

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟ 14.05.2021 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗ ΔΙΑΤΑΞΗ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 24 ΠΑΡ. 1(β) ΤΟΥ Ν. 4548/2018 ΔΥΝΑΜΕΙ ΤΗΣ ΕΞΟΥΣΙΑΣ ΠΟΥ ΠΑΡΑΣΧΕΘΗΚΕ ΣΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΗΣ 12.03.2021.

ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΚΑΤΑ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΩΝ €12.187.500, ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗ 18.750.000 ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ, ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ, ΑΪΛΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,65 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ €3,20 ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ. Η ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΕΙΤΑΙ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΑΝΑΛΟΓΙΑ 0,262542164271582 ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΜΙΑ (1) ΠΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΗ. ΤΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΘΑ ΑΝΕΛΘΟΥΝ ΣΕ ΠΟΣΟ €60.000.000. Η ΔΙΑΦΟΡΑ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΤΙΜΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΠΟΣΟΥ €47.812.500 ΘΑ ΑΧΘΕΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΣΗ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ «ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ». ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΠΟΥ Η ΑΥΞΗΣΗ ΔΕΝ ΚΑΛΥΦΘΕΙ ΠΛΗΡΩΣ, ΔΕΝ ΘΑ ΥΠΑΡΞΕΙ ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΜΕΡΙΚΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 28 ΤΟΥ Ν. 4548/2018, ΚΑΙ, ΣΥΝΕΠΩΣ, Η ΑΥΞΗΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ ΚΑΙ ΤΥΧΟΝ ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΑ ΠΟΣΑ ΘΑ ΕΠΙΣΤΡΑΦΟΥΝ ΑΤΟΚΑ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, τις εφαρμοστέες διατάξεις του ν. 4706/2020 και τις εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως ισχύουν. Η επένδυση στις μετοχές ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και ιδίως να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου».

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός (1) 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 διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εταιρεία 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 παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ευνοϊκή γνώμη για την Εταιρεία και την ποιότητα των Νέων Μετοχών που αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Νέες Μετοχές της Εταιρείας.

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 19.05.2021

Περιεχόμενα

A. Γλωσσάρι	4
B. Εισαγωγή	9
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	11
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	18
2.1 Παράγοντες Κινδύνου που Σχετίζονται με τον Κλάδο Δραστηριότητας του Ομίλου	18
2.2 Παράγοντες Κινδύνου που Σχετίζονται με τις Μετοχές της Εταιρείας και Ενδέχεται να Επηρεάσουν τη Χρηματιστηριακή Τιμή της Μετοχής της Εταιρείας ή/και τη Συμμετοχή των Μετόχων στην Εταιρεία	36
3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	40
3.1 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές	40
3.2 Πληροφορίες Σχετικά με τον Εκδότη	50
3.3 Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	51
3.3.1 Κυριότερες Δραστηριότητες.....	51
3.3.2 Επενδύσεις	56
3.3.2.1 Κυριότερες Επενδύσεις Ομίλου υπό Υλοποίηση κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου	56
3.3.2.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις Ομίλου	57
3.4 Πληροφορίες για τις Τάσεις	58
3.5 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	59
3.5.1 Διοικητικό Συμβούλιο.....	59
3.5.2 Επιτροπή Ελέγχου.....	60
3.5.3 Επιτροπή Αποδοχών.....	61
3.5.4 Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου.....	61
3.5.5 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών.....	62
3.6 Κύριοι Μέτοχοι	71
3.7 Συναλλαγές με Συνδεόμενα Μέρη	72
3.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	74
3.8.1 Εταιρείες που Περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020.....	74
3.8.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2020	74
3.8.2.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων χρήσης 2020	75
3.8.2.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2020	75
3.8.2.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου Χρήσης 2020	77

3.8.2.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2020	78
3.8.3	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης.....	79
3.8.4	Δικαστικές, Διοικητικές και Διαιτητικές Διαδικασίες.....	81
3.8.5	Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου.....	81
3.8.6	Μερισματική Πολιτική.....	82
3.9	Πρόσθετες Πληροφορίες	84
3.9.1	Η Κρατική Ενίσχυση.....	84
3.10	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	86
3.11	Σημαντικές Συμβάσεις	90
3.11.1	Δανειακές Συμβάσεις	90
3.11.2	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια.....	91
3.12	Διαθέσιμα Έγγραφα	92
3.12.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού.....	92
3.12.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής	93
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ	94
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες	94
4.1.1	Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που Συμμετέχουν στην Προσφορά.....	94
4.1.2	Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Αντληθέντων Κεφαλαίων	94
4.1.3	Δήλωση για το Κεφάλαιο Κίνησης	95
4.1.4	Κεφαλαιοποίηση και Χρέος.....	95
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση	98
4.2.1	Γενικά.....	98
4.2.2	Δικαιώματα Μετόχων.....	99
4.2.3	Φορολογία.....	104
4.3	Όροι και Προϋποθέσεις της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και της Δημόσιας Προσφοράς	109
4.4	Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Δικαιωμάτων Προεγγραφής	111
4.4.1	Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης.....	111
4.4.2	Διαδικασία Άσκησης Δικαιώματος Προεγγραφής	113
4.4.3	Δυνατότητα Υπαναχώρησης.....	113
4.5	Προβλεπόμενο Χρονοδιάγραμμα Ολοκλήρωσης της Αύξησης	114
4.6	Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων	115
4.7	Μείωση της Συμμετοχής των Μετόχων	116
4.8	Δαπάνες Έκδοσης	118

A. Γλωσσάρι

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, τους Παράγοντες Κινδύνου, το Έγγραφο Αναφοράς και το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού ή προκύπτει διαφορετικά από τα συμφραζόμενα.

Αδιάθετες Μετοχές: Οι τυχόν αδιάθετες Νέες Μετοχές που θα υπάρχουν μετά την άσκηση ή την απόσβεση του δικαιώματος προτίμησης.

ΑΕΠ: Το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν.

Α.Ε.Π.Ε.Υ.: Η Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Αύξηση ή ΑΜΚ: Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €12.187.500, με την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς 18.750.000 νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου Μετόχων, ονομαστικής αξίας €0,65 εκάστης, με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών Μετόχων της, με αναλογία 0,262542164271582 Νέες Μετοχές για κάθε μία (1) παλαιά μετοχή και με Τιμή Διάθεσης €3,20 για κάθε μία Νέα Μετοχή, με σκοπό την άντληση κεφαλαίων ποσού €60.000.000, σύμφωνα με την από 14.05.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018 δυνάμει της εξουσίας που παρασχέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 12.03.2021.

Γ.Ε.ΜΗ.: Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.: Η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ) είτε έκτακτη (ΕΓΣ).

ΓΣ της 12.03.2021: Η από 12.03.2021 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που, μεταξύ άλλων, αποφάσισε να παρασχεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η εξουσία (i) να αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018, (ii) να περιορίζει, αποκλείει, ή μη, το δικαίωμα προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, στο πλαίσιο των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την ανωτέρω υπό (i), και (iii) να αποφασίσει, σύμφωνα με τα άρθρα 56 παρ. 2, 24 παρ. 1(β), και 27 παρ. 4 του Ν.4548/2018, την έκδοση των τίτλων κτήσης μετοχών, του άρθρου 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021 υπέρ της Ελληνικής Δημοκρατίας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις προαναφερθείσες διατάξεις με αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας.

ΔΑΑ: Ο Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών.

Δημόσια Προσφορά: Η διάθεση των Νέων Μετοχών της Εταιρείας με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4706/2020, όπως ισχύει, τον Ν.4548/2018 και τις εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Διοίκηση: Η διοίκηση της Εταιρείας ή του Ομίλου κατά την έννοια των ανώτερων διοικητικών στελεχών, όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.: Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων.

Δ.Λ.Π. ή ΔΛΠ: Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Δ.Π.Χ.Α. ή ΔΠΧΑ: Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ε.Ε.: Η Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΛ.Κ.Α.Τ.: Η ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία», 100% θυγατρική της Ε.Χ.Α.Ε., η οποία διαχειρίζεται το Σ.Α.Τ.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ): Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measures), κατά την έννοια των από 05.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφο της.

Ενημερωτικό Δελτίο ή ΕΔ: Το παρόν έγγραφο το οποίο συντάχθηκε από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κανονισμό 2017/1129, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4706/2020 και τις εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, αποκλειστικά προς τον σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης αυτού, ήτοι την 19.05.2021, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Εταιρεία ή Εκδότρια ή Εκδότης ή AEGEAN: Η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1797901000.

ΕΤ.ΕΚ.: Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear».

Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις: Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2020, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρείας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Ε.Χ.Α.Ε.: Η ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών».

Η.Δ.Τ.: Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου: Η 19.05.2021 κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Θυγατρικές: Οι οικονομικές οντότητες που ελέγχονται από μία άλλη όπως ορίζονται από το ΔΠΧΑ 10.

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129: Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 2017/1129 της 14^{ης} Ιουνίου 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», όπως ισχύει.

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) αριθμ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής».

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».

Καταστατικό: Το καταστατικό της Εταιρείας, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

ΚΟΔ: Το κοινό ομολογιακό δάνειο συνολικού ποσού €200.000.000, διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες, κοινές, έντοκες Ομολογίες, που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., το οποίο η Εταιρεία εξέδωσε δυνάμει του από 28.02.2019 προγράμματος ομολογιακού δανείου και της από 22.02.2019 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, όπως οι όροι του τροποποιήθηκαν κατόπιν της από 30.03.2021 απόφασης της συνέλευσης των ομολογιούχων του ΚΟΔ.

