

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Forthnet A.E.

Αθήνα, 24.03.2021

Ανακοίνωση κατάρτισης συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη.

Η Εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (FORTHNET A.E. – η «Εταιρεία») ενημερώνει το επενδυτικό κοινό ότι την 23.03.2021 και αφού προηγουμένως ελήφθησαν όλες οι κατά νόμο απαιτούμενες άδειες των εταιρικών οργάνων των συμβαλλομένων Μερών, προχώρησε στην κατάρτιση συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη. Συγκεκριμένα:

α) Δεύτερη τροποποίηση των όρων του κοινού ομολογιακού δανείου, με ημερομηνία έκδοσης 13.11.2020 και ημερομηνία πρώτης τροποποίησης 26.02.2021, και, ειδικότερα, αύξηση της συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) του ομολογιακού δανείου κατά το ποσό των είκοσι εκατομμυρίων ευρώ (20.000.000 €), με αρχικό ομολογιούχο την NewCo United Group Hellas S.à r.l.

Σύμφωνα με τις σχετικές ανακοινώσεις της Εταιρείας με ημερομηνίες 02.11.2020, 17.11.2020, 19.01.2021 και 01.03.2021, η Εταιρεία, η Forthnet Media A.E. και η NewCo United Group Hellas S.à r.l., μέτοχος της Εταιρείας, υπό τις ιδιότητες του Εκδότη, Εγγυητή και Ομολογιούχου («τα Μέρη»), αντίστοιχα, έχουν υπογράψει το από 13.11.2020 Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου και Σύμβασης Κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 3156/2003 (ως ισχύουν), συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) μέχρι ποσού είκοσι επτά εκατομμυρίων ευρώ (€27.000.000,00) και με Τελική Ημερομηνία Λήξης την ημερομηνία που συμπίπτει με την 24^η μηνιαία επέτειο (ήτοι διετία) από την ημερομηνία υπογραφής του Προγράμματος και σύμβασης Κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου (το «Ομολογιακό Δάνειο»), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, με την από 26.02.2021 Σύμβαση Πρώτης Τροποποίησης, δυνάμει της οποίας τα Μέρη προχώρησαν στην αύξηση της συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) του Ομολογιακού Δανείου κατά το ποσό των δεκαέξι εκατομμυρίων ευρώ (16.000.000 €), αυξάνοντας έτσι τη συνολική ονομαστική αξία (κεφάλαιο) του Ομολογιακού Δανείου μέχρι του ποσού των σαράντα τριών εκατομμυρίων ευρώ (43.000.000 €).

Την 23.03.2021, τα Μέρη υπέγραψαν Σύμβαση Δεύτερης Τροποποίησης (η «Σύμβαση Δεύτερης Τροποποίησης») με κύριο αντικείμενο την αύξηση της συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) του Ομολογιακού Δανείου κατά το ποσό των είκοσι εκατομμυρίων ευρώ (20.000.000 €) – «Πρόσθετο Ποσό», αυξάνοντας έτσι τη συνολική ονομαστική αξία (κεφάλαιο) του Ομολογιακού Δανείου μέχρι του ποσού των εξήντα τριών εκατομμυρίων ευρώ (63.000.000 €).

Οι κατά νόμο απαιτούμενες άδειες των Διοικητικών Συμβουλίων της Εταιρείας-Εκδότη και του Εγγυητή, χορηγήθηκαν με βάση την από 19.03.2021 Έκθεση της εταιρείας ορκωτών ελεγκτών με την επωνυμία Ντιλόιτ (Deloitte) Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για την αξιολόγηση της τροποποίησης της σύμβασης Ομολογιακού Δανείου της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με βάση τις διατάξεις του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018 (συνημμένη), σύμφωνα με την οποία η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και για τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

β) Παροχή εγγύησης προς συνδεδεμένο μέρος (NewCo United Group Hellas S.à r.l.) υπέρ της θυγατρικής εταιρείας Forthnet Media A.E., δια της συνυπογραφής του Προγράμματος Κοινού Ανακυκλούμενου Ομολογιακού Δανείου και Σύμβασης Κάλυψης («Ομολογιακό Δάνειο FM») για την έκδοση ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ (€40.000.000,00) καθώς και κάθε σχετικού και παρεπόμενου σε αυτά εγγράφου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 3156/2003 (ως ισχύουν).

