

Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Με την παρούσα Έκθεση θέτουμε υπόψη σας τα αποτελέσματα της εργασίας που διενεργήσαμε με βάση την από 18/11/2021 μεταξύ μας σύμβαση ανάθεσης, με σκοπό την αξιολόγηση του Πλαισίου Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας ("Sustainability-Linked Bond") της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (εφεξής «η Εταιρεία») και της ευθυγράμμισης του με τα πέντε βασικά στοιχεία των Αρχών Σύνδεσης με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΠΑΟ) της Διεθνούς Ένωσης Κεφαλαιαγορών (ICMA), εφεξής το «Αντικείμενο του Έργου», όπως αποτυπώνονται στο από 29/11/2021 Πλαίσιο Ομολόγου Συνδεδεμένο με Ρήτρα Αειφορίας (Sustainability-Linked Bond Framework) της Εταιρείας.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 "Έργα Διασφάλισης πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης" (ISAE 3000).

Κριτήρια που εφαρμόστηκαν

Για την εκτέλεση του Αντικειμένου του Έργου, η Εταιρεία εφάρμοσε τις αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΠΑΟ), που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (ICMA) τον Ιούνιο του 2020 (εφεξής τα «Κριτήρια»), και ενσωμάτωσε στο Πλαίσιο έκδοσης του Συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγου της τα βασικά στοιχεία των ΑΣΠΑΟ που διακρίνονται κατωτέρω:

1. Επιλογή Βασικών Δεικτών Επίδοσης (ΒΔΕ)
2. Διαβάθμιση Στόχων Αειφορικής Επίδοσης (ΣΑΕ)
3. Χαρακτηριστικά ομολόγων
4. Δημοσιοποίηση πληροφοριών
5. Επαλήθευση

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την επιλογή των αρχών και την εφαρμογή τους στην προετοιμασία του Αντικειμένου του Έργου, από κάθε ουσιώδη άποψη. Η ευθύνη αυτή συμπεριλαμβάνει τη δημιουργία και διατήρηση εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας, τη διατήρηση επαρκών αρχείων και τη διενέργεια εκτιμήσεων που είναι σχετικές με την προετοιμασία του Αντικειμένου του Έργου, τέτοιων που είναι απαλλαγμένο από ουσιώδη ανακρίβεια, είτε λόγω απάτης είτε λάθους.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι να διενεργήσουμε την εργασία, όπως περιγράφεται κατωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Εκτελεσθείσας Εργασίας», και να αναφέρουμε τα συμπεράσματα που προκύπτουν από την εκτέλεσή της. Τα τυχόν ευρήματά μας από τη διενεργηθείσα αξιολόγηση αφορούν στην επάρκεια των μέτρων που έχει σχεδιάσει και εφαρμόσει η Εταιρεία την 29/11/2021 και δεν φέρουμε ευθύνη για γεγονότα ή καταστάσεις που ενδέχεται να συμβούν μετά την ημερομηνία αυτή.

Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που αποκτήσαμε είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν μια βάση για τα περιορισμένης διασφάλισης συμπεράσματά μας.

Εύρος Εκτελεσθείσας Εργασίας

Οι διαδικασίες μας σχεδιάστηκαν για την απόκτηση ενός περιορισμένου επιπέδου διασφάλισης επί του οποίου βασίζουμε τα συμπεράσματά μας και δεν παρέχουν όλα τα τεκμήρια που θα απαιτούνταν για την παροχή ενός εύλογου επιπέδου διασφάλισης.

Ένα έργο περιορισμένης διασφάλισης περιλαμβάνει την πραγματοποίηση ερωτήσεων, κυρίως προς το προσωπικό που είναι υπεύθυνο για την προετοιμασία του Αντικειμένου του Έργου, την επισκόπηση των σχετικών πληροφοριών καθώς και την εφαρμογή αναλυτικών και άλλων κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών.