Κοινές Μετοχές ή Μετοχές: Οι άυλες κοινές ονομαστικές μετοχές εκδόσεως της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,65 η κάθε μία.

Κρατική Ενίσχυση: Η κρατική ενίσχυση με τη μορφή άμεσης επιχορήγησης προς την Εταιρεία ύψους μέχρι 120 εκατ. ευρώ για την αποκατάσταση μέρους της ζημιάς που προήλθε λόγω των περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις που επιβλήθηκαν από την Ελλάδα και άλλες χώρες προορισμού με στόχο τον περιορισμό της εξάπλωσης της Πανδημίας στο διάστημα 23 Μαρτίου έως 30 Ιουνίου 2020, η οποία αξιολογήθηκε και εγκρίθηκε στις 23 Δεκεμβρίου 2020 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή στο πλαίσιο του άρθρου 107 (2) (β) της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η χορήγηση της οποίας και οι όροι αυτής προβλέπονται στο άρθρο 30 του Ν. 4772/2021 (ΦΕΚ Α' 17/05.02.2021).

Κύριοι Μέτοχοι: Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 1,24% στην Εταιρεία και οι ελεγχόμενες από τον ίδιο εταιρείες Evertrans S.A. με ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας 24,28% και Autohellas ATEE Hertz με ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας 11,84%. Η ελεγχόμενη από τον κ. Παναγιώτη Λασκαρίδη εταιρεία Alnesco Enterprises Company Limited με ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας 8,56%, η ελεγχόμενη από τον κ. Αθανάσιο Λασκαρίδη εταιρεία Siana Enterprises Company Limited με ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας 8,56% και ο κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 5,19% και έμμεσης συμμετοχής 0,33% μέσω της εταιρείας Ateria Ventures Ltd στο κεφάλαιο της Εταιρείας.

Μέτοχοι ή Μέτοχοι της Εταιρείας: Οι κάτοχοι Μετοχών οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα του Συστήματος Άυλων Τίτλων κατά την οικεία ημερομηνία αναφοράς.

Ν.3016/2002: Ο νόμος για την εταιρική διακυβέρνηση, θέματα μισθολογίου και άλλες διατάξεις.

Ν.4548/2018: ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει, ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή την 01.01.2019 και εφαρμόζεται, μεταξύ άλλων, και στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

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.

Νέες Μετοχές: Οι 18.750.000 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας εκάστης €0,65, που διατίθενται μέσω της Δημόσιας Προσφοράς με Τιμή Διάθεσης €3,20 ανά Νέα Μετοχή σύμφωνα με την από 14.05.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018 δυνάμει της εξουσίας που παρασχέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 12.03.2021.

Όμιλος ή Όμιλος Εταιρείας: Ο όμιλος εταιρειών και κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα η Εταιρεία και οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της όπως αυτός ορίζεται στο ΔΠΧΑ 10, και προς αποφυγή αμφιβολίας, συμπεριλαμβάνει και την ίδια την Εταιρεία.

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Η ανώνυμη ελεγκτική εταιρεία «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.», «ΕΥ», Χειμάρρας 8B, 15125 Μαρούσι (Α.Μ. ΣΟΕΛ 107).

Πανδημία: Η πανδημία του κορωνοϊού Covid-19.

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.: Η οργανωμένη 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.

Συμμετέχοντες: Οι συμμετέχοντες 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 της ΕΛ.Κ.Α.Τ. που συμμετέχουν στο Σ.Α.Τ. και δικαιούνται να έχουν πρόσβαση σε λογαριασμούς αξιογράφων στο πλαίσιο των αποθετηριακών υπηρεσιών που χρησιμοποιούν.

Σ.Α.Τ.: Το Σύστημα Άυλων Τίτλων διαχειριστής του οποίου είναι η ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Τιμή Διάθεσης: Το ποσό των €3,20 ανά μετοχή, στο οποίο προσφέρονται οι Νέες Μετοχές της Αύξησης προς τους επενδυτές.

Τίτλοι Κτήσης Μετοχών: Οι τίτλοι παραστατικοί δικαιωμάτων κτήσης μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 56 του Ν. 4548/2018 και την παρ. 3 του άρθρου 30 του Ν. 4772/2021, που θα παρέχουν στους δικαιούχους το δικαίωμα απόκτησης συνολικά 10.369.217 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 0,65 Ευρώ, σε τιμή ίση με την Τιμή Διάθεσης, οι οποίοι θα εκδοθούν από την Εταιρεία και θα διατεθούν άνευ τιμήματος στην Ελληνική Δημοκρατία, εφόσον ολοκληρωθεί η Αύξηση και χορηγηθεί η Κρατική Ενίσχυση, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021.

Χ.Α.: Το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Aegean Cyprus Ltd: Η θυγατρική με έδρα την Κύπρο στην οποία η Εταιρεία κατέχει άμεσα και έμμεσα 100%.

Airbus S.A.S.: Η εταιρεία κατασκευής αεροσκαφών.

ASK (Available Seat Kilometers): Οι διαθέσιμες χιλιομετρικές θέσεις είναι δείκτης μέτρησης συνολικής προσφερόμενης χωρητικότητας ο οποίος προκύπτει από το γινόμενο των διαθέσιμων θέσεων ανά πτήση επί τα διανυόμενα χιλιόμετρα ανά πτήση επί τις συνολικές πτήσεις.

Block Hours: Ο χρόνος από τη στιγμή έναρξης κίνησης του αεροσκάφους από τη θέση στάθμευσης στο αεροδρόμιο αναχώρησης έως τη στιγμή πλήρους ακινητοποίησης στο αεροδρόμιο προορισμού.

CASK (Cost per Available Seat Kilometer): Το μέσο κόστος ανά χιλιομετρική θέση υπολογίζεται ως ο λόγος των συνολικών εξόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.

CORSIA (Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation): Το πρόγραμμα αντιστάθμισης και μείωσης των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα (CO₂) για τις διεθνείς αερομεταφορές, που εγκρίθηκε το 2016 από το Διεθνή Οργανισμό Πολιτικής Αεροπορίας.

ESMA: Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority).

EU ETS (European Union Emission Trading Scheme): Το Σύστημα Εμπορίας Εκπομπών Αερίων του θερμοκηπίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ξεκίνησε το 2005 για την καταπολέμηση της υπερθέρμανσης του πλανήτη και αποτελεί βασικό πυλώνα της ενεργειακής πολιτικής της Ε.Ε.

Ex-Right: Η μετοχή μετά την αποκοπή του δικαιώματος συμμετοχής σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Η απόκτηση μετοχών ex-right δεν ενσωματώνει το δικαίωμα αγοράς μετοχών από μία διάθεση νέων μετοχών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

IATA (International Air Transport Association): Η Διεθνής Ένωση Αερομεταφορών.

ICAO (International Civil Aviation Organization): Ο Διεθνής Οργανισμός Πολιτικής Αεροπορίας.

Olympic Air: Η 100% θυγατρική της Εταιρείας ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «OLYMPIC AIR ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «Olympic Air».

Passenger Yield: Ο δείκτης που διαιρεί το σύνολο των εσόδων από τη μεταφορά επιβατών με το σύνολο των επιβατών, πολλαπλασιαζόμενο επί το συνολικό αριθμό των διανυομένων χιλιομέτρων.

RASK (Revenue per Available Seat Kilometer): Το μέσο έσοδο ανά χιλιομετρική θέση και υπολογίζεται ως ο λόγος των συνολικών εσόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.

RPK (Revenue Passenger Kilometers): Οι χιλιομετρικοί επιβάτες είναι το μέγεθος που προκύπτει από το γινόμενο του αριθμού επιβατών ανά πτήση επί τα διανυόμενα χιλιόμετρα ανά πτήση επί τις συνολικές πτήσεις.

Slot ή άλλως χρονοθυρίδα: Το χρονικό διάστημα που παραχωρείται από έναν αερολιμένα σε μία αεροπορική εταιρεία για την απογείωση ή την προσγείωση συγκεκριμένης πτήσης. Στα ελληνικά νομοθετήματα αναφέρεται ως ο διαθέσιμος χρόνος πτήσης που παραχωρείται στους αερομεταφορείς στους ελληνικούς αερολιμένες.

Star Alliance: Η αεροπορική συμμαχία παγκόσμιας κλίμακας.

USD: Το νόμισμα των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (δολάρια ΗΠΑ).

B. Εισαγωγή

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά:

α) στη Δημόσια Προσφορά Νέων Μετοχών της Εταιρείας από την Αύξηση, και

β) στην εισαγωγή των Νέων Μετοχών στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., με βάση την από 14.05.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018 δυνάμει της εξουσίας που παρασχέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 12.03.2021.

Συγκεκριμένα, η Αύξηση αφορά στην έκδοση 18.750.000 Νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου Μετοχών ονομαστικής αξίας €0,65 εκάστη, οι οποίες θα διατεθούν μέσω Δημόσιας Προσφοράς, με καταβολή μετρητών και με τιμή διάθεσης €3,20 ανά μετοχή, και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, με αναλογία 0,262542164271582 νέες μετοχές για κάθε μία (1) υφιστάμενη μετοχή.

Στο Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες, προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρείας και του Ομίλου.

Το Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από: (α) το Περιληπτικό Σημείωμα, (β) τους Παράγοντες Κινδύνου, (γ) το Έγγραφο Αναφοράς, και (δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει και τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/980 και 2019/979, και η οποία αφορά στην Εταιρεία, στον Όμιλο και στην Αύξηση.