Την 23.03.2021, η Εταιρεία, η Forthnet Media A.E. («Θυγατρική Εταιρεία») και η NewCo United Group Hellas S.à r.l., μέτοχος της Εταιρείας, υπό τις ιδιότητες του Εγγυητή, της Εκδότριας και του Ομολογιούχου («τα Μέρη»), αντίστοιχα, προχώρησαν στην κατάρτιση σύμβασης για την έκδοση ενός κοινού ανακυκλούμενου ομολογιακού δανείου από τη Θυγατρική Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 3156/2003 (ως ισχύουν), συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) μέχρι ποσού σαράντα εκατομμυρίων ευρώ (€40.000.000,00) και με Τελική Ημερομηνία Λήξης την ημερομηνία που συμπίπτει με την 24^η μηνιαία επέτειο (ήτοι διετία) από την ημερομηνία υπογραφής του Προγράμματος και σύμβασης Κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου (το «Ομολογιακό Δάνειο FM»), με αρχικό ομολογιούχο την NewCo United Group Hellas S.à r.l. και Εγγυητή την Εταιρεία.

Οι κατά νόμο απαιτούμενες άδειες των Διοικητικών Συμβουλίου της Εταιρείας-Εγγυητή και του Εκδότη, χορηγήθηκαν με βάση την από 19.03.2021 Έκθεση της εταιρείας ορκωτών ελεγκτών με την επωνυμία Ντιλόιτ (Deloitte) Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για την αξιολόγηση της παροχής εγγύησης υπέρ συνδεδεμένης εταιρείας με βάση τις διατάξεις του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018 (συνημμένη), σύμφωνα με την οποία η συναλλαγή παροχής εγγύησης προς εξασφάλιση της προσήκουσας εκπλήρωσης όλων των υποχρεώσεων της

Εκδότριας που απορρέουν από τη σύμβαση έκδοσης του ως άνω Ομολογιακού Δανείου FM με ομολογιούχο τη «NewCo United Group Hellas S.à r.l.» είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και για τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

Η παρούσα ανακοίνωση δημοσιεύεται σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, το άρθρο 17 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 596/2014 για την κατάχρηση της αγοράς (MAR) και την παράγραφο 4.1.3.6. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει.

**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
για την αξιολόγηση της τροποποίησης της σύμβασης Ομολογιακού Δανείου της
εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ
ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με βάση τις διατάξεις
του άρθρου 101 του Ν.4548/2018**

19 Μαρτίου 2021

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

I. Εισαγωγικές σημειώσεις	3
II. Ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας	3
III. Ευθύνη του ελεγκτή	3
IV. Εύρος διενεργηθείσας εργασίας	4
V. Διενεργηθείσες Διαδικασίες	4
VI. Συμπέρασμα	4
VII. Περιοριστικοί Παράγοντες και Διευκρινίσεις	5

Μαρούσι, 19 Μαρτίου 2021

Προς το
Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας
«ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την αξιολόγηση της τροποποίησης της σύμβασης ομολογιακού δανείου της «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με βάση τις διατάξεις του άρθρου 101 του Ν.4548/2018

Κυρίες και Κύριοι,

I. Εισαγωγικές σημειώσεις

Σύμφωνα με την εντολή που μας δόθηκε από τη διοίκηση της εταιρείας «Ελληνική Εταιρεία Τηλεπικοινωνιών και Τηλεματικών Εφαρμογών Ανώνυμη Εταιρεία» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 77127927000 (εφεξής η «Εταιρεία») και την από 10 Μαρτίου 2021 μεταξύ μας σύμβαση ανάθεσης έργου, παραθέτουμε την Έκθεση Αξιολόγησης (εφεξής η «Έκθεση») βάσει των διατάξεων του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά πόσον η συναλλαγή που αφορά στο σχέδιο τροποποίησης της σύμβασης έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου, σχετικά με την αύξηση του ονομαστικού ποσού από €43.000.000 σε €63.000.000, διαιρούμενο σε 63.000.000 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη, με εκδότρια την Εταιρεία, το οποίο αναλαμβάνει να καλύψει εξ ολοκλήρου η συνδεδεμένη εταιρεία Newco United Group Hellas S.A.R.L. (εφεξής η «Συνδεδεμένη Εταιρεία») με έδρα το Λουξεμβούργο και εγγυήτρια την εταιρεία Forthnet Media S.A. (εφεξής η «εγγυήτρια») (εφεξής «Τροποποίηση Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου»), είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας. Η εν λόγω συναλλαγή Τροποποίησης Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου, αποτελεί συναλλαγή της Εταιρείας με συνδεδεμένο μέρος σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018 και για τη σύναψή της απαιτείται ειδική άδεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία χορηγείται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις των άρθρων 99, 100 και 101 του Ν. 4548/2018.