Οι διαδικασίες που διενεργήσαμε στο πλαίσιο του Έργου συμπεριέλαβαν:

- Συζήτηση με τη Διοίκηση και τα στελέχη της Εταιρείας καθώς και ανάλυση της στρατηγικής βιώσιμης ανάπτυξης της Εταιρείας.
- Αξιολόγηση συνάφειας του σκοπού του Ομολόγου με τη γενικότερη στρατηγική της Εταιρείας, τις πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει.
- Επισκόπηση περιεχομένου του Πλαισίου Ομολόγου Συνδεδεμένο με Ρήτρα Αειφορίας της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. για να κατανοήσουμε τον τρόπο με τον οποίο αυτό πληροί τα 5 βασικά μέρη των αρχών των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΡΑΟ), της ICMA.
- Επισκόπηση της διαδικασίας καταγραφής και παρακολούθησης του επιλεγμένου Βασικού Δείκτη Επίδοσης (ΒΔΕ).
- Εντοπισμό τυχόν αποκλίσεων από το πλαίσιο των αρχών αυτών.
- Επισκόπηση εσωτερικών πολιτικών, διαδικασιών και γενικότερα της διακυβέρνησης γύρω από την προετοιμασία έκδοσης αλλά και παρακολούθησης του Ομολόγου.
- Λήψη διαβεβαιώσεων από τη Διοίκηση της Εταιρείας επί σημαντικών παραδοχών.
- Λοιπές διαδικασίες που κρίθηκαν απαραίτητες για τους σκοπούς του έργου.

Ανεξαρτησία

Η Grant Thornton εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τον έλεγχο Ποιότητας 1 (International Standard on Quality Control 1) και με βάση αυτό διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα ελέγχου ποιότητας, περιλαμβάνοντας καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες αναφορικά με τη συμμόρφωση με ηθικές απαιτήσεις, επαγγελματικά πρότυπα, καθώς και τις σχετικές νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις. Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας και τις λοιπές απαιτήσεις ηθικής του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές της Διεθνούς Ομοσπονδίας Λογιστών που εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών (Code of Ethics for Professional Accountants – IESBA), ο οποίος βασίζεται στις θεμελιώδεις αρχές της ακεραιότητας, αντικειμενικότητας, επαγγελματικής επάρκειας, εμπιστευτικότητας και επαγγελματικής συμπεριφοράς. Στο πλαίσιο αυτό, η ομάδα διασφάλισης της Grant Thornton είναι ανεξάρτητη και δεν έχει συμμετάσχει με οποιοδήποτε τρόπο στη Διαδικασία Έκδοσης Ομολόγου συνδεδεμένου με Ρήτρα Αειφορίας (“Sustainability-Linked Bond”).

Εγγενείς Περιορισμοί

Η εργασία που διενεργήσαμε δεν μπορεί να διασφαλίσει απόλυτα ότι θα αποκαλυφθούν όλα τα θέματα που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως ουσιώδεις αδυναμίες, σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μέτρων που έχει σχεδιάσει και εφαρμόσει η Εταιρεία. Ουσιώδης αδυναμία υπάρχει όταν ο σχεδιασμός του συστήματος εσωτερικού ελέγχου δεν περιορίζει τον κίνδυνο να συμβούν και να μην αποκαλυφθούν σημαντικά λάθη ή ανωμαλίες, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος. Όλα τα θέματα που υπέπεσαν στην αντίληψή μας κατά τη διεξαγωγή της παρούσας εργασίας τέθηκαν σε γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας. Οι σχετικές επισημάνσεις μας, όπως προέκυψαν από την αξιολόγηση των εφαρμοζόμενων διαδικασιών από την Εταιρεία, συζητήθηκαν με τα αρμόδια στελέχη της.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, δεν περιήλθε στην αντίληψή μας οτιδήποτε που να μας κάνει να πιστεύουμε ότι το Πλαίσιο Έκδοσης Ομολόγου Συνδεδεμένο με Ρήτρα Αειφορίας καθώς και τα βασικά στοιχεία αυτού δεν βρίσκονται, από κάθε ουσιώδη άποψη, σε εναρμόνιση με τις αρχές των Συνδεδεμένων με Ρήτρα Αειφορίας Ομολόγων (ΑΣΡΑΟ), που θεσπίστηκαν από τη Διεθνή Ένωση Κεφαλαιαγορών (ICMA) τον Ιούνιο του 2020.

Περιορισμός χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., στο πλαίσιο της Διαδικασίας Έκδοσης του Ομολόγου Συνδεδεμένο με Ρήτρα Αειφορίας της Εταιρείας ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς, εκτός της κοινοποίησης της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, της αναφοράς της στο ενημερωτικό δελτίο αλλά και της παράθεσής της ως έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στον ιστότοπο της Εταιρείας.

Αθήνα, 29/11/2021

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



Αθηνά Μουστάκη

A.M.ΣΟΕΛ 28871



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127