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, Κτήριο B57, 19019 Σπάτα, τηλ.: 210-6261519, 210-6261660 (αρμόδια κα Ανθή Κατελανή, Investor Relations Officer).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε από την από 19.05.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, Αθήνα, Τ.Κ. 10562, τηλ. 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 Εταιρεία και την ποιότητα των μετοχών που αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις μετοχές. Το Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε, ως απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για δευτερογενείς εκδόσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, και είναι υπεύθυνα για το Ενημερωτικό Δελτίο, κατά τα ανωτέρω, είναι οι κ.κ.:

- Δημήτριος Γερογιάννης, Διευθύνων Σύμβουλος, και
- Μιχαήλ Κουβελιώτης, Οικονομικός Διευθυντής.

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της Εταιρείας στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, Κτήριο Β57, 19019 Σπάτα, τηλ.: 210-6261700.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της¹ και τα φυσικά πρόσωπα, από την πλευρά της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα ανωτέρω φυσικά και νομικά πρόσωπα δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του, καθώς και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, τις εφαρμοστέες διατάξεις του Ν. 4706/2020 και τις εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της και τα φυσικά πρόσωπα, από την πλευρά της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι υπεύθυνοι για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί μέσω παραπομπής στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (βλέπε ενότητα 3.12 «Διαθέσιμα Έγγραφα») και αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πληροφορίες από Τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες από τρίτα μέρη έχουν αναπαραχθεί πιστά και, εξ όσων γνωρίζει η Εταιρεία και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτό το τρίτο μέρος, 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 - Χρηματιστήριο Αθηνών Συμμετοχών Α.Ε. <https://www.athexgroup.gr/el/companies-information-memorandum-informative-material>
- της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia
- της Εταιρείας <https://el.about.aegeanair.com/ependytes/capital-increase/>

Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο, κατά τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, εφόσον ζητηθεί, στα γραφεία της Εταιρείας στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, Κτήριο Β57, 19019 Σπάτα.

¹ Αναφορικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας βλέπε ενότητα 3.5 «Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη».

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΕΝΟΤΗΤΑ Α – ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για τις 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 η 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.

Εκδότης των μετοχών είναι η εταιρεία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (διακριτικός τίτλος «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.»). Η επωνυμία του Εκδότη στην αγγλική γλώσσα είναι «AEGEAN AIRLINES S.A.» και ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) είναι 213800VI8OH5EJM18L21. Έδρα της Εταιρείας, σύμφωνα με το Καταστατικό της, είναι ο Δήμος Κηφισιάς Αττικής. Η διεύθυνση και τα στοιχεία επικοινωνίας έχουν ως ακολούθως ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε., Βιλτανιώτη 31, Τ.Κ. 145 64 Κηφισιά (τηλ.: 210 6261700). Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.aegeanair.com. Οι Μετοχές του Εκδότη είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, ονομαστικής αξίας €0,65 η κάθε μία και διαπραγματεύονται στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών του Εκδότη είναι «ΑΡΑΙΓ» (Λατ. Κωδικός «AEGN») και το υφιστάμενο ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών είναι GRS495003006. Αρμόδια αρχή για την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, 105 62 Αθήνα, τηλεφωνικό κέντρο: 210 33 77 100). Η ημερομηνία έγκρισης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 19.05.2021.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

Β.1 Ποιος είναι ο Εκδότης των κινητών αξιών;

Η νόμιμη επωνυμία του Εκδότη είναι «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και ο διακριτικός τίτλος «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.». Για τις σχέσεις και τις συναλλαγές της με τις χώρες της αλλοδαπής η επωνυμία της Εταιρείας είναι «AEGEAN AIRLINES S.A.». Η Εκδότητρια έχει την έδρα της στο Δήμο Κηφισιάς Αττικής, Βιλτανιώτη 31, Τ.Κ. 145 64 Κηφισιά (τηλ.: 210 6261700) και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800VI8OH5EJM18L21. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η διάρκεια της Εταιρείας λήγει την 31.12.2044, ωστόσο δύναται να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται στον τομέα των αερομεταφορών, παρέχοντας υπηρεσίες που αφορούν στη μεταφορά επιβατών και εμπορευμάτων στον τομέα των δημόσιων αεροπορικών μεταφορών, εντός και εκτός της ελληνικής επικράτειας, με τακτικές ή έκτακτες πτήσεις και ναυλωμένες πτήσεις (πτήσεις charter) προς ένα σημαντικό αριθμό ελληνικών και διεθνών προορισμών. Παράλληλα, προσφέρουν υπηρεσίες αεροπορικών εφαρμογών, τεχνικής υποστήριξης και επίγειας εξυπηρέτησης αεροσκαφών.

Η νομική μορφή της είναι ανώνυμη εταιρεία, η οποία σήμερα διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας. Επίσης, ως εισηγμένη εταιρεία, η λειτουργία της διέπεται από τους σχετικούς εφαρμοστέους νόμους και τους κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των λοιπών εποπτικών αρχών και εν γένει την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Σύμφωνα με το από 31.03.2021 μετοχολόγιο της Εταιρείας, οι μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθοι:

Μετοχική Σύσταση Εταιρείας		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Συμμετοχής
Evertrans S.A.	17.343.498	24,28%
Autohellas ATEE Hertz	8.453.030	11,84%
Ευτύχιος Βασιλάκης*	885.255	1,24%
Alnesco Enterprises Company Limited	6.115.508	8,56%
Siana Enterprises Company Limited	6.115.508	8,56%
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος	3.703.508	5,19%
ATERIA VENTURES LTD*	238.000	0,33%
Λοιποί μέτοχοι <5%	28.562.793	39,99%
Σύνολο	71.417.100	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο της 31.03.2021.

* Οι μετοχές που κατέχει ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα, καθώς ελέγχει τις εταιρείες Evertrans S.A. και Autohellas ATEE Hertz. Αντίστοιχα, οι μετοχές που κατέχει η εταιρεία ATERIA VENTURES LTD παρουσιάζονται, καθώς ελέγχεται από τον κ. Αχιλλέα Κωνσταντακόπουλο.

Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου ελέγχει τις εταιρείες Evertrans S.A. και Autohellas ATEE Hertz.

Ο κ. Παναγιώτης Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου ελέγχει την εταιρεία Alnesco Enterprises Company Limited.

Ο κ. Αθανάσιος Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου ελέγχει την εταιρεία Siana Enterprises Company Limited.

Οι γνωστοποιήσεις, στις οποίες έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, έχουν συνοπτικά ως εξής:

Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης γνωστοποίησε ότι την 17.05.2018 ήλεγχε α) άμεσα 885.255 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 1,24% των μετοχών της Εταιρείας, και (β) έμμεσα, (δια της εταιρείας Evertrans S.A.) 16.955.504 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 23,74% των μετοχών της Εταιρείας και (δια της αλυσίδας ελεγχόμενων εταιρειών, Evertrans S.A., Main Stream S.A. και Autohellas A.T.E.E.) 8.328.508 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 11,66% των μετοχών της Εταιρείας, ήτοι συνολικά ήλεγχε, άμεσα και έμμεσα, 26.169.267 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 36,64% των μετοχών της Εταιρείας.

Η εταιρεία FELIX HOLDINGS S.àr.l. γνωστοποίησε ότι την 28.06.2019 ήλεγχε έμμεσα (α μέσω της Evertrans S.A., 16.983.240 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 23,78% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, και (β) δια της αλυσίδας ελεγχόμενων εταιρειών Evertrans S.A., Main Stream S.A. και Autohellas A.T.E.E., 8.328.508 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 11,66% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ήτοι συνολικά ελέγχει έμμεσα 25.311.748 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 35,44% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ουδμία αλλαγή επήλθε στο συνολικό αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου που ελέγχει στην Εταιρεία ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης, ο οποίος εξακολουθεί να ελέγχει άμεσα ποσοστό 1,24% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και έμμεσα (δια της FELIX HOLDINGS S.àr.l.) ποσοστό 35,44%, ήτοι συνολικά ποσοστό 36,68% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η εταιρεία «SIANA ENTERPRISES COMPANY LIMITED» γνωστοποίησε ότι την 03.02.2010 το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε από 0,00% σε 9,48% (ήτοι 6.771.140 δικαιώματα ψήφου και ισάριθμες μετοχές).

Η εταιρεία «ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED», γνωστοποίησε ότι την 03.02.2010 το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε από 0,00% σε 9,48% (ήτοι 6.771.140 δικαιώματα ψήφου και ισάριθμες μετοχές).

Ο μέτοχος κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος γνωστοποίησε την πραγματοποιηθείσα την 23.07.2009 μεταβολή της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας από 0,16% που αντιστοιχούσε σε 117.027 δικαιώματα ψήφου και ισάριθμες μετοχές σε 6,39% που αντιστοιχεί σε 4.562.087 δικαιώματα ψήφου και ισάριθμες μετοχές.

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 16.05.2018 και, εν συνεχεία, ανασυγκροτήθηκε σε σώμα στις 24.05.2018 και στις 30.08.2019. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από τους:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Πρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Δαυίδ του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος Α' – Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος Β' - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Γερογιάννης του Χριστόδουλου	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Ιωάννου του Λεωνίδα	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Καλαμάτας του Αλεξάνδρου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος του Βασιλείου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξανδρος Μακρίδης του Νικολάου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος - Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βίκτωρ Πιζάντε του Ανδρέα	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο έλεγχος των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2020 πραγματοποιήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.», Χειμάρρας 8B, 15125 Μαρούσι (Α.Μ. ΣΟΕΛ 107) και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ιωάννη Πιέρρο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 3505).

