δυνάμει εγγράφων σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου, και
- (β) **ψήφου**, αναφορικά με τη συμμετοχή στη Συνέλευση σημαίνει (i) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., 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 τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εκδότριας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ., χωρίς να απαιτείται οι Ομολογιούχοι να προσκομίσουν οποιαδήποτε βεβαίωση και (ii) σε κάθε άλλη περίπτωση το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης των Ομολογιούχων δυνάμει εγγράφων σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου. 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 θυγατρική εταιρεία της Εκδότριας υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 ή περιλαμβάνεται ως τέτοια στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα 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 Ε.Χ.Α.Ε., 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' αριθμ.

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», ο οποίος έχει εκδοθεί 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 Β' 1007/16.03.2021), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Χ.Α. σημαίνει τους κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., οι οποίοι έχουν καταρτισθεί από το Χ.Α. σύμφωνα με το άρθρο 43 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α' 195/17.8.2007), την από 27.10.2014 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών και την υπ' αριθμ. 19/697/10.11.2014 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 3195/27.11.2014), έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., ως εκάστοτε 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 σημαίνει κάθε λογαριασμό που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες, σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. σημαίνει τον λογαριασμό που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται διά 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 ειδικό λογαριασμό που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με το άρθρο 65 παρ. 4 του Νόμου και στον οποίο τα κεφάλαια που κατατίθενται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο θα προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο και θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι (Ορισμοί), Μέρος Ι (Ορισμοί- Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μέλη Οικογένειας Βασιλάκη σημαίνει έκαστο εκ των ακολούθων:

- (α) Ευτύχιος Βασιλάκης,
- (β) Εμμανουέλα Βασιλάκη,
- (γ) Γεώργιος Βασιλάκης,
- (δ) έκαστος/η σε ευθεία γραμμή κατιών/ούσα έκαστου εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (γ),
- (ε) οι ομάδες περιουσίας, τα καταπιστεύματα (trusts) και τα ιδρύματα, τα οποία:
 - (i) είτε ελέγχονται από το οποιοδήποτε εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (δ),
 - (ii) είτε έχουν ως δικαιούχο οποιοδήποτε εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (δ), καθώς και οι νόμιμοι αντιπρόσωποι οποιωνδήποτε εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (δ), και
- (στ) οποιοδήποτε νομικό πρόσωπο το οποίο, κατά περίπτωση, είτε ανήκει είτε τελεί υπό τον Έλεγχο ενός ή περισσότερων εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (δ).

Μέλος Η.ΒΙ.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.ΒΙ.Π. στο παρόν Πρόγραμμα σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π..

Μερίδα έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι (Ορισμοί- Γενικές Ρυθμίσεις), Μέρος 1 (Ορισμοί) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μεταβολή Ελέγχου σημαίνει την περιέλευση σε γνώση της Εκδότριας ότι τα Μέλη της Οικογένειας Βασιλάκη δρώντας μεμονωμένα, από κοινού ή σε συντονισμό με τρίτα πρόσωπα, άμεσα ή έμμεσα, κατέχουν ποσοστό χαμηλότερο του σαράντα τοις εκατό (40%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας ή έχουν απωλέσει τον Έλεγχο επί της Εκδότριας.

Διευκρινίζεται ότι δεν επέρχεται Μεταβολή Ελέγχου (i) με μόνη την υπογραφή μιας σύμβασης μεταβίβασης συμμετοχών ή περιουσιακών στοιχείων, συμφωνίας μετασχηματισμού ή άλλης παρόμοιας συμφωνίας, πριν ολοκληρωθεί πλήρως η συναλλαγή που προβλέπεται στην αντίστοιχη συμφωνία, ή (ii) μόνο με βάση το δικαίωμα των Μελών Οικογένειας Βασιλάκη να πωλήσουν μελλοντικά συμμετοχές με δικαίωμα ψήφου ή μόνο με βάση το δικαίωμα να εμποδίσει (veto) τη διάθεση τέτοιων συμμετοχών, εκτός εάν δικαιούται ήδη στο μεταξύ να υπαγορεύει τον τρόπο άσκησης των υποκείμενων δικαιωμάτων ψήφου.

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, εφόσον κατέχει 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%).

Οικονομικό Εξάμηνο σημαίνει κάθε περίοδο έξι (6) μηνών, η οποία λήγει την 30ή Ιουνίου και την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικό Έτος σημαίνει κάθε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, η οποία αρχεται την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και την Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

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 Προγράμματος.

Ομολογίες έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο (Α) του Προοιμίου του Προγράμματος.

Ομολογιούχος σημαίνει (α) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου και (β) σε κάθε άλλη περίπτωση, το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου, χωρίς να εκδίδονται έγχαρτοι τίτλοι, βάσει της κατάστασης Ομολογιούχων που θα παράσχει στην Εκδότρια η ΕΛ.Κ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV, Μέρος 2, σημείο 2.3, παρ. 2 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..

Ονομαστική Αξία σημαίνει, αναφορικά με μία (1) Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο της Ομολογίας αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ευρώ χιλίων (€1.000).

Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή σημαίνει κάθε γεγονός ή κατάσταση, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής αναφορικά με την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, συμπεριλαμβανομένης της καταβολής οποιουδήποτε Χρέους, σύμφωνα με το Ομολογιακό Δάνειο.

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 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. 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) Εργασιμών Ημερών την οποία θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση Δ.Σ., 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.

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).

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 ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και τυχόν άλλων οφειλομένων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, όπως αυτά προσδιορίζονται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15.) του παρόντος.

Ποσοστό Συμμετοχής σημαίνει το επί τοις εκατό ποσοστό (%) που αντιπροσωπεύει η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που κατέχει ένας Ομολογιούχος σε σχέση με τη συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία όλων των Ομολογιών.

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 διάδοχό του καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Πρόσωπο σημαίνει οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, δημόσια αρχή ή ένωση προσώπων.

Πτωχευτικός Κώδικας σημαίνει τον ν. 4738/2020, σε όλη την έκταση που ισχύουν οι σχετικές διατάξεις αυτού, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

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, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στο ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει.

Σημαντική Επιδικία 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 το οικονομικό αντικείμενο αυτής υπερβαίνει το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000), ανά υπόθεση, ή με προσδιορισμένο οικονομικό αντικείμενο μικρότερο του ποσού των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000) ανά υπόθεση που όμως, λόγω αντικειμένου, υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών με σωρευτικό αποτέλεσμα που

υπερβαίνει το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000), και η ευδοκίμησή τους δύναται να έχει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.

Σημαντική Θυγατρική σημαίνει:

- (α) τις κάτωθι υφιστάμενες Θυγατρικές κατά την Ημερομηνία Έκδοσης:
 - (i) AUTOTECHNICA HELLAS Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Τεχνική Εμπορική Εταιρεία, η οποία εδρεύει στην Κηφισιά (Βιλτανιώτη 31, Τ.Κ. 145 64) και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 087098802000
 - (ii) ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία εδρεύει στην Κηφισιά (Βιλτανιώτη 31, Τ.Κ. 145 64) και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 003141601000
 - (iii) ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία εδρεύει στην Κηφισιά (Βιλτανιώτη 31, Τ.Κ. 145 64) και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000659601000 και
- (β) κάθε μελλοντική Θυγατρική της Εκδότριας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον 15% ή του ενεργητικού ή των Καθαρών Πωλήσεων (όπως ορίζονται στον Όρο 14.1.(η)(ii)) ή του EBIT του Ομίλου, όπως προσδιορίζονται στις εκάστοτε τελευταίες ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

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. του παρόντος.

Συμμετέχων έχει την έννοια που του αποδίδεται στην Ενότητα Ι, Μέρος 1, 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 ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.

Συνέλευση ή Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 18.3.

Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ. έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 (Ορισμοί) της Ενότητας Ι (Ορισμοί-Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Τιμή Διάθεσης σημαίνει την τιμή διάθεσης ανά Ομολογία που ισούται με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ήτοι ευρώ χίλια (€1.000).

Τιμή Επαναγοράς έχει το νόημα που της αποδίδεται στον Όρο 9.4.1.

Τιμή Πρόωρης Εξόφλησης σημαίνει τα ποσά που προβλέπονται στον Όρο 9.3.2.

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 και να αναλάβει Ομολογίες μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.

Υποχρεώσεις έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 14.1. του Προγράμματος.