Με βάση τη σχετική πληροφόρηση που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, αντιλαμβανόμαστε ότι η παροχή επιπλέον πίστωσης από τη Συνδεδεμένη Εταιρεία κρίνεται ως απαραίτητη και επιβεβλημένη για την Εταιρεία και θα βοηθήσει ουσιαστικά την ρευστότητά της, δεδομένων των τρεχουσών συνθηκών της οικονομίας και της χρηματοοικονομικής της θέσης.

II. Ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την τήρηση των υποχρεώσεών της, που απορρέουν από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και ειδικότερα για τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη καθώς και τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας.

III. Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στην έκδοση της παρούσας Έκθεσης, που βασίζεται στην εκτελεσθείσα εργασία μας, για να κρίνουμε κατά πόσο η συναλλαγή αυτή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

IV. Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Με βάση την εντολή που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, διενεργήσαμε διαδικασίες, προκειμένου να κρίνουμε κατά πόσο η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

V. Διενεργηθείσες Διαδικασίες

Οι διαδικασίες που εκτελέσαμε συμπεριλαμβανομένων των μεθόδων και παραδοχών που χρησιμοποιήσαμε, συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Επισκοπήσαμε το σχέδιο Τροποποίησης Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της Συνδεδεμένης Εταιρείας, κατανοήσαμε τη φύση της συναλλαγής και εξετάσαμε τυχόν ύπαρξη όρων που ενδεχομένως να αποτελούν ένδειξη για τη μη επαρκή προστασία των συμφερόντων των μερών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.
- Ειδικότερα, εξετάστηκε εάν το επιτόκιο δανεισμού που ορίζεται στο σχέδιο Τροποποίησης Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου (σταθερό ετήσιο επιτόκιο 4%) καθώς επίσης και οι λοιτοί όροι αυτής, είναι δίκαιοι και εύλογοι για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη δημοσιευμένη πληροφόρηση για ομολογιακά προγράμματα δανεισμού εταιρειών με παρεμφερείς όρους, που έχουν εκδοθεί από εταιρείες με παρόμοιο αντικείμενο εργασιών και χαρακτηριστικά πιστωτικού και λοιτών κινδύνων.


VI. Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας και λαμβάνοντας υπόψη το σκοπό της συναλλαγής για την Εταιρεία όπως αυτά περιγράφονται στην παρούσα Έκθεση, κρίνουμε ότι η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

VII. Περιοριστικοί Παράγοντες και Διευκρινίσεις

- Η εργασία μας δεν αποτέλεσε οποιονδήποτε έλεγχο ή επισκόπηση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αλλά περιορίζεται στη διενέργεια των ανωτέρω διαδικασιών.
- Η εργασία μας πραγματοποιήθηκε με βάση τους όρους συναλλαγής που ορίζονται στο σχέδιο της Τροποποίησης Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου, όπως αυτό μας δόθηκε από την Εταιρεία για σκοπούς έκδοσης της παρούσας Έκθεσης.
- Η παρούσα Έκθεση καταρτίστηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της Εταιρείας, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, και ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής


Δημήτρης Κασσιμπόκης

A.M. ΣΟΕΑ: 34671

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3Α & Γρανικού

15 121 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΑ: E120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokkilsias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την αξιολόγηση της παροχής εγγύησης υπέρ συνδεδεμένης εταιρείας με βάση τις διατάξεις του άρθρου 101 του Ν.4548/2018

19 Μαρτίου 2021

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

I. Εισαγωγικές σημειώσεις.....	3
II. Ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας	3
III. Ευθύνη του ελεγκτή.....	3
IV. Εύρος διενεργηθείσας εργασίας.....	4
V. Διενεργηθείσες Διαδικασίες	4
VI. Συμπέρασμα	4
VII. Περιοριστικοί Παράγοντες και Διευκρινίσεις.....	5

Μαρούσι, 19 Μαρτίου 2020

Προς το
Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας
«ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την αξιολόγηση της παροχής εγγύησης υπέρ συνδεδεμένης εταιρείας με βάση τις διατάξεις του άρθρου 101 του Ν.4548/2018