B.2 Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη;

Ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο.

Κατάσταση αποτελεσμάτων (Ποσά σε € χιλ.)*	2019	2020
Κύκλος εργασιών	1.308.782,96	415.103,90
Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης προ φόρων	106.747,79	(296.813,57)
Κέρδη/(Ζημίες) κατανεμημένες σε μετόχους της μητρικής	78.537,54	(227.907,09)
Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για τη χρήση (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)	1,10	(3,19)
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε € χιλ.)*	2019	2020
Σύνολο Ενεργητικού	1.333.448,54	1.440.997,91
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	328.425,11	77.580,97
Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος ⁽¹⁾	25.112,45	383.923,71
Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ποσά σε € χιλ.)*	2019	2020
Καθαρές ταμειακές ροές (για)/από λειτουργικές δραστηριότητες	274.491,13	(83.955,79)
Καθαρές ταμειακές ροές (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες	(45.526,86)	(56.675,08)
Καθαρές ταμειακές ροές (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	3.908,37	114.466,71

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

⁽¹⁾ Το εν λόγω ποσό υπολογίζεται ως εξής: Μακροπρόθεσμος δανεισμός + Βραχυπρόθεσμος δανεισμός - Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις - Άμεσα ρευστοποιήσιμα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία. Στον Καθαρό Δανεισμό συμπεριλαμβάνονται και οι υποχρεώσεις μίσθωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16.

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020, που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2019 προκύπτουν από τα συγκριτικά της χρήσης 2020.

Δεν υπάρχουν επιφυλάξεις στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

B.3 Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον Εκδότη;

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κλάδο δραστηριότητας του Ομίλου

- Η Πανδημία, η οποία, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι σε εξέλιξη, σε συνδυασμό με τις σοβαρές επιπτώσεις αυτής στην παγκόσμια οικονομία, είναι πιθανό να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στη ζήτηση για ταξίδια. Το γεγονός αυτό που ήδη επηρεάζει δυσμενώς τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, λόγω της χαμηλής εκμετάλλευσης του στόλου και της χαμηλής μέσης πληρότητας των πτήσεων, οδηγώντας σε ζημιόγωνα αποτελέσματα, μπορεί να επιφέρει παρατεταμένη μειωμένη ζήτηση των υπηρεσιών που παρέχει ο Όμιλος, ιδίως μάλιστα εάν ο Όμιλος δεν καταφέρει να προσαρμόσει τις δραστηριότητές του σε τυχόν αλλαγές στις προτιμήσεις και στις καταναλωτικές συνήθειες των επιβατών είτε ως απόρροια της παρατεταμένης διάρκειας της Πανδημίας είτε λόγω εφαρμογής νέων αυστηρότερων περιορισμών εξαιτίας μη αποτελεσματικής αντιμετώπισης στη διαχείριση της Πανδημίας και αναζωπύρωσης αυτής στο μέλλον. Τυχόν τέτοια εξέλιξη θα είχε ως αποτέλεσμα να επηρεαστούν περαιτέρω ουσιαστικά η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του Ομίλου και ενδεχομένως την εκ νέου εμφάνιση σημαντικών ζημιόγων αποτελεσμάτων, γεγονός που θα οδηγούσε δυνητικά την Εταιρεία σε προσπάθεια επιπρόσθετης κεφαλαιακής ενίσχυσης.
- Οι αεροπορικές εταιρείες ιστορικά παρουσιάζουν υψηλά σταθερά έξοδα και χαμηλά περιθώρια κέρδους, γεγονός που τις καθιστά ιδιαίτερα ευάλωτες σε τυχόν μειώσεις στην επιβατική κίνηση ή στις τιμές των ναύλων ή σε αλλαγές της σύνθεσης της επιβατικής κίνησης. Σε περίπτωση χαμηλών πληροτήτων, ενδέχεται να μην επαρκούν τα έσοδα του Ομίλου για την κάλυψη του λειτουργικού του κόστους, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί περαιτέρω η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του.
- Οι τρομοκρατικές επιθέσεις, οι πολιτικές εξεγέρσεις, οι ένοπλες συγκρούσεις και η τυχόν εμφάνιση παρόμοιων κινδύνων θα μπορούσαν να έχουν άμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο των αερομεταφορών, προκαλώντας απότομη μείωση των αεροπορικών μετακινήσεων και ταξιδιών, εξέλιξη που θα μπορούσε να έχει σημαντική μακροπρόθεσμη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.
- Η αεροπορική βιομηχανία ρυθμίζεται από σειρά εθνικών και διεθνών νομοθετημάτων. Η εφαρμογή νέων συνθηκών ή η πιθανή αδυναμία συμμόρφωσης του Ομίλου με νέες εφαρμοζόμενες συνθήκες, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.
- Η αεροπορική βιομηχανία επηρεάστηκε και θα συνεχίσει να επηρεάζεται από την κλιματική αλλαγή, τον περιορισμό των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και τυχόν αλλαγές στην περιβαλλοντική νομοθεσία και εκτίθεται σε κινδύνους που συνδέονται με αλλαγές στη συμπεριφορά των καταναλωτών. Τέτοιοι παράγοντες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αύξηση του κόστους ή μείωση της ζήτησης για αεροπορικά ταξίδια και, ως εκ τούτου,

θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις προοπτικές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

- Ο στρατηγικός σχεδιασμός του Ομίλου ή/και τα μέτρα που λαμβάνει ο Όμιλος για την αντιμετώπιση της κρίσης που προκάλεσε η Πανδημία ενδέχεται να μην υλοποιηθούν επιτυχώς, ή να μην υλοποιηθούν πλήρως, ή να αποδειχθούν ανεπαρκή, ή/και η Κρατική Ενίσχυση και το ποσό που θα αντληθεί μέσω της Αύξησης ενδέχεται να μην επαρκούν για την ανάκαμψη της Εταιρείας, ιδίως εάν υπάρξει περαιτέρω παράταση της κρίσης που έχει προκληθεί από την Πανδημία. Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο στρατηγικός σχεδιασμός του Ομίλου και τα μέτρα που λαμβάνονται από τον Όμιλο για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της Πανδημίας θα εφαρμοστούν πλήρως και επιτυχώς ή/και ότι επαρκούν προκειμένου να αντιμετωπισθούν οι αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου και να αποκλειστεί η πιθανότητα για το λόγο αυτό να οδηγηθεί η Εταιρεία στο μέλλον σε εκ νέου προσπάθεια επιπρόσθετης κεφαλαιακής ενίσχυσης.
- Ο Όμιλος βασίζεται στην αποτελεσματικότητα των εφαρμογών υψηλής τεχνολογίας και των συστημάτων κράτησης των εισιτηρίων και εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με την κακή απόδοση ή την αποτυχία στη λειτουργία τους ή με μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση στα συστήματα αυτά.
- Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την αναγνωρισιμότητα των εμπορικών σημάτων του, καθώς και από διεθνείς συμμαχίες και διμερείς συμφωνίες κοινού κωδικού με άλλες αεροπορικές εταιρείες. Οποιαδήποτε γεγονός επηρεάσει τη φήμη του Ομίλου ή των συμμαχιών που συμμετέχει, θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στην επιχειρηματική του δραστηριότητα, την οικονομική του κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του.
- Οι λειτουργίες του Ομίλου βασίζονται στην εκπλήρωση καθηκόντων τρίτων. Πιθανή διαταραχή στο επίπεδο των παρεχόμενων υπηρεσιών από τους προμηθευτές αυτούς ή η επιβολή αυξήσεων στις χρεώσεις τους ενδέχεται να προκαλέσει σημαντική διαταραχή στις δραστηριότητες, στις προοπτικές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.
- Η αύξηση στη μόχλευση και τυχόν αδυναμία πρόσβασης σε νέα χρηματοδότηση ή αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού θα μπορούσαν να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση, στα αποτελέσματα και στις προοπτικές του Ομίλου.
- Το κόστος των αεροπορικών καυσίμων είναι ένα από τα σημαντικότερα λειτουργικά κόστη και ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους από τυχόν αύξηση της τιμής τους. Τυχόν σημαντικές αυξήσεις του κόστους των καυσίμων, οι οποίες δεν καλύπτονται από πράξεις αντιστάθμισης ή/και δεν απορροφώνται από πιθανή αύξηση των ναύλων, θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.
- Οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή της ισοτιμίας του ευρώ έναντι του δολαρίου Η.Π.Α. (USD) μπορεί να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Ενότητα Γ – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

Οι Νέες Μετοχές, που εκδίδονται στο πλαίσιο της ΑΜΚ, είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου μετοχές εκπεφρασμένες σε ευρώ (€) και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. Ο υφιστάμενος κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) των Μετοχών είναι GRS495003006 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι «ΑΡΑΙΓ» (Λατ. Κωδικός «ΑΕΓΝ»). Το σύνολο των Νέων Μετοχών θα ανέλθει σε 18.750.000 κοινές, ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου μετοχές. Η ονομαστική αξία κάθε Νέας Μετοχής θα είναι €0,65. Κάθε Μετοχή της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των Νέων Μετοχών, ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος. Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση ούτε στην ελεύθερη διαπραγμάτευση των Μετοχών της Εταιρείας. Δεν υπάρχουν ρήτρες εξαγοράς ή μετατροπής επί των μετοχών της Εταιρείας. Ως προς τα ζητήματα της διάθεσης κερδών, εφαρμόζονται οι διατάξεις των άρθρων 158-163 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και τα άρθρα 26 και 27 του Καταστατικού της Εταιρείας. Για τη χρήση 2018, η Εταιρεία διένειμε μέρος στους Μετόχους της ίσου με €0,60 ανά μετοχή. Για τη χρήση 2019, η Τακτική Γενική Συνέλευση, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες και τις εξελίξεις σε σχέση με την Πανδημία, ενέκρινε κατά πλειοψηφία τη μη διανομή μερίσματος από τα καθαρά κέρδη της εταιρικής χρήσης 01.01.2019 – 31.12.2019 και τη μεταφορά των εν λόγω κερδών στη νέα χρήση, προκειμένου να ενισχυθεί η χρηματοοικονομική επάρκεια της Εταιρείας.