Φόροι σημαίνει όλους τους υφιστάμενους και μελλοντικούς, άμεσους ή έμμεσους φόρους, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου ή τέλη 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 από την Εκδότρια κατόπιν επιβολής τους από οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη δημόσια αρχή που σχετίζονται με την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες, με την εξαίρεση: (i) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησής 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 οιονδήποτε 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.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο 14.1.(η).

1.2. Στο Πρόγραμμα, εκτός αν άλλως ρητώς προκύπτει:

- (α) οι όροι με κεφαλαίο θα έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα,
- (β) οι επικεφαλίδες στο Πρόγραμμα έχουν συμπεριληφθεί αποκλειστικά για σκοπούς διευκόλυνσης και δεν θα επηρεάζουν την ερμηνεία του Προγράμματος,
- (γ) η χρήση του ενικού περιλαμβάνει και τον πληθυντικό και το αντίστροφο, στις περιπτώσεις που απαιτείται από τα συμφραζόμενα,
- (δ) 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,
- (ε) οιαδήποτε αναφορά σε διάταξη νόμου, διοικητικής πράξης, ή άλλου νομοθετήματος αποτελεί αναφορά στη διάταξη αυτή, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από μεταγενέστερη διάταξη και
- (στ) αναφορά σε ώρα της ημέρας συνιστά αναφορά σε ώρα Αθήνας.

1.3 Τα Παραρτήματα του Προγράμματος αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού.

2. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

2.1 Τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους έως Ευρώ διακόσια εκατομμύρια (€200.000.000) που θα προκύψουν από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης, και αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης ύψους περίπου Ευρώ τεσσάρων εκατομμυρίων εξακοσίων χιλιάδων (€4.600.000) συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α., θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως:

(α) Ποσό Ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000) θα διατεθεί εντός εκατόν ογδόντα (180) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την πληρωμή οφειλής υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εκδότρια θα διαθέσει:

- (i) Ποσό έως Ευρώ εξήντα πέντε εκατομμυρίων (€65.000.000) στην ALPHA Τράπεζα Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 17.1.2022 εκδόσεως της Εταιρείας, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει,

- (ii) Ποσό έως Ευρώ δέκα πέντε εκατομμυρίων (€15.000.000) στην Τράπεζα Eurobank A.E. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 7.4.2022 εκδόσεως της Εταιρείας, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει,
- (iii) Ποσό έως Ευρώ είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000) στην Τράπεζα Πειραιώς A.E. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 29.6.2022 εκδόσεως της Εταιρείας, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει,

(β) Ποσό Ευρώ πενήντα έξι εκατομμυρίων (€56.000.000) θα διατεθεί για την ανανέωση ή αναβάθμιση του στόλου αυτοκινήτων του Ομίλου εντός ενός (1) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης και

(γ) Ποσό περίπου Ευρώ τριάντα εννέα εκατομμυρίων τετρακοσίων χιλιάδων (€39.400.000) για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης εντός ενός (1) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (pro rata) για τους σκοπούς που αναφέρονται στον παρόντα Όρο.

- 2.2. Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν από την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., η Εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων για κάθε χρήση, με βάση την κάλυψη της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. Η Εκδότρια θα ενημερώνει τη Διοίκηση του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου έως και την οριστική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α., της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας της Εκδότριας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α. 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 επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις, καταθετικούς λογαριασμούς όψεως, 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 Προγράμματος και της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., καθώς και του Ενημερωτικού Δελτίου.
- 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 εκατόν πενήντα εκατομμυρίων (€150.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και η χρηματοδότηση εν γένει και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερομένου επενδυτή θα επιστρέφεται άτοκα από το Μέλος Η.ΒΙ.Π. μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η Αίτηση Κάλυψης.

4. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, οι οποίοι συμπληρώνουν Αίτηση Κάλυψης και συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και οι Ομολογιούχοι, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών και καθολικών διαδόχων τους, ως και των ελκόντων δικαιώματα ή αξιώσεις εκ των Ομολογιών, δεσμεύονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, από τους όρους του Προγράμματος και τεκμαίρεται ότι προσχωρούν, άνευ επιφυλάξεως, σε αυτό.

5. ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

Με την επιφύλαξη τυχόν αντίθετης πρόβλεψης στο Πρόγραμμα, από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15, 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 απαιτήσεις 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 εγχειρογράφων, 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 συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους δανειστές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

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 προσήκουσας 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 Υπερημερίας 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 από την Εκδότρια στην Ονομαστική Αξία τους και στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη του Όρου 9.3. και του Όρου 9.4. 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. και στον Όρο 9.4.
- 9.2. Η Εκδότρια δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

9.3. Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)

- 9.3.1. Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών.
- 9.3.2. Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών αποκλειστικά κατά την περίοδο μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έως και την ημερομηνία λήξης της ένατης (9^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού. Το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης ασκείται από την Εκδότρια μόνο κατά την ημερομηνία λήξης κάθε Περιόδου Εκτοκισμού κατά την διάρκεια της προαναφερθείσας περιόδου. Ειδικότερα, το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών για την Εκδότρια μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της έκτης (6^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού θα διαμορφώνεται ως ακολούθως και η Εκδότρια θα δύναται να προβεί στην άσκηση του εν λόγω δικαιώματος αποκλειστικά στις κατωτέρω ημερομηνίες και μόνο υπό την προϋπόθεση καταβολής στους Ομολογιούχους των κατωτέρω ποσών:

Χρόνος άσκησης του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης	Ποσά προς πληρωμή κατά την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης από την Εκδότρια
Κατά τη λήξη της έβδομης (7 ^{ης}) ή/και όγδοης (8 ^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού	(1) Ονομαστική Αξία έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά δεδουλευμένων τόκων και λοιπών Εξόδων και Φόρων (2) Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με το ένα τέταρτο της ποσοστιαίας μονάδας (0,25%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας
Κατά τη λήξη της ένατης (9 ^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού	Ονομαστική Αξία έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά δεδουλευμένων τόκων και λοιπών Εξόδων και Φόρων

- 9.3.3. Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ δέκα πέντε εκατομμυρίων (€15.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (*pro rata*).

Προϋπόθεση για κάθε μερική πρόωρη εξόφληση είναι η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που απομένει μετά την εκάστοτε πρόωρη μερική εξόφληση να μην είναι κατώτερη των ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000).

- 9.3.4. Η πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών με πρωτοβουλία της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 9.3. προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης σύμφωνα με τους Όρους 9.3.1. και 9.3.2. 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.

9.4. **Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)**

- 9.4.1. Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μετά ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων καθώς και τυχόν Εξόδων και Φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς (η «**Τιμή Επαναγοράς**»).

- 9.4.2. Μετά την επέλευση οποιουδήποτε Γεγονότος Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης, η οποία δημοσιεύεται στο Χ.Α. και κοινοποιείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (η «**Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς**»), στην οποία θα αναφέρεται ότι:

- (α) έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς και περιγράφεται η συναλλαγή που συνιστά Γεγονός Επαναγοράς, και
- (β) (i) η Ημερομηνία Επαναγοράς είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς και (ii) η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογιών είναι εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μετά δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων καθώς και τυχόν Εξόδων και Φόρων.

- 9.4.3. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης πώλησης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας λήγουσας δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την Ημερομηνία Επαναγοράς.

- 9.4.4. Η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης πώλησης του Ομολογιούχου πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Επαναγοράς και τον αριθμό των Ομολογιών την αποπληρωμή των οποίων αιτείται (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο), και οφείλει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου για τις Ομολογίες την αποπληρωμή των οποίων ο Ομολογιούχος αιτείται.

- 9.4.5. Η Εκδότρια οφείλει να αποπληρώσει τις Ομολογίες στην Τιμή Επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών.

9.5. **Δικαίωμα Επαναγοράς (squeeze out)**

Εφόσον Ομολογιούχοι που κατέχουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνολικού κεφαλαίου των ανεξόφλητων Ομολογιών ασκήσουν τη δυνατότητα επαναγοράς σύμφωνα με τον Όρο 9.4. μετά την Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός αποκλειστικής προθεσμίας εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, να επαναγοράσει στην Τιμή Επαναγοράς το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης των Ομολογιούχων που κατέχουν τις ανεξόφλητες Ομολογίες μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς των υπόλοιπων ανεξόφλητων Ομολογιών (*squeeze out*).