Κυρίες και Κύριοι,

I. Εισαγωγικές σημειώσεις

Σύμφωνα με την εντολή που μας δόθηκε από τη διοίκηση της εταιρείας «Ελληνική Εταιρεία Τηλεπικοινωνιών και Τηλεματικών Εφαρμογών Ανώνυμη Εταιρεία» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 077127927000 και την από 10 Μαρτίου 2021 μεταξύ μας σύμβαση ανάθεσης έργου, παραθέτουμε την Έκθεση Αξιολόγησης (εφεξής η «Έκθεση») βάσει των διατάξεων του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά πόσον η συναλλαγή παροχής εγγύησης προς εξασφάλιση της προσήκουσας εκπλήρωσης όλων των υποχρεώσεων της εταιρείας «Forthnet Ανώνυμη Εταιρεία Συνδρομητικής Τηλεόρασης, Παροχής Τηλεπικοινωνιακών Υπηρεσιών Και Συμμετοχών» (εφεξής η «Εκδότρια») που απορρέουν από τη σύμβαση έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου ποσού €40.000.000, διαιρούμενο σε 40.000.000 ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη (εφεξής «Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου») υπέρ της Εκδότριας, το οποίο αναλαμβάνει να καλύψει εξ ολοκλήρου η συνδεδεμένη εταιρεία Newco United Group Hellas S.A.R.L. (εφεξής η «Συνδεδεμένη Εταιρεία») με έδρα το Λουξεμβούργο, στην οποία η εταιρεία «Ελληνική Εταιρεία Τηλεπικοινωνιών και Τηλεματικών Εφαρμογών Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής η «Εταιρεία») θα παράσχει εγγύηση (εφεξής η «Παροχή Εγγύησης»), είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας. Η εν λόγω συναλλαγή Παροχής Εγγύησης, οι όροι της οποίας συμπεριλαμβάνονται στη Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου, αποτελεί συναλλαγή της Εταιρείας με συνδεδεμένο μέρος σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018 και για τη σύναψή της απαιτείται ειδική άδεια, η οποία χορηγείται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις των άρθρων 99, 100 και 101 του Ν. 4548/2018.

II. Ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την τήρηση των υποχρεώσεών της, που απορρέουν από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και ειδικότερα για τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη καθώς και τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας.

III. Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στην έκδοση της παρούσας Έκθεσης, που βασίζεται στην εκτελεσθείσα εργασία μας, για να κρίνουμε κατά πόσο η συναλλαγή αυτή (Παροχή Εγγύησης, η οποία περιλαμβάνεται ως όρος στη Σύμβαση Ομολογιακού Δανείου) είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

IV. Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Με βάση την εντολή που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, διενεργήσαμε διαδικασίες, προκειμένου να κρίνουμε κατά πόσο η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

V. Διενεργηθείσες Διαδικασίες

Οι διαδικασίες που εκτελέσαμε συμπεριλαμβανομένων των μεθόδων και παραδοχών που χρησιμοποιήσαμε, συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Επισκοπήσαμε το σχέδιο Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και οι όροι της Παροχής Εγγύησης μεταξύ της Εκδότριας, της Συνδεδεμένης Εταιρείας και της Εταιρείας, κατανοήσαμε τη φύση της συναλλαγής και εξετάσαμε τυχόν ύπαρξη όρων που ενδεχομένως να αποτελούν ένδειξη για τη μη επαρκή προστασία των συμφερόντων των μερών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.
- Ειδικότερα, εξετάστηκε εάν το επιτόκιο δανεισμού που ορίζεται στο σχέδιο της Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου (σταθερό ετήσιο επιτόκιο 4%), καθώς επίσης και οι λοιποί όροι αυτής, συμπεριλαμβανομένων και των όρων της Παροχής Εγγύησης, είναι δίκαιοι και εύλογοι για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη δημοσιευμένη πληροφόρηση για ομολογιακά προγράμματα δανεισμού εταιρειών με παρεμφερείς όρους, που έχουν εκδοθεί από εταιρείες με παρόμοιο αντικείμενο εργασιών και χαρακτηριστικά πιστωτικού και λοιπών κινδύνων με αυτά της Εκδότριας.


VI. Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας και λαμβάνοντας υπόψη το σκοπό της συναλλαγής για την Εταιρεία, μητρική της Εκδότριας κατά 99,986%, όπως αυτά περιγράφονται στην παρούσα Έκθεση, κρίνουμε ότι η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

VII. Περιοριστικοί Παράγοντες και Διευκρινίσεις

- Η εργασία μας δεν αποτέλεσε οποιονδήποτε έλεγχο ή επισκόπηση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αλλά περιορίζεται στη διενέργεια των ανωτέρω διαδικασιών.
- Η εργασία μας πραγματοποιήθηκε με βάση τους όρους συναλλαγής που ορίζονται στο σχέδιο της Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου, όπως αυτό μας δόθηκε από την Εταιρεία για σκοπούς έκδοσης της παρούσας Έκθεσης.
- Η παρούσα Έκθεση καταρτίστηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της Εταιρείας, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, και ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής


Δημήτρης Κατσωπόκης

A.M. ΣΟΕΑ: 34671

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3Α & Γρανικού

15 121 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΑ: E120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Frangokkklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