Γ.2 Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Η Εταιρεία θα αιτηθεί την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσης αυτών αναμένεται την 16.06.2021.

Γ.3 Έχει προσαρτηθεί εγγύηση κάλυψης στις κινητές αξίες;

Για την παρούσα ΑΜΚ δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης. Σε περίπτωση που η αύξηση δεν καλυφθεί πλήρως δεν θα υπάρξει μερική κάλυψη και συνεπώς η αύξηση θα ματαιωθεί. Ωστόσο, σημειώνεται ότι έχουν δηλώσει ότι προτίθενται: α) ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης, ο κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος, η εταιρεία «ALENSCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED και η εταιρεία «SIANA ENTERPRISES COMPANY LIMITED » υπό την ιδιότητά τους ως βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας, να ασκήσουν στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που τους αντιστοιχούν άμεσα και έμμεσα, και να καλύψουν κατά μέγιστο 1.875.000, 445.000, 715.000 και 715.000, αντίστοιχα, μετοχές που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες είτε μέσω προεγγραφής είτε μέσω της διαδικασίας κάλυψης Αδιάθετων Μετοχών, και β) ο κ. Αναστάσιος Δαυίδ και ο κ. Χρήστος Ιωάννου, υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, να ασκήσουν στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που τους αντιστοιχούν.

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

- Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών παραγόντων.
- Εάν ο κάτοχος των Τίτλων Κτήσης Μετοχών που θα εκδώσει η Εταιρεία, μετά την ολοκλήρωση της ΑΜΚ και την καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία, επιλέξει να ασκήσει το δικαίωμα κτήσης μετοχών της Εταιρείας, με βάση τους όρους των Τίτλων Κτήσης Μετοχών, και η Εταιρεία δεν ασκήσει το δικαίωμα προαίρεσης για την απόκτηση των Τίτλων Κτήσης Μετοχών, η συμμετοχή των Μετόχων στην Εταιρεία θα απομειωθεί (dilution).
- Η αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης ενδέχεται να μην αναπτυχθεί επαρκώς.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ – ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΕ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

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

Ακολούθως, παρατίθενται τα συνοπτικά στοιχεία της Αύξησης, σύμφωνα με την από 14.05.2021 απόφαση του Δ.Σ.:

ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	71.417.100
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία 0,262542164271582	18.750.000
Νέες Μετοχές για κάθε μία παλαιά Μετοχή	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	90.167.100
Ονομαστική αξία Μετοχής	€0,65
Τιμή Διάθεσης Νέας Μετοχής	€3,20
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	€60.000.000

Δεν θα εκδοθούν κλάσματα των ως άνω Νέων Μετοχών. Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση έχουν: (i) όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι σε λογαριασμούς ατομικούς ή πελατείας στο Σ.Α.Τ., κατά την ημερομηνία καταγραφής δικαιούχων (record date), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησης τους, και (ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σε περίπτωση που μετά την εμπρόθεσμη άσκηση ή απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης υπάρχουν Αδιάθετες Μετοχές, παρέχεται στα άτομα που άσκησαν τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν, Δικαίωμα Προεγγραφής για την απόκτηση στην Τιμή Διάθεσης Αδιάθετων Μετοχών που δε θα υπερβαίνουν σε αριθμό το 100% των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης του ασκήσαντα αυτού.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτόχρονα με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, με υποβολή έγγραφης δήλωσης στους Συμμετέχοντες, στην οποία θα προσδιορίζεται ο αριθμός των Νέων Μετοχών για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προεγγραφής. Σε περίπτωση που ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που εκδηλώθηκε από τους ασκήσαντες το δικαίωμα προεγγραφής, οι τελευταίοι θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των Νέων Μετοχών για τις οποίες άσκησαν το Δικαίωμα Προεγγραφής σε σχέση με το σύνολο των Αδιάθετων Μετοχών, μέχρι την πλήρη εξάντλησή τους. Σε περίπτωση που ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών είναι μεγαλύτερος από τον αριθμό των μετοχών που ζητήθηκαν μέσω προεγγραφών, οι προεγγραφές θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους.

Σε περίπτωση που μετά τις παραπάνω κατανομές εξακολουθούν να υφίστανται Αδιάθετες Μετοχές, αυτές να διατεθούν στην Τιμή Διάθεσης, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου: (α) στους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, και έχουν δηλώσει και δημοσιοποιήσει την πρόθεσή τους να καλύψουν επιπλέον Αδιάθετες μετοχές

(αφαιρουμένων τυχόν προεγγραφών αυτών), και, (β) σε περίπτωση που και μετά την εν λόγω κατανομή στους βασικούς μετόχους απομένουν περαιτέρω Αδιάθετες Μετοχές, αυτές να διατεθούν, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές, όπως ορίζονται στο άρθρο 2(ε) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ή/και σε λοιπούς μη ειδικούς επενδυτές με όριο ελάχιστης συμμετοχής (για τους μη ειδικούς επενδυτές) την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών αξίας τουλάχιστον €100.000 ανά επενδυτή, οι οποίοι θα εκφράσουν εγγράφως και ανέκκλητα το ενδιαφέρον τους προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Αύξησης και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. έχει ως εξής:

Ημερομηνία	Γεγονός
14.05.2021	Απόφαση Δ.Σ. για την Αύξηση
14.05.2021	Ανακοίνωση απόφασης της Αύξησης στο Χ.Α.
19.05.2021	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
20.05.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου
20.05.2021	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών)
20.05.2021	Έγκριση από την Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την έναρξη άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης*
20.05.2021	Δημοσίευση, στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α., της ανακοίνωσης για την ημερομηνία αποκοπής των δικαιωμάτων προτίμησης και την περίοδο άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης
21.05.2021	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της Μετοχής της Εταιρείας με το δικαίωμα προτίμησης
24.05.2021	Αποκοπή δικαιώματος προτίμησης – Προσαρμογή τιμής
25.05.2021	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση (record date)
26.05.2021	Πίστωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
27.05.2021	Έναρξη περιόδου διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης
04.06.2021	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης (τελευταία ημέρα)
09.06.2021	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
10.06.2021	Διάθεση τυχόν Αδιάθετων Μετοχών
14.06.2021	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης με έκθεση ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας και επιβεβαίωση από το Δ.Σ. της Εταιρείας
14.06.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης για το τελικό ποσοστό κάλυψης της Αύξησης και τον τρόπο διάθεσης των Αδιάθετων Μετοχών, στο Η.Δ.Τ., την ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
15.06.2021	Έγκριση από την Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών*
15.06.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης στο Η.Δ.Τ., την ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την ιστοσελίδα της Εταιρείας, για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών
16.06.2021	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών της Αύξησης

* Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλησης των Επιτροπών του Χ.Α. κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες.

Στους ακόλουθους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 31.03.2021, καθώς και μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, υπό τις ακόλουθες παραδοχές:

Σενάριο 1: α) οι μέτοχοι με ποσοστό <5% δεν θα ασκήσουν τα δικαιώματα προτίμησης και δεν θα συμμετάσχουν στην Αύξηση, β) οι μέτοχοι κ. Ευτύχιος Βασιλάκης (άμεσα και μέσω των εταιρειών EVERTRANS S.A. και AUTOHELLAS ATEE HERTZ), κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος (άμεσα και μέσω της εταιρείας ATERIA VENTURES LTD), η εταιρεία ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED, και η εταιρεία SIANA ENTERPRISES COMPANY LIMITED, θα ασκήσουν το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που τους αντιστοιχούν άμεσα και έμμεσα και επιπλέον θα καλύψουν συνολικά 3.750.000 μετοχές που θα παραμείνουν αδιάθετες, σύμφωνα με τις δηλώσεις τους, γ) οι μέτοχοι κ. Χρήστος Ιωάννου και κ. Αναστάσιος Δαυίδ θα ασκήσουν το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που τους αντιστοιχούν, σύμφωνα με τις δηλώσεις τους, και δ) νέοι ειδικοί επενδυτές θα καλύψουν τις υπόλοιπες 3.323.077 Αδιάθετες Μετοχές, υποθετικά και αποκλειστικά για τους σκοπούς της άσκησης, καθώς δεν προβλέπεται περίπτωση μερικής κάλυψης.