9.6. 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 τους Όρους 9.3., 9.4. και 9.5. ανωτέρω μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του 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, οι φορείς πληρωμής που προβαίνουν σε καταβολές τόκων παρακρατούν φόρο εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το Ομολογιακό Δάνειο από φυσικά ή νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος, ο οποίος υπολογίζεται με ισχύοντα σήμερα συντελεστή 15% και 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, 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 (φορέα 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, σύνταξης, 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 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού του 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, 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 τη 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 την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία 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,
- (α) στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 12.6., ή
- (β) κατά τα οριζόμενα στον Όρο 12.7.
- 12.6. Ειδικά στην περίπτωση του Όρου 12.5.(α), ανωτέρω, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.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) σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας 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 (i) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών στην Αθήνα (Λεωφόρος Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), καθημερινά από τις 9.00 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 (ii) 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 Ομολογιών 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 ασφαμάτων 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 στον Διαχειριστή Σ.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.

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, για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις και, στην περίπτωση του Όρου 12.7., από την ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα III (Υπηρεσία Κεντρικής Διατήρησης), Μέρος 1 (Λογαριασμοί Αξιογράφων), σημείο 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 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 διά του Προγράμματος ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλει 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 Έκδοσης, 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 κατά παράβαση του παρόντος Όρου 12. δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα 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 παρόντος Όρου 12.. 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. ΕΓΓΥΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 13.1. Η Εκδότρια παρέχει προς όφελος και διασφάλιση εκάστου Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και του Διαχειριστή Πληρωμών, τις ακόλουθες Εγγυοδοτικές Δηλώσεις:
- (α) Η Εκδότρια είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία, να εκδώσει τις Ομολογίες, 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 ανάκλησής ή κατάργησής τους.
- (β) Οι Σημαντικές Θυγατρικές έχουν νομίμως συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους της δικαιοδοσίας σύστασης και λειτουργίας τους, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζονται τα περιουσιακά τους στοιχεία, εντός τυχόν περιορισμών της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, και έχουν λάβει όλες τις ουσιώδεις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία τους στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής τους. Τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και οι Ομολογίες που θα εκδοθούν σύμφωνα με αυτά καθιερώνουν νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις της Εκδότριας εκτελεστές κατ' αυτής σύμφωνα με τους όρους τους.
- (γ) Η υπογραφή, εκπλήρωση των υποχρεώσεων και συμμόρφωση με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου δεν αντίκειται σε διάταξη του καταστατικού της, σε νόμο, κανονιστική πράξη ή κανονισμό στον οποίο υπόκειται η Εκδότρια ή άλλως σε συμβατική υποχρέωση ή δέσμευσή της.

- (δ) Με την επιφύλαξη της λήψης της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευσης 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.
- (ε) Δεν υφίστανται, πέραν των τρεχουσών και ενήμερων οφειλών, βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές συνολικά ποσού Ευρώ άνω του ενός εκατομμυρίου (€1.000.000) της Εκδότριας ή Σημαντικής 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 ικανοποιήσεως σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως κατά της Εκδότριας σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ελληνική ή αλλοδαπή, πλην όσων έχουν αμφισβητηθεί ή αμφισβητούνται με τις προσήκουσες διαδικασίες.
- (στ) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες οφειλές για διάστημα άνω των δέκα (10) ημερών της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
- (ζ) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές 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 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 Σημαντικής θυγατρικής ή για τη θέση της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή παρόμοιο καθεστώς, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, ούτε έχει εκδοθεί σχετική διαταγή ή απόφαση σε σχέση με την Εκδότρια ή Σημαντική θυγατρική.
- (η) Η Εκδότρια δεν απολαμβάνει ασυλίας ή άλλων προνομίων, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, σε σχέση με δικαστική διαδικασία ή αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση κατά των περιουσιακών στοιχείων της.
- (θ) Η Εκδότρια και κάθε Σημαντική θυγατρική:
- (i) τηρεί 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 χρηματοπιστωτική νομοθεσία, καθώς και τη νομοθεσία για την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων, καθώς και την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία (περιλαμβανομένης, ενδεικτικά, της νομοθεσίας σχετικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές) και δεν έχει υποβληθεί κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής, κατά περίπτωση, αναφορά, καταγγελία ή αίτηση, με αντικείμενο την παράβαση σχετικών διατάξεων της προαναφερόμενης νομοθεσίας, η οποία θα μπορούσε να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή ή θα μπορούσε να οδηγήσει στην παύση ή τον σημαντικό περιορισμό της λειτουργίας του Ομίλου,
 - (ii) συμμορφώνεται ουσιαστικά με τα πρότυπα και τις καλές πρακτικές που αφορούν το περιβάλλον, την υγεία, την εργασία και την ασφάλεια, σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της επιχείρησής της.
 - (ι) Οι συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιρειών πραγματοποιούνται σε συμμόρφωση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της κείμενης νομοθεσίας.

- (ια) Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, παρουσιάζουν ορθώς και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα εργασιών της Εκδότριας και του Ομίλου για τη σχετική διαχειριστική περίοδο και από την ημερομηνία δημοσίευσής τους δεν έχει επέλθει Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή.
 - (ιβ) Δεν υφίσταται και, στο βαθμό που η Εκδότρια δύναται να γνωρίζει, δεν επαπειλείται κανένα Γεγονός Καταγγελίας.
 - (ιγ) Δεν εκκρεμούν ούτε, εξ όσων η Εκδότρια γνωρίζει, επαπειλούνται Σημαντικές Επιδικίες.
 - (ιδ) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές Θυγατρικές τηρούν επαρκώς ασφαλισμένα τα περιουσιακά τους στοιχεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νόμου και σύμφωνα με τις συνήθειες για τη δραστηριότητα της πρακτικής της αγοράς.
 - (ιε) Δεν υφίσταται παραβίαση υποχρεώσεων της Εκδότριας από οποιαδήποτε σύμβαση ή αξιόγραφο, συνεπεία της οποίας παράβασης θα μπορούσε να επέλθει Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή.
- 13.2. Οι Εγγυοδοτικές Δηλώσεις παρέχονται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος και θα θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται και κατά την πρώτη ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, καθώς και σε οιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής.
- 13.3. Κάθε Εγγυοδοτική Δήλωση θεωρείται ότι αφορά στα πραγματικά γεγονότα και τις περιστάσεις που υφίστανται κατά την ημερομηνία την οποία πραγματοποιείται η Εγγυοδοτική Δήλωση, ήτοι κατά την ημερομηνία του Προγράμματος και κάθε ημερομηνία κατά την οποία επαναλαμβάνεται η Εγγυοδοτική Δήλωση σύμφωνα με τον Όρο 13.2. ανωτέρω.

14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 14.1. Η Εκδότρια αναλαμβάνει ρητά και ανεπιφύλακτα τις ακόλουθες υποχρεώσεις καθώς και, όπου αυτό προβλέπεται ειδικά κατωτέρω, να μεριμνά ώστε και οι Θυγατρικές να τηρούν κατά περίπτωση τα κατωτέρω (οι «Υποχρεώσεις»):
- (α) 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, τυχόν Τόκους Υπερμερίας, Αμοιβές, Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά.
 - (β) 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, μη εξασφαλισμένων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που έχουν γενικό προνόμιο εκ του νόμου.
 - (γ) 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 προς εξασφάλιση απαιτήσεων που προκύπτουν από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως της Εκδότριας που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά.
 - (δ) Η Εκδότρια υποχρεούται να εκπληρώνει και μεριμνά ώστε οι Σημαντικές 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 Σημαντική Θυγατρική έχει αποφασίσει να προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων.
 - (ε) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην μεταφέρει την καταστατική της έδρα ή το κέντρο κυρίων συμφερόντων της εκτός Ελλάδας.

- (στ) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι θα διεξάγει την επιχειρηματική της δραστηριότητα σύμφωνα με τον εταιρικό σκοπό της με κύρια δραστηριότητα τον τομέα των αυτοκινήτων.
- (ζ) Έως την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά ώστε εντός του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου να βρίσκεται κατατεθειμένο ποσό τουλάχιστον ίσο με το ποσό Ευρώ εκατό χιλιάδων (€100.000), το οποίο θα χρησιμοποιείται από τον Εκπρόσωπο αποκλειστικά για την κάλυψη των εύλογων εξόδων, δαπανών και τυχόν δικηγορικών αμοιβών στο πλαίσιο της άσκησης, επιδίωξης (δικαστικής ή εξωδίκως) ή εκτέλεσης των δικαιωμάτων των Δικαιούχων εκ του Προγράμματος που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.
- (η) (i) 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 $\leq 3,75x$

Δείκτης Κάλυψης Τόκων $\geq 2x$.