Μέτοχοι	Σενάριο 1							
	Πριν την AMK				Μετά την AMK			
	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %	Δικ/τα Ψήφου	Ποσοστό %	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %	Δικ/τα Ψήφου	Ποσοστό %
Ευτύχιος Βασιλάκης (άμεσα και έμμεσα μέσω των εταιρειών Autohellas ATEE Hertz, Evertrans	26.681.783	37,4%	26.681.783	37,4%	35.561.874	39,4%	35.561.874	39,4%

S.A)								
ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED	6.115.508	8,6%	6.115.508	8,6%	8.436.086	9,4%	8.436.086	9,4%
SIANA ENTERPRISES COMPANY LIMITED	6.115.508	8,6%	6.115.508	8,6%	8.436.086	9,4%	8.436.086	9,4%
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος (άμεσα και έμμεσα μέσω της ATERIA Ventures Ltd	3.941.508	5,5%	3.941.508	5,5%	5.421.320	6,0%	5.421.,320	6,0%
Χρήστος Ιωάννου	948.000	1,3%	948.000	1,3%	1.196.889	1,3%	1.196.,889	1,3%
Αναστάσιος Δαυίδ	674.084	0,9%	674.084	0,9%	851.059	0,9%	851.059	0,9%
Σύνολο Μετόχων με δήλωση πρόθεσης υπό (β) και (γ)	44.476.391	62,3%	44.476.391	62,3%	59.903.314	66,4%	59.903.,314	66,4%
Νέοι ειδικοί επενδυτές					3.323.077	3,7%	3.323.077	3,7%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ (ποσοστό <5%)	26.940.709	37,7%	26.940.709	37,7%	26.940.709	29,9%	26.940.709	29,9%
ΣΥΝΟΛΟ	71.417.100	100,0%	71.417.100	100,0%	90.167.100	100,0%	90.167.100	100,0%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σενάριο 2 Με την προϋπόθεση ότι η Αύξηση θα καλυφθεί πλήρως και πραγματοποιείται πλήρης άσκηση των δικαιωμάτων Τίτλων Κτήσης Μετοχών. Σημειώνεται ότι ο κάτοχος των Τίτλων Κτήσης Μετοχών θα δύναται να δηλώσει την πρόθεσή του για άσκηση των δικαιωμάτων κτήσης από τη λήξη του δευτέρου έτους που έπεται της ημερομηνίας εκταμίευσης Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία και εφεξής. Εντός εξήντα (60) ημερών από την ημερομηνία της δήλωσης πρόθεσης άσκησης των δικαιωμάτων κτήσης, η Εταιρεία θα δύναται να ασκήσει με δήλωσή της, και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του Ν. 4548/2018, το δικαίωμα προαίρεσης και να αποκτήσει τους Τίτλους Κτήσης Μετοχών στην αγοραία αξία τους. Σε κάθε περίπτωση, η δήλωση πρόθεσης άσκησης, καθώς και η άσκηση πρέπει να λάβουν χώρα μέχρι τη λήξη του πέμπτου έτους που έπεται της ημερομηνίας εκταμίευσης της Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία. Σημειώνεται ότι η τιμή άσκησης των δικαιωμάτων των Τίτλων Κτήσης Μετοχών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών, ήτοι €3,20 ανά μετοχή.

Σενάριο 2								
Μέτοχοι	Μετά την ΑΜΚ				Μετά την εξάσκηση των warrants			
	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %	Δικ/τα Ψήφου	Ποσοστό %	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %	Δικ/τα Ψήφου	Ποσοστό %
Μέτοχοι	90.167.100	100,0%	90.167.100	100,0%	90.167.100	89,7%	90.167.100	89,7%
Κάτοχος δικαιωμάτων κτήσης - μετά την εξάσκηση					10.369.217	10,3%	10.369.217	10,3%
ΣΥΝΟΛΟ	90.167.100	100,0%	90.167.100	100,0%	100.536.317	100,0%	100.536.317	100,0%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω σενάρια είναι υποθετικά και βασίζονται σε παραδοχές που ενδεχομένως να μην επαληθευθούν, ιδιαίτερα σε ό,τι αφορά την άσκηση ή μη των warrants, καθώς αυτό θα εξαρτηθεί από τις συνθήκες αγοράς και τη χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της Εταιρείας κατά το διάστημα μεταξύ δύο έως πέντε ετών μετά τη χορήγηση της Κρατικής Ενίσχυσης. Οι εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης αναμένεται να ανέλθουν σε €683 χιλ. περίπου. Οι επενδυτές δεν επιβαρύνονται με έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς.

Δ.2 Γιατί καταρτίζεται το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια που θα προέλθουν από την Αύξηση ύψους €60 εκατ., υπό την παραδοχή πλήρους κάλυψης, θα χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη κεφαλαίου κίνησης εντός 2 ετών από την ολοκλήρωση της Αύξησης. Οι δαπάνες έκδοσης δεν θα αφαιρεθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια αλλά θα καλυφθούν από τα ίδια διαθέσιμα της Εταιρείας. Η παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου αποτελεί προϋπόθεση για την χορήγηση της κρατικής ενίσχυσης. Η κρατική ενίσχυση ύψους 120 εκατ. ευρώ που θα χορηγηθεί για αποκατάσταση ζημιών λόγω της Πανδημίας στο πλαίσιο το άρθρου 107 (2) (β) θα χρησιμοποιηθεί για κεφάλαιο κίνησης και γενικές επιχειρησιακές ανάγκες.

Δεν υφίστανται συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα Δημόσια Πρόσφορά Νέων Μετοχών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις μετοχές της Εκδότριας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις μετοχές της Εκδότριας, 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 Εκδότρια κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στην Εκδότρια και στον Όμιλό της, στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου και στις μετοχές 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.

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

2.1 Παράγοντες Κινδύνου που Σχετίζονται με τον Κλάδο Δραστηριότητας του Ομίλου

Η Πανδημία, η οποία, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι σε εξέλιξη, σε συνδυασμό με τις σοβαρές επιπτώσεις αυτής στην παγκόσμια οικονομία, είναι πιθανό να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στη ζήτηση για ταξίδια. Το γεγονός αυτό που ήδη επηρεάζει δυσμενώς τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, λόγω της χαμηλής εκμετάλλευσης του στόλου και της χαμηλής μέσης πληρότητας πτήσεων, οδηγώντας σε ζημιολογία αποτελέσματα, μπορεί να επιφέρει παρατεταμένη μειωμένη ζήτηση των υπηρεσιών που παρέχει ο Όμιλος, ιδίως μάλιστα εάν ο Όμιλος δεν καταφέρει να προσαρμόσει τις δραστηριότητές του σε τυχόν αλλαγές στις προτιμήσεις και στις καταναλωτικές συνήθειες των επιβατών είτε ως απόρροια της παρατεταμένης διάρκειας της Πανδημίας είτε λόγω εφαρμογής νέων αυστηρότερων περιορισμών εξαιτίας μη αποτελεσματικής αντιμετώπισης στη διαχείριση της Πανδημίας και αναζωπύρωσης αυτής στο μέλλον. Τυχόν τέτοια εξέλιξη θα είχε ως αποτέλεσμα να επηρεαστούν περαιτέρω ουσιωδώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του Ομίλου και ενδεχομένως την εκ νέου εμφάνιση σημαντικών ζημιολογίων αποτελεσμάτων, γεγονός που θα οδηγούσε δυνητικά την Εταιρεία σε προσπάθεια επιπρόσθετης κεφαλαιακής ενίσχυσης.

Η εκδήλωση της Πανδημίας και οι επακόλουθες οικονομικές επιπτώσεις των περιοριστικών μέτρων που ελήφθησαν σε ολόκληρη την Ευρώπη οδήγησαν σε ύφεση τους οικονομικούς δείκτες και επηρέασαν αρνητικά το ΑΕΠ, τα ποσοστά απασχόλησης, τα εταιρικά κέρδη, την εμπιστοσύνη των καταναλωτών και άλλους οικονομικούς δείκτες στις βασικές αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εκτιμά μείωση του ΑΕΠ στην Ευρωπαϊκή Ένωση κατά το 6,3% το 2020². Ο βαθμός στον οποίο η Πανδημία θα συνεχίσει να επηρεάζει τις οικονομικές συνθήκες στις βασικές αγορές του Ομίλου μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, εξαρτάται από τη μελλοντική εξέλιξη της Πανδημίας, την αποτελεσματικότητα των εμβολίων και της συνεπακόλουθης εμφάνισης ανοσίας από την πλειοψηφία του πληθυσμού, την επιβολή ή χαλάρωση τυχόν πρόσθετων κυβερνητικών μέτρων και πόσο γρήγορα και σε ποιο βαθμό μπορούν να επανέλθουν οι συνθήκες της αγοράς. Μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, εάν ο αντίκτυπος της Πανδημίας παραταθεί ή προκύψει μετάλλαξη του ιού που δεν είναι δυνατόν να αντιμετωπιστεί, οι οικονομικές συνθήκες θα επηρεαστούν δυσμενώς και θα μπορούσε να υπάρξει περαιτέρω οικονομική ύφεση στις βασικές αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος η οποία θα μπορούσε να είναι ευρεία, σοβαρή και μακροχρόνια.

² Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/ecfin_forecast_winter_2021_statistical_annex_en.pdf

Επιπρόσθετα, η παγκόσμια εξάπλωση της Πανδημίας έχει σημαντικό αντίκτυπο στην ταξιδιωτική και τουριστική βιομηχανία. Οι ταξιδιωτικές απαγορεύσεις και οι περιορισμοί που επιβλήθηκαν από τις κυβερνήσεις στη μετακίνηση προσώπων σε εγχώριο επίπεδο αλλά και μεταξύ διαφορετικών χωρών για την προστασία της υγείας των πολιτών, συρρίκνωσε την επιβατική κίνηση το 2020, αναγκάζοντας τις αεροπορικές εταιρείες να αναστείλουν το μεγαλύτερο μέρος της δραστηριότητας τους για μεγάλο χρονικό διάστημα.

Πιο συγκεκριμένα, η ραγδαία εξάπλωση της Πανδημίας από τα τέλη Φεβρουαρίου 2020 οδήγησε στη λήψη αυστηρών μέτρων περιορισμού των μετακινήσεων από τις αρμόδιες αρχές τόσο στην Ελλάδα όσο και στις υπόλοιπες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης αλλά και παγκοσμίως, οδηγώντας σε σχεδόν μηδενική εμπορική δραστηριότητα για τις αερομεταφορές κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους, με τη μοναδική αεροπορική δραστηριότητα να αφορά την εκτέλεση πτήσεων επαναπατρισμού πολιτών, καθώς και τη μεταφορά υγειονομικού υλικού. Η μερική άρση των περιορισμών, από τον Ιούλιο του 2020, επέτρεψε τη μερική επαναφορά των πτήσεων.

Το δεύτερο κύμα της Πανδημίας, όμως, από τα μέσα Αυγούστου 2020, και η εκ νέου επιβολή περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις από το σύνολο των χωρών της Ευρώπης, οδήγησε σε νέους περιορισμούς για τον κλάδο, επηρεάζοντας το αεροπορικό έργο του Ομίλου. Η επιβατική κίνηση στα ελληνικά αεροδρόμια σημείωσε άνευ προηγουμένου μείωση της τάξης του 69% για το σύνολο του έτους (και συγκεκριμένα μείωση 19%, 96%, 64% και 71% το πρώτο, δεύτερο, τρίτο και τέταρτο τρίμηνο του 2020 σε σχέση με τα αντίστοιχα τρίμηνα του 2019)³. Οι μειώσεις αυτές είναι αντίστοιχες με τη δραματική μείωση της κίνησης που κατέγραψαν τα αεροδρόμια της Ευρώπης και είναι η μεγαλύτερη πτώση που έχει καταγράψει ποτέ η αερομεταφορά εν καιρώ ειρήνης.

Από τον Οκτώβριο 2020 και μέχρι το τέλος του έτους 2020, η εξάπλωση του δεύτερου κύματος της Πανδημίας και η εκ νέου επιβολή περιοριστικών μέτρων, συνετέλεσε στην καθήλωση μεγάλου μέρους του στόλου και τη μείωση της δραστηριότητας του Ομίλου.

Η προσφερόμενη χωρητικότητα υπολογιζόμενη σε χιλιομετρικές θέσεις (ASKs) μειώθηκε κατά 61,3% το 2020 σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, ενώ ο αριθμός πτήσεων που πραγματοποίησε μέσα στο έτος μειώθηκε κατά 53,0%, πραγματοποιώντας συνολικά 54.404 πτήσεις σε δρομολόγια του εσωτερικού και εξωτερικού. Μόνο για το διάστημα Απριλίου-Δεκεμβρίου 2020 η αντίστοιχη μείωση των χιλιομετρικών θέσεων ανήλθε σε 71,5%.

Απόρροια των ανωτέρω ήταν η σημαντική μείωση των συνολικών εσόδων του Ομίλου σε €415.103,90 χιλ. το 2020 έναντι €1.308.782,96 χιλ. το 2019, η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων του κατά €65.789,0 χιλ. από αποτιμήσεις παράγωγων προϊόντων αντιστάθμισης κινδύνου πετρελαίου και επιτοκίων τα οποία κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά λόγω της μειωμένης πτητικής δραστηριότητας και η εμφάνιση καθαρών ζημιών προ φόρων ποσού €296.813,57 χιλ. για το 2020 έναντι κερδών προ φόρων €106.747,79 χιλ. το 2019. Τέλος, οι ζημιές μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε €227.907,09 χιλ. από κέρδη μετά από φόρους ύψους €78.537,54 χιλ. το 2019.

Το περιβάλλον για τις αερομεταφορές εξακολουθεί να είναι αβέβαιο και άμεσα συνδεδεμένο με τις επιδημιολογικές εξελίξεις. Ο Όμιλος έχει αναλάβει πρωτοβουλίες περιορισμού των σταθερών εξόδων, μετάθεσης των κεφαλαιουχικών δαπανών, άντλησης ρευστότητας και διαχείρισης του στόλου, προκειμένου να αντιμετωπίσει τις σοβαρές επιπτώσεις της κρίσης που προκάλεσε η Πανδημία.

Τόσο η διαθεσιμότητα των εμβολίων και η αναμενόμενη επιτάχυνση του ρυθμού των εμβολιασμών από το δεύτερο εξάμηνο του 2021, καθώς και η αποτελεσματική εφαρμογή του ψηφιακού πράσινου διαβατηρίου (digital green passport) της Ευρωπαϊκής Ένωσης αναμένεται να συμβάλουν στη δημιουργία των κατάλληλων

³ <http://www.ypa.gr/profile/statistics/yearstatistics/>

συνθηκών για μια σταδιακή μερική ανάκαμψη. Όμως, οποιαδήποτε διαφαινόμενη καθυστέρηση στην αντιμετώπιση της Πανδημίας υπονομεύει και την ανάκαμψη των αερομεταφορών. Σύμφωνα με την Διεθνή Ένωση Αερομεταφορών (IATA), οι προβλέψεις για τον αεροπορικό κλάδο για το 2021 καταδεικνύουν μία ζημιογόνα χρονιά της τάξεως των 38 δις δολ.⁴ Ειδικότερα για την Ευρώπη, η IATA έχει προβλέψει μέσο ποσοστό επιβατικής πληρότητας αεροσκαφών στο 66% για το 2021. Συνολικά στην Ευρώπη, αναμένεται ο κλάδος να εμφανίσει ζημίες 12 δις δολ., με τις αεροπορικές εταιρείες να εμφανίζουν ταμειακές εκροές (cash burn) για το μεγαλύτερο διάστημα και του 2022.

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του eurocontrol⁵, η διεθνής αεροπορική κίνηση αναμένεται να επανέλθει στα επίπεδα του 2019 μετά το 2024, ενώ αναμένεται η ζήτηση για πτήσεις μικρών αποστάσεων να ανακάμψει ταχύτερα. Σε κάθε περίπτωση, ο ρυθμός ανάκαμψης της επιβατικής κίνησης επηρεάζεται από τη διαθεσιμότητα των εμβολίων και των εν γένει επιδημιολογικών εξελίξεων.

Ακόμα κι αν η Πανδημία περιοριστεί, ο αντίκτυπός της στη συμπεριφορά των καταναλωτών και στις προτιμήσεις τους μπορεί να διατηρηθεί μακροπρόθεσμα, όπως επίσης και οι συνεχιζόμενοι κυβερνητικοί περιορισμοί, εντολές ή/και η επιβολή πρόσθετων απαιτήσεων για τα αεροπορικά ταξίδια. Τέτοιες αλλαγές, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, θα μπορούσαν να οδηγήσουν τους καταναλωτές στην αποφυγή των αεροπορικών μετακινήσεων ως αποτέλεσμα:

- της αντίληψης για αυξημένο κίνδυνο μετάδοσης ιών σε αεροδρόμια και αεροσκάφη,
- της αυξημένης ευαισθησίας στην καθαριότητα, τα πρότυπα υγιεινής και τα μέτρα κοινωνικής απόστασης,
- των ενισχυμένων μέτρων ελέγχου COVID-19 που ενδέχεται να εξακολουθήσουν να υφίστανται,
- της αβεβαιότητας που δημιουργείται από τους πολυάριθμους και διαφορετικούς περιορισμούς στους διάφορους ταξιδιωτικούς προορισμούς, ή/και
- της αυξημένης προτίμησης και αντικατάστασης επαγγελματικών ταξιδιών με τηλεδιασκέψεις ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα.

Επιπλέον, η κρίση στην τουριστική αγορά οδηγεί τους ταξιδιώτες αναψυχής να επιδιώκουν όλο και περισσότερες προσφορές ναύλων που προσφέρουν αεροπορικές εταιρείες. Δεδομένου ότι οι καταναλωτικές δαπάνες για ταξίδια αναψυχής είναι σε μεγάλο βαθμό ελαστικές, αυτές οι δαπάνες ενδέχεται, επίσης, να περιορισθούν ή να μειωθούν σημαντικά κατά τη διάρκεια ενδεχόμενης οικονομικής ύφεσης. Επιπλέον, ο περιορισμός του αριθμού των επιβατών, στη διάρκεια περιόδων οικονομικής ύφεσης, οδηγεί σε πλεονάζουσα μεταφορική χωρητικότητα στην αεροπορική βιομηχανία επιβατών, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την πίεση των τιμών.

Τυχόν αλλαγές στις προτιμήσεις και στις καταναλωτικές συνήθειες των καταναλωτών είτε ως απόρροια της παρατεταμένης διάρκειας της Πανδημίας είτε λόγω εφαρμογής νέων αυστηρότερων περιορισμών εξαιτίας μη αποτελεσματικής αντιμετώπισης στη διαχείριση της Πανδημίας και αναζωπύρωσης αυτής στο μέλλον, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μειωμένη ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου, ιδίως μάλιστα εάν ο Όμιλος δεν καταφέρει να προσαρμόσει τις δραστηριότητές του ανάλογα με τη συμπεριφορά των καταναλωτών ή/και εάν η Αύξηση δεν καλυφθεί πλήρως και επομένως ματαιωθεί, με άμεση συνέπεια τη μη καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία.