- (ii) Για τους σκοπούς του παρόντος όρου 14.1.(η)(i) ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:

Δείκτης Κάλυψης Τόκων σημαίνει τον δείκτη που ισούται με το EBIT διαιρούμενο με τα Καθαρά Έξοδα Τόκων.

Δείκτης Μόχλευσης σημαίνει τον δείκτη που ισούται με το Καθαρό Χρέος διαιρούμενο προς το EBITDA.

EBIT σημαίνει, για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, τα αποτελέσματα πριν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, Επενδυτικές Δραστηριότητες και φόρους, όπως εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

EBITDA σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, το EBIT πλέον τις Αποσβέσεις, όπως εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αποσβέσεις σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων το σύνολο των αποσβέσεων όπως εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, και περιλαμβάνουν (α) τις αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, (β) τις αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων και (γ) τις αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων και υπεραξίας.

Επενδυτικές Δραστηριότητες, περιλαμβάνουν: έσοδα από μερίσματα, μερίδιο κέρδους ή ζημιάς από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης εξαιρουμένων όσων εξ αυτών σχετίζονται με τις κύριες δραστηριότητες του Ομίλου, κέρδη ή ζημίες από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία, έσοδα τόκων από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται ως επενδύσεις, έσοδα τόκων από χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, κέρδος ή ζημία από μεταβολές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, κέρδη ή ζημίες από τη διάθεση θυγατρικών ή επενδύσεων που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, ζημία από απομείωση επενδύσεων που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Καθαρές Πωλήσεις σημαίνει ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Καθαρά Έξοδα Τόκων σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, η διαφορά ανάμεσα στα χρηματοοικονομικά έξοδα και τα χρηματοοικονομικά έσοδα. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν: τόκους τραπεζικών δανείων, τόκους

τραπεζικών υπεραναλήψεων, τόκους ομολογιακών δανείων, χρηματοοικονομικά έξοδα τιτλοποίησης, τόκους υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, ζημία από αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων (μεταφορά στα αποτελέσματα). Τα χρηματοοικονομικά έσοδα περιλαμβάνουν: έσοδα τόκων από μισθώσεις, έσοδα τόκων από προθεσμιακές καταθέσεις, λοιπά έσοδα από τόκους, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων (μεταφορά στα αποτελέσματα).

Διευκρινίζεται ότι ο παρών ορισμός δεν δύναται να έχει ως αποτέλεσμα, κατά την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών εξόδων - καθαρών, τον διπλό υπολογισμό οποιουδήποτε μεγέθους.

Καθαρό Χρέος σημαίνει το Συνολικό Χρέος μειωμένο κατά τα Ταμειακά Διαθέσιμα ή Ισοδύναμα.

Συνολικό Χρέος σημαίνει το σύνολο: (α) του εξασφαλισμένου ή μη εξασφαλισμένου χρέους της Ομίλου από δανεισμό χρηματικών ποσών υπό οποιαδήποτε μορφή, (β) των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, (γ) των υποχρεώσεων τιτλοποίησης και (δ) των προβλέψεων για εταιρικές εγγυήσεις που έχουν λογιστικοποιηθεί ποσού Ευρώ ίσου ή μεγαλύτερου των πέντε (5) εκατομμυρίων (€5.000.000). Ρητά εξαιρούνται και δεν περιλαμβάνονται στα ανωτέρω οι κάθε είδους εγγυήσεις, ενέγγυες πιστώσεις (Letters of Credit) ή/και οι εγγυητικές επιστολές που δεν αφορούν σε χρέος του Ομίλου, κατά περίπτωση, από δανεισμό χρηματικών ποσών υπό οποιαδήποτε μορφή.

Διευκρινίζεται ότι ο παρών ορισμός δεν δύναται να έχει ως αποτέλεσμα, κατά την επιμέτρηση του Συνολικού Χρέους, τον διπλό υπολογισμό οποιουδήποτε μεγέθους.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα σημαίνει το άθροισμα των εξής: μετρητά στις τράπεζες και στο ταμείο καθώς και βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις, όπως αυτές ορίζονται κατά τα ΔΠΧΑ (geros κλπ.), στις οποίες περιλαμβάνονται και οι κάθε είδους τραπεζικές καταθέσεις, καθώς και οι δεσμευμένες καταθέσεις που αφορούν σε υποχρεώσεις από συμβάσεις με τράπεζες (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, συμβάσεων δανείων, πιστώσεων, εγγυητικών επιστολών, κλπ.).

- (iii) Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες θα ελέγχονται κατά την Ημερομηνία Αναφοράς επί τη βάση των αντίστοιχων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων ή της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, οι οποίες συντάσσονται με βάση τα ΔΠΧΑ.
- (iv) 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).
- (θ) 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.
- (ι) Η Εκδότρια υποχρεούται να φροντίσει 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.

- (ια) Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά για την τήρηση της νομοθεσίας, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, που αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.
 - (ιβ) Η Εκδότρια υποχρεούται να διατηρεί και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να διατηρούν επαρκή ασφάλιση σε μία ή περισσότερες ασφαλιστικές εταιρείες για τα πάγια περιουσιακά της στοιχεία, κατά παντός κινδύνου, που συνηθίζεται να καλύπτουν επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες παρόμοιες προς εκείνες της Εκδότριας, με εξαίρεση τα αυτοκίνητα κυριότητάς της, για τα οποία η Εκδότρια δηλώνει ρητά διά του παρόντος ότι είναι κατ' ελάχιστον ασφαλισμένα για αστική ευθύνη.
 - (ιγ) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές Θυγατρικές θα συμμετέχουν μόνο σε Επιτρεπτούς Μετασχηματισμούς.
 - (ιδ) 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.
 - (ιε) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές Θυγατρικές υποχρεούνται να διασφαλίζουν ότι οποιεσδήποτε συναλλαγές με Συνδεδεμένες Εταιρείες πραγματοποιούνται σε συμμόρφωση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της κείμενης νομοθεσίας στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, κατά περίπτωση.
 - (ιστ) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές Θυγατρικές υποχρεούνται να μεριμνούν για την τήρηση της νομοθεσίας, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, συμπεριλαμβανομένης της νομοθεσίας που αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου όπως εκάστοτε ισχύουν.
 - (ιζ) Με την επιφύλαξη Επιτρεπτών Μετασχηματισμών, η Εκδότρια δεν θα προβαίνει σε πώληση ή άλλη μεταβίβαση (σε μια συναλλαγή ή διαδοχικά) του συνόλου ή κατ' ουσίαν του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων της προς τρίτους, ρητώς εξαιρουμένων των μεταβολών του στόλου αυτοκινήτων της Εταιρείας και των συμμετοχών σε εταιρείες που δεν είναι Θυγατρικές.
 - (ιη) Με την επιφύλαξη της καταβολής προς τους μετόχους του κατά νόμο υποχρεωτικού μερίσματος (σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 161 του Νόμου ή άλλης αντίστοιχης διάταξης), 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 δεν υφίσταται, ή μετά την καταβολή και συνεπεία αυτής δεν θα επέλθει, Γεγονός Καταγγελίας ή Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή και επιπλέον τηρείται σύμφωνα με το πιο πρόσφατο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης ο Δείκτης Μόχλευσης και ο Δείκτης Κάλυψης Τόκων.
- 14.2. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αμέσως μόλις καταστούν διαθέσιμες:
- (α) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Απριλίου κάθε έτους τις ελεγμένες (ενοποιημένες και μη) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, και
 - (β) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Σεπτεμβρίου κάθε έτους την επισκοπημένη (ενοποιημένη και μη) Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για αυτό το Οικονομικό Εξάμηνο.
- 14.3. Οι Υποχρεώσεις παραμένουν σε ισχύ από την ημερομηνία του Προγράμματος για όσο καιρό παραμένουν ανεξόφλητα ποσά Χρέους.

15. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ - ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ

- 15.1. Με την επιφύλαξη του Όρου 15.5. κατωτέρω, εφόσον επέλθει και εξακολουθεί να υφίσταται οποιοδήποτε Γεγονός Καταγγελίας του Όρου 15.6. κατωτέρω, το οποίο δεν έχει αρθεί εντός της περιόδου θεραπείας που τυχόν προβλέπεται κατά περίπτωση κατωτέρω, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικής

απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων υποχρεούνται, 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 ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων που αντιστοιχούν σε αυτά. Στην περίπτωση αυτή, τα ανωτέρω ποσά θα καθίστανται αυτομάτως και άνευ ετέρου ληξιπρόθεσμα και θα είναι αμέσως απαιτητά από την Εκδότρια κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

- 15.2. Κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας και αμέσως μετά τη λήψη Επιστολής Καταγγελίας, η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την ημερομηνία που ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας και η οποία δεν μπορεί να είναι νωρίτερα από δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες από την ημερομηνία λήψης της Επιστολής Καταγγελίας (δήλη ημέρα).
- 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 όπως αυτή καθορίζεται στον Όρο 15.2. ανωτέρω.
- 15.4. Κατόπιν της καταγγελίας σύμφωνα με τον Όρο 15.1. ή εφόσον το Ομολογιακό Δάνειο καταστεί αυτομάτως ληξιπρόθεσμο σύμφωνα με τον Όρο 15.5. κατωτέρω, κάθε Ομολογιούχος θα δύναται να ασκεί ο ίδιος ή να δίδει εντολές στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την άσκηση του συνόλου ή μέρους των δικαιωμάτων, 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. Ανεξαρτήτως των οριζόμενων στον Όρο 15.1., που δεν εφαρμόζονται στον παρόντα Όρο 15.5., σε περίπτωση Γεγονότος Καταγγελίας το οποίο επήλθε σύμφωνα με τις παραγράφους (α), (στ), (ζ), (η) ή (θ) του Όρου 15.6. κατωτέρω καθώς και σε περίπτωση αναγκαστικής διαγραφής των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV, Μέρος 2, σημείο 2.3., παρ. 1.β. ή/και παρ. 1.γ., όλες οι Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και όλων τα λοιπών ποσών που οφείλονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμες, χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε περαιτέρω όχληση ή ενέργεια από την πλευρά των Ομολογιούχων ή του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.
- 15.6. Τα κατωτέρω γεγονότα συνομολογούνται ρητά ως Γεγονότα Καταγγελίας:
- (α) Η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, (i) εντός πέντε (5) Εργάσιμων Ημερών από έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά κεφάλαιο έκαστης Ομολογίας, και (ii) εντός δέκα (10) Εργασίμων Ημερών από έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά τόκο ή/και τα Έξοδα έκαστης Ομολογίας, καθώς και σε Επιπρόσθετα Ποσά.
 - (β) Η μη συμμόρφωση της Εκδότριας με οποιαδήποτε Υποχρέωση κατά τον Όρο 14.1. ή οποιονδήποτε από τους λοιπούς όρους του Προγράμματος και των λοιπών Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, με την εξαίρεση των Όρων 9.4. και 14.1.(η), εκτός εάν η εν λόγω παράβαση επιδέχεται θεραπείας και, στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας είκοσι (20) 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.
 - (γ) Αν μία Εγγυοδοτική 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 ουσιωδώς αναληθή, παραπλανητικά ή παράνομα κατά τον χρόνο που γίνονται ή που θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται.
 - (δ) (i) Η υπερημερία της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής 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 Σημαντικών Θυγατρικών υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό Ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000) ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα (cross default), (ββ) ως προς τις δανειακές υποχρεώσεις αυτές η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές έχουν λάβει επιστολή καταγγελίας από τα εν λόγω πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, και (γγ) η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές παραμένουν υπερήμερες για διάστημα άνω των σαράντα πέντε (45) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή η Σημαντική Θυγατρική έλαβε την ως άνω επιστολή καταγγελίας,

(ii) η μη πληρωμή ή μη νόμιμη ρύθμιση οποιασδήποτε ληξιπρόθεσμης υποχρέωσης της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής προς τις φορολογικές αρχές ή τα ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, στην Ελλάδα ή/και την αλλοδαπή, υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια ή η Σημαντική Θυγατρική δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών, ή

(iii) η μη πληρωμή οιασδήποτε άλλης ληξιπρόθεσμης οφειλής της Εκδότριας ή/και Σημαντικών Θυγατρικών προς τρίτους (πλην των υπό (i) και (ii) ανωτέρω αναφερομένων), εφόσον (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν το ποσό των Ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000) ανά οφειλή, (ββ) η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις τους πλήρως και ολοσχερώς ή ρυθμίσει αυτές εντός τριάντα (30) Εργασιμων 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 Σημαντικών Θυγατρικών, υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές δεν έχουν προχωρήσει σε νόμιμη δικαστική ή εξώδικη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών.

(ε) Η έκδοση δικαστικής αποφάσεως, με την οποία διατάσσεται η αναγκαστική εκτέλεση ή η συντηρητική ή άλλη κατάσχεση επί περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής 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 το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000), υπό την προϋπόθεση ότι τα αποτελέσματα των ανωτέρω δεν έχουν αρθεί ή ανατραπεί ή αναβληθεί ή ανασταλεί από την Εκδότρια εντός εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή η Σημαντική 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.

(στ) Η δήλωση της Εκδότριας ότι αδυνατεί να καταβάλλει τις οφειλές της όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες κατά τρόπο γενικό και μόνιμο.

(ζ) Αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής αιτήσεως σε σχέση με:

(i) την αναστολή ή την παύση των πληρωμών, τη λύση και εκκαθάριση, τη θέση υπό αναγκαστική διαχείριση ή την αναδιοργάνωση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,

(ii) 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 Σημαντικής Θυγατρικής, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,

- (iii) τον διορισμό εκκαθαριστή, συνδίκου πτώχευσης, διαχειριστή ή άλλου παρόμοιου προσώπου από πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,
- (iv) την εκτέλεση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών ή οποιαδήποτε παρόμοια διαδικασία ή ενέργεια για ποσό που υπερβαίνει τα ποσά των Ευρώ είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000) και η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές δεν εξοφλήσουν το ασφαλιζόμενο χρέος ή δεν άρουν το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή δεν αναστείλουν την εκτέλεση του εν λόγω Εξασφαλιστικού Δικαιώματος εντός εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές Θυγατρικές πληροφορούνται 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 (i) έως και (iii) του όρου αυτού, σε περίπτωση παρελκυστικών ή κακόβουλων αιτήσεων τρίτων, οι οποίες έχουν αμφισβητηθεί με τις νόμιμες διαδικασίες και δεν εκκρεμούν πλέον των εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την υποβολή τους.

- (η) Η κήρυξη της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής σε πτώχευση ή σε κατάσταση παύσης πληρωμών, ή η σφράγιση της περιουσίας της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή η θέση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής υπό αναγκαστική ή ειδική διαχείριση, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή η παύση των δραστηριοτήτων (ή σημαντικού μέρους αυτών) της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής.
- (θ) Η λύση ή λήψη απόφασης (είτε εκούσια μέσω εταιρικής απόφασης, είτε δυνάμει δικαστικής απόφασης) για τη λύση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, υπό την προϋπόθεση ότι σε σχέση με τη Σημαντική Θυγατρική επέρχεται Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή, με την εξαίρεση των Επιτρεπτών Μετασχηματισμών κατά τους Όρους του Προγράμματος.
- (ι) Η χρήση του ποσού του Ομολογιακού Δανείου για σκοπούς διαφορετικούς από αυτούς που προβλέπονται στον Όρο 2.1. του Προγράμματος.
- (ια) Οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη εκ μέρους της Εκδότριας συνέπεια της οποίας περιορίζεται ή ακυρώνεται η εγκυρότητα ή εκτελεστικότητα των απαιτήσεων των Δικαιούχων εκ του Προγράμματος από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (ιβ) Η μη εκπλήρωση της υποχρέωσης επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς κατόπιν δήλωσης πρόθεσης επαναγοράς από οιοδήποτε Ομολογιούχο σύμφωνα με τον Όρο 9.4.

16. ΑΜΟΙΒΕΣ

Η Εκδότρια οφείλει να καταβάλει τις τυχόν Αμοιβές κατά τις συμφωνηθείσες ημέρες 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 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 Ομολογιούχων θα επιμελείται τη διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν, σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ή/και την

ισχύουσα νομοθεσία, υπό την επιφύλαξη ειδικότερων όρων των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, μέσω της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 27.5.

- 17.4. Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.
- 17.5. Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιαδήποτε Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, πραγματοποιείται εγγράφως και διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει:
- (α) να ενημερώνει αμελλητί την Εκδότρια για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από Ομολογιούχο,
 - (β) να ενημερώνει αμελλητί τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 27.5., και
 - (γ) 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.
- 17.6. Τα έξοδα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για τη χορήγηση των υπόψη αντιγράφων βαρύνουν τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, κατά περίπτωση, και καταβάλλονται, αντίστοιχα, από τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατόπιν της υποβολής σχετικού αιτήματος, και σε κάθε περίπτωση όχι πέραν των 5 (πέντε) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή του.
- 17.7. 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 27.5.
- 17.8. Σε περίπτωση που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει γνώση περί της μη πληρωμής κεφαλαίου, τόκων, Αμοιβής ή άλλου ποσού καταβλητέου προς Δικαιούχο εκ του Προγράμματος σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου υποχρεούνται να ειδοποιήσει αμελλητί και πάντως εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.5.
- 17.9. 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.
- 17.10. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:
- (α) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,
 - (β) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο,
 - (γ) να προσλάβει, να καταβάλει αμοιβή και να βασισθεί σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής του, κατόπιν συμφωνίας με την Εκδότρια για το εύλογο της αμοιβής τους,
 - (δ) να ενεργεί σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διά των προστηθέντων και των εκπροσώπων του (αλλά με την επιφύλαξη των όρων του Προγράμματος σε σχέση με οποιαδήποτε ανάθεση αρμοδιοτήτων από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων),
 - (ε) να απαιτεί ικανοποιητική κατά την κρίση του εξασφάλιση, είτε με την μορφή προκαταβολής είτε με άλλον τρόπο, για κάθε ζημία ή απώλεια την οποία μπορεί να υποστεί κατά την συμμόρφωση του με τις οδηγίες της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

- 17.11. Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης.
- 17.12. Ουδείς εκ των όρων των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου καθιστά τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καταπιστευματοδόχο, μεσεγγυούχο ή εργολάβο άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιούχων.
- 17.13. 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.
- 17.14. 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.
- 17.15. 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.
- 17.16. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να θεωρεί (εκτός αν έχει λάβει ειδοποίηση περί του αντιθέτου υπό την ιδιότητά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων) ότι δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας.
- 17.17. 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.
- 17.18. Οι Ομολογιούχοι του παρόντος Ομολογιακού Δανείου οργανώνονται σε ομάδα (η «Ομάδα») σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Προγράμματος. Η Ομάδα δεν έχει χωριστή νομική προσωπικότητα.
- 17.19. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να συγκαλεί συνελεύσεις της Ομάδας σύμφωνα με τον Όρο 18. και τις διατάξεις του άρθρου 63 του Νόμου.
- 17.20. 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 Συνέλευσης των Ομολογιούχων, κατά περίπτωση. Οποιοσδήποτε τέτοιες εντολές θα δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους.
- 17.21. 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.
- 17.22. 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:
- (α) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης,
 - (β) 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
 - (iii) τα οποία δηλώνεται ρητώς στο σχετικό Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ότι λαμβάνουν χώρα αποκλειστικώς από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

- 17.23. Ειδικότερα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων (ή όπως άλλως προβλέπεται στο Πρόγραμμα) σε σχέση με οποιοδήποτε από τα θέματα τα οποία παρατίθενται στο άρθρο 65 παρ. 3(γ) του Νόμου.
- 17.24. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν είναι υπεύθυνος:
- (α) για την επάρκεια, ακρίβεια και/ή πληρότητα οποιασδήποτε 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
 - (β) για τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή δυνατότητα εκτέλεσης οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή
 - (γ) για τον έλεγχο συνδρομής σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο λήμμα «Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος» του Όρου 1. και στον Όρο 18. του Προγράμματος.
- 17.25. 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 δύνανται να επικαλεσθούν ευθέως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 411 ΑΚ περί συμβάσεως υπέρ τρίτου.
- 17.26. 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.
- 17.27. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να παραιτηθεί ειδοποιώντας εντός εύλογης προηγούμενης προθεσμίας σχετικά τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια οπότε η Συνέλευση των Ομολογιούχων (κατόπιν ενημέρωσης της Εκδότριας) δύναται να διορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο 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.
- 17.28. Αν η Συνέλευση των Ομολογιούχων δεν ορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 17.27. ανωτέρω εντός τριάντα (30) ημερολογιακών 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).
- 17.29. Για τον διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. με δαπάνες της Εκδότριας καθώς και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.
- 17.30. 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 Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.
- 17.31. 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 όφελος του οι διατάξεις του παρόντος Όρου 17. 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 Δικαιούχος εκ του Προγράμματος.

- 17.32. Η Συνέλευση των Ομολογιούχων δύναται να αντικαταστήσει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.33. 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.
- 17.34. 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:
- (α) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης της Εκδότριας και κάθε θυγατρικής,
 - (β) 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,
 - (γ) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιοσδήποτε συμβαλλόμενου μέρους του Προγράμματος (το «**Μέρος**») και της έκτασης και της φύσης αυτών και
 - (δ) 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, συμφωνίας ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.
- 17.35. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο Πρόγραμμα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, αλλά δεν υποχρεούται, να αιτηθεί οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία από την Εκδότρια.
- 17.36. 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.
- 17.37. Σε περίπτωση καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται:
- (α) 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 και
 - (β) 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.
- 17.38. Μετά την Ημερομηνία Καταγγελίας, ο Εκπρόσωπος ενεργεί δυνάμει ειδικής εξουσιοδότησης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 18. του Προγράμματος.
- 17.39. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων καθώς και η Εκδότρια δύναται να αιτείται στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. αρχείο δικαιούχων Ομολογιούχων συγκεκριμένης ημερομηνίας συναλλαγών, για κάθε νόμιμη χρήση.

18. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

18.1. Απόφαση της Ομάδας των Ομολογιούχων απαιτείται για:

- (α) οποιαδήποτε τροποποίηση Όρου του Προγράμματος ή παραίτηση από δικαιώματα ή υποχρεώσεις ή αλλοίωση δικαιωμάτων που απορρέουν από το Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου (ή συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), που ενδέχεται να έχει συνέπειες επί των δικαιωμάτων αυτών των Ομολογιούχων ή/και οποιασδήποτε καταβολής προς αυτούς, καθώς και
- (β) οποιαδήποτε ενέργεια ή θέμα για το οποίο απαιτείται η παροχή εντολών ή συναίνεσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα ή εκ του Νόμου.

18.2. Κάθε τροποποίηση Όρου του Προγράμματος ή παραίτηση (ολική ή μερική) από δικαίωμα ή υποχρέωση ή αλλοίωση δικαιώματος που απορρέει από οποιονδήποτε όρο του Προγράμματος ή οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα τίθεται σε ισχύ αν δεν έχει εγκριθεί σύμφωνα με τον Όρο 23. *(Τροποποίηση και Παραίτηση εκ Δικαιωμάτων)*.

18.3. Οι αποφάσεις των Ομολογιούχων λαμβάνονται κατά τη συνέλευση των Ομολογιούχων («**Συνέλευση**»). Η Συνέλευση:

- (α) συγκαλείται από το διοικητικό συμβούλιο της Εκδότριας ή τον εκκαθαριστή ή τον σύνδικο της πτώχευσης της Εκδότριας ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δική του πρωτοβουλία ή κατόπιν αιτήματος:
 - (i) της Εκδότριας, ή
 - (ii) 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),

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 τον τρόπο (δια ζώσης ή/και εξ αποστάσεως με ηλεκτρονικά μέσα) και το χρόνο διεξαγωγής της Συνελεύσεως, και διεύθυνση στην οποία θα λάβει χώρα η Συνέλευση (σε περίπτωση διεξαγωγής διά ζώσης), 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) Εργασίμων Ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επιτεύξεως της προβλεπόμενης απαρτίας και

- (β) 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) Εργασίμων 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 Εκδóτρια, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής της από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, λαμβάνει επαρκή μέτρα ώστε:

- (i) 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,
 - (ii) 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
 - (γ) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντα 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 ημερήσιας διάταξης.
- (β) Ειδικώς όπου στους Όρους του Προγράμματος προβλέπεται η λήψη απόφασης 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 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). 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 ημερήσιας διάταξης.
- 18.5. Εξαιρουμένων των περιπτώσεων που ρυθμίζονται ρητά διά των όρων του Προγράμματος, 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 του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησής και εκπροσώπησής τους. Η Εκδóτρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων και το τυχόν αρχείο ταυτοποίησης,

που παρέλαβε από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, προσδιορίζοντας ταυτόχρονα τη Μερίδα Επενδυτή στο Σ.Α.Τ των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων.

- 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 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 πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή 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 στους Ομολογιούχους ή στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικό ποσό των ευλογών 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:
 - (α) των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου,
 - (β) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου το οποίο υπεγράφη μετά την ημερομηνία του Προγράμματος, αναλόγως με την περίπτωση.Προς άρση αμφιβολιών, συνολολογείται 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 ευλογών εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκαν οι Ομολογιούχοι ή ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων για τη μελέτη, εκτίμηση, διαπραγμάτευση ή/και αποδοχή του εν λόγω αιτήματος εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο θα συνοδεύεται υποχρεωτικά από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών).
- 19.3. Η Εκδότρια βαρύνεται και υποχρεούται να καταβάλλει, εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησεως, το συνολικό ποσό των εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκε Δικαιούχος εκ του Προγράμματος 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 πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησεως (η οποία συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών

παραστατικών), με το συνολικό ποσό των ευλογών εξόδων και δαπανών που επιβαρύνθηκε Δικαιούχος εκ του Προγράμματος σχετικά με:

- (α) τις γνωστοποιήσεις στις οποίες προβαίνει η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση των εξουσιών και δικαιωμάτων του σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων και δαπανών που ενδέχεται να προκύψουν από Συνέλευση των Ομολογιούχων από απόσταση (ή με την χρήση οπτικοακουστικών ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων) και χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και
- (β) κάθε άλλο, εύλογο έξοδο και δαπάνη που δεν προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα 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 Πρόγραμμα, την εκτέλεσή του, την άσκηση ή/και τη διατήρηση των δικαιωμάτων τους.

20. ΔΙΑΘΕΣΗ ΠΟΣΩΝ

20.1. Οιοδήποτε 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:

- (α) Πρώτον, για την κάλυψη τυχόν μη καταβληθεισών Αμοιβών ή πάσης φύσεως εξόδων κατά σειρά (i) του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και (ii) των Ομολογιούχων,
- (β) Δεύτερον, για την κάλυψη Φόρων και πάσης φύσεως εισφορών,
- (γ) Τρίτον, για την κάλυψη των Εξόδων με τους σχετικούς τόκους τους και ειδικότερα κατά την εξής σειρά: έξοδα αναγκαστικής εκτελέσεως (ακόμα και αν οι σχετικές διαδικασίες ματαιώθηκαν ή αναβλήθηκαν), λοιπά εξωδικαστικά ή/και δικαστικά έξοδα, αμοιβές των δικηγόρων,
- (δ) Τέταρτον, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων επί τόκων εκ των Ομολογιών,
- (ε) Πέμπτον, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων υπερημερίας εκ των Ομολογιών,
- (στ) Έκτον, για την κάλυψη οφειλόμενων συμβατικών τόκων εκ των Ομολογιών και
- (ζ) Έβδομον, για την κάλυψη της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών.

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 το Ποσοστό Συμμετοχής 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 περισσότερων απαιτήσεων της Εκδότριας ή/και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.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 του Διαχειριστή Σ.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 πάραυτα το ληφθέν ποσό διά της κατάθεσής του στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., οπότε, 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 τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους.

23. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ ΕΚ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

- 23.1. Οι Όροι του 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 στους Όρους του Προγράμματος, 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 Δικαιούχους εκ του Προγράμματος.
- 23.2. 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 Δικαιούχους εκ του Προγράμματος.
- 23.3. Πέραν όσων ειδικότερα προβλέπονται στους λοιπούς Όρους του Προγράμματος, οποιαδήποτε τροποποίηση (ή παραίτηση, συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) του Ομολογιακού Δανείου αναφορικά με τα Γεγονότα Καταγγελίας, την απαρτία για την λήψη αποφάσεων στην Συνέλευση (συμπεριλαμβανομένου του Όρου 18.4.(β), την Πλειοψηφία Ομολογιούχων και την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, την τροποποίηση του παρόντος Όρου 23. καθώς και την έγκριση αλλαγής της χρήσης μέρους ή του συνόλου των αντληθέντων από την έκδοση κεφαλαίων που αναφέρεται στον Όρο 2.1. του Προγράμματος, θα πραγματοποιείται μόνο κατόπιν της προηγούμενης απόφασης της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Αυξημένη Πλειοψηφία 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 Δικαιούχους εκ του Προγράμματος.
- 23.4. Σε κάθε περίπτωση, η τροποποίηση του Ομολογιακού Δανείου με όρους που είναι δυσμενέστεροι για τους Ομολογιούχους των αρχικών τελεί υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στο άρθρου 60 παρ. 7 του Νόμου, ως εκάστοτε ισχύει.
- 23.5. 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.

- 23.6. Η τυχόν παράλειψη της άσκησης ή καθυστέρηση στην άσκηση από τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων 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.
- 23.7. 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.
- 24.2. (α) Για όσο χρόνο οι Ομολογίες τελούν υπό διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, οι Ομολογίες θα μεταβιβάζονται σύμφωνα με τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου και το νόμο και θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης 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 δύνανται να τροποποιούνται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα 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. (β) Σε κάθε άλλη περίπτωση, οι Ομολογίες μεταβιβάζονται σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις που εφαρμόζονται σε ονομαστικές ομολογίες που δεν τελούν υπό διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και, κατά περίπτωση, δεν παρακολουθούνται σε ηλεκτρονικό μητρώο κεντρικού αποθετηρίου τίτλων βάσει λογιστικών εγγραφών.
- 24.3. Η Εκδότρια απαγορεύεται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

25. ΑΚΥΡΟΤΗΤΑ

Αν όρος (ή μέρος αυτού) του Προγράμματος ή οποιοδήποτε Έγγραφο 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 διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 27.2. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εκδότριας για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Βιλτανιώτη 31, Κηφισιά, Τ.Κ. 145 64

Τηλέφωνο: +30 210 626 4248

Email: zvitzilaivos@autohellas.gr

Υπ' όψιν: κ. Ζαχαρία Βιτζηλαίου

- 27.3. Τα στοιχεία επικοινωνίας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Αιόλου 86, Αθήνα, Τ.Κ. 105 59

Τηλέφωνο: +30 210 33 28 781

Email: cdallis@nbg.gr

Υπ' όψιν: κ. Δάλλη Χρήστου

- 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:

(α) αν παραδόθηκε διά χειρός, κατά την ώρα της παράδοσης, με την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης-παραλαβής,

(β) 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,

(γ) αν εστάλη με φαξ, όταν ελήφθη σε ευανάγνωστη μορφή,

(δ) αν εστάλη διά 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, περιλαμβανομένων αδικοπρακτικών αξιώσεων, διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.

- 28.2. Οποιαδήποτε διαφορά σε σχέση με το Ομολογιακό Δάνειο, περιλαμβανομένων τυχόν αδικοπρακτικών ή εξωσυμβατικών διαφορών, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

ΣΕ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ στην Κηφισιά, στις

[●].1.2024 ως ακολούθως,

Η Εκδότρια

AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Διά: Αντωνίας Δημητρακοπούλου

Διά: Ζαχαρία Βιτζηλαίου

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Προς
Εκπρόσωπο Ομολογιούχων
Ημερομηνία: [●]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €200.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €200.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [●]/01/2024 (το «Πρόγραμμα») με εκδότρια την εταιρεία «**AUTOHELLAS Ανώνυμος Τουριστική και Εμπορική Εταιρεία**» σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.1.(η) του Προγράμματος.

Σχετικά σας δηλώνουμε ότι με Ημερομηνία Αναφοράς την [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ]:

- Ο Δείκτης Κάλυψης Τόκων είναι ίσος με [●]
- Ο Δείκτης Μόχλευσης είναι ίσος με [●]
- Τηρείται ο Όρος 14.1.(η) του Προγράμματος.

Οι υπολογισμοί των Χρηματοοικονομικών Δεικτών έχουν γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος. Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως Προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.1.(η) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Με εκτίμηση,

Για την Εκδότρια

(Υπογραφή)
[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

Προς:

το Διοικητικό Συμβούλιο της

AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Βιλτανιώτη 31,

Τ.Κ. 14564

Κηφισιά,

Έκθεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών σχετικά με το από [●]/01/2024 Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της εταιρείας «AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» προς την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», που αφορά στον υπολογισμό καθορισμένων χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών του Ομίλου για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ αναφορικά με την τήρηση του Όρου 14.1.(η) του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου (το «Πρόγραμμα») έως €200.000.000 (η «Έκθεση Ευρημάτων»)

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση και στη διανομή της έκθεσης

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να συνδράμει στην αξιολόγηση από το διοικητικό συμβούλιο της «Autohellas Ανώνυμη Εμπορική και Τουριστική Εταιρεία» (εφεξής η «Εταιρεία») με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος»), κατά πόσο ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών (δείκτες) του Ομίλου για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ, όπως αυτός περιλαμβάνεται στο από ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης (το «Πιστοποιητικό») που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας (εφεξής η «Διοίκηση»), διενεργήθηκε σύμφωνα με όσα σχετικώς προβλέπονται στον όρο «14.1.(η)» του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €200.000.000 με την «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» (εφεξής η «Τράπεζα»). Ως εκ τούτου, η παρούσα έκθεση ενδέχεται να μην είναι κατάλληλη για άλλο σκοπό.

Ευθύνες της Διοίκησης

Η Διοίκηση αναγνώρισε ότι οι προσυμφωνημένες διαδικασίες είναι κατάλληλες για τον σκοπό της ανάθεσης.

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για το υποκείμενο θέμα επί του οποίου διενεργούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Πραγματοποιήσαμε την ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), *Αναθέσεις Προσυμφωνημένων Διαδικασιών*. Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει τη διενέργεια των διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με την Εταιρεία και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που διενεργήθηκαν.

[Επαγγελματική δεοντολογία και διαχείριση ποιότητας]

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας) (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) και με τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ISQM) 1, *Διαχείριση Ποιότητας για λογιστικές επιχειρήσεις που διενεργούν ελέγχους και επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης και συναφών υπηρεσιών*, και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.]

Διαδικασίες και ευρήματα

Πραγματοποιήσαμε τις διαδικασίες που περιγράφονται κατωτέρω, οι οποίες συμφωνήθηκαν με τη Διοίκηση, στους όρους της ανάθεσης με ημερομηνία ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ:

	Διαδικασίες	Ευρήματα
1.	Να εξεταστεί ότι στο Πιστοποιητικό της Εταιρείας προς την Τράπεζα, περιλαμβάνονται όλοι οι συμφωνηθέντες δείκτες που καθορίζονται στον όρο 14.1.(η) του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως € 200.000.000 (ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕ).	
2.	Να εξεταστεί ότι τα κονδύλια που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του ανωτέρω δείκτη προκύπτουν από την εγκεκριμένη, από το Διοικητικό Συμβούλιο, Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της Εταιρείας, που συντάχθηκε με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34» ή/και Ετήσιες Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της Εταιρείας, που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (Δ.Π.Ε.) για την περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ, αφού ληφθεί υπόψη και η από ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.	
3.	Να ελεγχθεί η μαθηματική ακρίβεια του υπολογισμού των δεικτών που περιλαμβάνεται στο Πιστοποιητικό.	

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρείας]

Παράρτημα

Απόσπασμα του Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης της εταιρείας «Autohellas Ανώνυμη Εμπορική και Τουριστική Εταιρεία» προς την Τράπεζα «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», που αφορά στον υπολογισμό των καθορισμένων χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών του Ομίλου για την εξάμηνη ή ετήσια περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.2024 σε τήρηση του Όρου 14.1.(η) του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €200.000.000 (ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ

Καθαρό Χρέος =
EBITDA

EBIT =
Καθαρά Έξοδα Τόκων

Ορισμοί

Δείκτης Κάλυψης Τόκων σημαίνει τον δείκτη που ισούται με το EBIT διαιρούμενο με τα Καθαρά Έξοδα Τόκων.

Δείκτης Μόχλευσης σημαίνει τον δείκτη που ισούται με το Καθαρό Χρέος διαιρούμενο προς το EBITDA.

EBIT σημαίνει, για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, τα αποτελέσματα πριν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, Επενδυτικές Δραστηριότητες και φόρους, όπως εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

EBITDA σημαίνει, για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, το EBIT πλέον τις Αποσβέσεις όπως εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αποσβέσεις σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων το σύνολο των αποσβέσεων, όπως εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, και περιλαμβάνουν (α) τις αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, (β) τις αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων και (γ) τις αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων και υπεραξίας.

Επενδυτικές Δραστηριότητες περιλαμβάνουν: έσοδα από μερίσματα, μερίδιο κέρδους ή ζημιάς από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης εξαιρουμένων όσων εξ αυτών σχετίζονται με τις κύριες δραστηριότητες του Ομίλου, κέρδη ή ζημίες από παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία, έσοδα τόκων από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται ως επενδύσεις, έσοδα τόκων από χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, κέρδος ή ζημία από μεταβολές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, κέρδη ή ζημίες από τη διάθεση θυγατρικών ή επενδύσεων που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, ζημία από απομείωση επενδύσεων που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Καθαρές Πωλήσεις σημαίνει ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Καθαρά Έξοδα Τόκων σημαίνει για την περίοδο των δύο πλέον πρόσφατων εξαμηνιαίων περιόδων, η διαφορά ανάμεσα στα χρηματοοικονομικά έξοδα και τα χρηματοοικονομικά έσοδα. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν: τόκους τραπεζικών δανείων, τόκους τραπεζικών υπεραναλήψεων, τόκους ομολογιακών δανείων, χρηματοοικονομικά έξοδα τιτλοποίησης, τόκους υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, ζημία από αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων (μεταφορά στα αποτελέσματα). Τα χρηματοοικονομικά έσοδα

περιλαμβάνουν: έσοδα τόκων από μισθώσεις, έσοδα τόκων από προθεσμιακές καταθέσεις, λοιπά έσοδα από τόκους, κέρδη από αποτίμηση παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων (μεταφορά στα αποτελέσματα).

Διευκρινίζεται ότι ο παρών ορισμός δεν δύναται να έχει ως αποτέλεσμα, κατά την επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών εξόδων - καθαρών, τον διπλό υπολογισμό οποιουδήποτε μεγέθους.

Καθαρό Χρέος σημαίνει το Συνολικό Χρέος μειωμένο κατά τα Ταμειακά Διαθέσιμα ή Ισοδύναμα.

Συνολικό Χρέος σημαίνει το σύνολο: (α) του εξασφαλισμένου ή μη εξασφαλισμένου χρέους της Ομίλου από δανεισμό χρηματικών ποσών υπό οποιαδήποτε μορφή, (β) των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, (γ) των υποχρεώσεων τιτλοποίησης και (δ) των προβλέψεων για εταιρικές εγγυήσεις που έχουν λογιστικοποιηθεί ποσού ίσου ή μεγαλύτερου των πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000). Ρητά εξαιρούνται και δεν περιλαμβάνονται στα ανωτέρω οι κάθε είδους εγγυήσεις, ενέγγυες πιστώσεις (Letters of Credit) ή/και οι εγγυητικές επιστολές που δεν αφορούν σε χρέος του Ομίλου, κατά περίπτωση, από δανεισμό χρηματικών ποσών υπό οποιαδήποτε μορφή. Διευκρινίζεται ότι ο παρών ορισμός δεν δύναται να έχει ως αποτέλεσμα, κατά την επιμέτρηση του Συνολικού Χρέους, τον διπλό υπολογισμό οποιουδήποτε μεγέθους.

Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα σημαίνει το άθροισμα των εξής: μετρητά στις τράπεζες και στο ταμείο καθώς και βραχυπρόθεσμες, υψηλής ρευστότητας επενδύσεις, όπως αυτές ορίζονται κατά τα ΔΠΧΑ (repos κλπ), στις οποίες περιλαμβάνονται και οι κάθε είδους τραπεζικές καταθέσεις, καθώς και οι δεσμευμένες καταθέσεις που αφορούν σε υποχρεώσεις από συμβάσεις με τράπεζες (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, συμβάσεων δανείων, πιστώσεων, εγγυητικών επιστολών, κλπ.).