⁴ <https://www.iata.org/en/iata-repository/publications/economic-reports/airline-industry-economic-performance---november-2020---report/>

⁵ <https://www.eurocontrol.int/publication/eurocontrol-five-year-forecast-2020-2024>

Η Πανδημία, η οποία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι σε εξέλιξη και ήδη επηρεάζει δυσμενώς τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, λόγω της χαμηλής εκμετάλλευσης του στόλου και της χαμηλής μέσης πληρότητας πτήσεων, οδηγώντας σε ζημιολόγα αποτελέσματα, ενδέχεται να επεκταθεί και στα επόμενα έτη, επηρεάζοντας τις συνήθειες των καταναλωτών αναφορικά με την ταξιδιωτική τους συμπεριφορά και την αντίληψή τους σχετικά με τον κίνδυνο μετάδοσης ιών σε αεροδρόμια και αεροσκάφη. Τυχόν τέτοια εξέλιξη θα είχε ως αποτέλεσμα να επηρεαστούν περαιτέρω ουσιωδώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του Ομίλου και ενδεχομένως την εκ νέου εμφάνιση σημαντικών ζημιολόγων αποτελεσμάτων, γεγονός που θα οδηγούσε δυνητικά την Εταιρεία σε προσπάθειες επιπρόσθετης κεφαλαιακής ενίσχυσης.

Οι αεροπορικές εταιρείες ιστορικά παρουσιάζουν υψηλά σταθερά έξοδα και χαμηλά περιθώρια κέρδους, γεγονός που τις καθιστά ιδιαίτερα ευάλωτες σε τυχόν μειώσεις στην επιβατική κίνηση ή στις τιμές των ναύλων ή σε αλλαγή της σύνθεσης της επιβατικής κίνησης. Σε περίπτωση χαμηλών πληροτήτων, ενδέχεται να μην επαρκούν τα έσοδα του Ομίλου για την κάλυψη του λειτουργικού του κόστους με αποτέλεσμα να επηρεαστεί περαιτέρω η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του.

Η αγορά αερομεταφορών χαρακτηρίζεται από υψηλά πάγια έξοδα και χαμηλά περιθώρια κέρδους. Τα έσοδα από τις πτήσεις κυμαίνονται και σχετίζονται άμεσα με τον αριθμό των επιβατών που μεταφέρονται και τη σύνθεση των ναύλων της κάθε πτήσης. Συνεπώς, μία σχετικά μικρή αλλαγή στον αριθμό των επιβατών που διακινεί η Εταιρεία, στις τιμές των ναύλων, ή στη σύνθεση της επιβατικής κίνησης, ενδέχεται να έχει δυσανάλογο αποτέλεσμα στα έσοδα της ανά πτήση, και συνακόλουθα θα μπορούσε να έχει ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό, σημειώνεται ότι το 2020 ο συντελεστής πληρότητας στο σύνολο του δικτύου μειώθηκε κατά 17,5 ποσοστιαίες μονάδες έναντι του 2019 και διαμορφώθηκε στο 67,4%.

Η δομή του κόστους όλων των αεροπορικών εταιρειών, συμπεριλαμβανομένου και του Ομίλου, καθιστούν κρίσιμη την επίτευξη υψηλών πληροτήτων και μέσου εσόδου ανά πτήση, ούτως ώστε να καλυφθούν τόσο τα μεταβλητά κόστη των πτήσεων (συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τα καύσιμα, τη συντήρηση αεροσκαφών, τα τέλη ελέγχου εναέριας κυκλοφορίας και τα τέλη στάθμευσης/προσγείωσης), καθώς και σταθερά ανελαστικά κόστη όπως μισθώσεις αεροσκαφών και έξοδα προσωπικού. Ανεξάρτητα από τον αριθμό των επιβατών, τα κόστη αυτά παραμένουν σταθερά, γεγονός που σημαίνει ότι, σε περίπτωση χαμηλών πληροτήτων, ενδέχεται να μην επαρκούν τα έσοδα του Ομίλου για την κάλυψη του λειτουργικού του κόστους, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί περαιτέρω η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του.

Η κερδοφορία των αεροπορικών εταιρειών μπορεί να είναι κυκλική και να επηρεαστεί αρνητικά από την πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα και εν γένει παράγοντες που μπορεί να οδηγήσουν σε μείωση της ζήτησης των υπηρεσιών του Ομίλου και σε πίεση του μέσου εσόδου ανά πτήση, δημιουργώντας ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική του δραστηριότητα, την οικονομική του κατάσταση και τα λειτουργικά του αποτελέσματα.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διάφορους κινδύνους πέρα από τον έλεγχό του, όπως η αστάθεια διεθνών οικονομιών και κυβερνήσεων, οι εχθροπραξίες, οι στρατιωτικές συγκρούσεις ή ο κίνδυνος τέτοιων συγκρούσεων και οποιαδήποτε εκτιμώμενη επιδείνωση της ασφάλειας των διεθνών αεροπορικών μεταφορών. Η αγορά αερομεταφορών συνήθως υφίσταται αρνητικά οικονομικά αποτελέσματα κατά τη διάρκεια περιόδων οικονομικής ύφεσης ή περιόδων διεθνούς ή πολιτικής αστάθειας. Καθώς ένα σημαντικό τμήμα των αεροπορικών ταξιδιών αποτελεί οικειοθελή καταναλωτική δαπάνη, οι αλλαγές στις οικονομικές συνθήκες

ενδέχεται να μειώσουν την επιβατική κίνηση και να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την αγορά αερομεταφορών γενικώς.

Κατά τη διάρκεια τέτοιων περιόδων ύφεσης, ο Όμιλος μπορεί να έχει αναλάβει δεσμεύσεις παραλαβής νέων αεροσκαφών τις οποίες να μη δύναται να μεταθέσει, παρόλο που η εκμετάλλευση της επιπρόσθετης χωρητικότητας δεν θα κρίνεται συμφέρουσα λόγω των συνθηκών μειωμένης ζήτησης, ή μπορεί να μην επιτύχει τη διάθεση αεροσκαφών που δε χρειάζεται (ιδιόκτητων ή μισθωμένων) με οικονομικά αποδεκτούς όρους. Η οικονομική αβεβαιότητα σε ορισμένες αγορές μπορεί, επίσης, να οδηγήσει ορισμένους από τους ανταγωνιστές του Ομίλου να μεταφέρουν τη χωρητικότητά τους σε αγορές ή δρομολόγια που εξυπηρετούνται από τον Όμιλο, εντείνοντας τον ανταγωνισμό στις αγορές αυτές. Οποιοσδήποτε από τους παραπάνω παράγοντες μπορεί να οδηγήσει σε μείωση της ζήτησης των υπηρεσιών του Ομίλου και σε πίεση του μέσου εσόδου ανά πτήση, δημιουργώντας ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική του δραστηριότητα, την οικονομική του κατάσταση και τα λειτουργικά του αποτελέσματα.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έναν ιδιαίτερα ανταγωνιστικό κλάδο και η επιτυχία του Ομίλου εξαρτάται σημαντικά από την ανταγωνιστικότητα των υπηρεσιών του. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου στην αντιμετώπιση του ανταγωνισμού είτε λόγω εγγενών αδυναμιών είτε λόγω παραγόντων στους οποίους ο Όμιλος έχει μικρή ή και καθόλου επιρροή, ενδέχεται να οδηγήσει τον Όμιλο σε απώλεια μεριδίου αγοράς, με άμεση δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική του δραστηριότητα, στην οικονομική του κατάσταση και στις προοπτικές του.

Η αεροπορική βιομηχανία χαρακτηρίζεται από εξαιρετικά υψηλό ανταγωνισμό, που εντείνεται περαιτέρω από τις μειώσεις των τιμών των αεροπορικών ναύλων που ορισμένες ανταγωνίστριες εταιρείες εφαρμόζουν όλο και συχνότερα για να εξασφαλίσουν ή να ενισχύσουν το μερίδιο αγοράς τους. Επιπλέον, η χαμηλή ζήτηση σε συγκεκριμένες αγορές ή δρομολόγια μπορεί να υποχρεώσει τους ανταγωνιστές να μεταφέρουν σταδιακά τη χωρητικότητά τους σε αγορές και δρομολόγια που εξυπηρετούνται επίσης από τον Όμιλο, με αποτέλεσμα την ένταση του ανταγωνισμού.

Ο ανταγωνισμός περιλαμβάνει αερομεταφορείς που καλύπτουν σημαντικά πιο διευρυμένο δίκτυο δρομολογίων σε σχέση με αυτό του Ομίλου. Αυτές οι αεροπορικές εταιρείες ενδέχεται να έχουν ισχυρότερους οικονομικούς πόρους και να επιτυγχάνουν υψηλότερες οικονομίες κλίμακος σε σχέση με τον Όμιλο, ιδίως όσον αφορά σε πτήσεις σε προορισμούς εντός της ηπειρωτικής Ευρώπης.

Παράλληλα, κατά το τρέχον και το προσεχές χρονικό διάστημα, τόσο ο Όμιλος, όσο και οι ανταγωνιστές του στηρίζονται σε μεγάλο βαθμό σε κρατικές ενισχύσεις για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της Πανδημίας στη χρηματοοικονομική κατάστασή τους. Παρά το γεγονός ότι στην Ευρωπαϊκή Ένωση οι κρατικές ενισχύσεις υπόκεινται σε έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή με σκοπό, μεταξύ άλλων, να διασφαλίζεται η μη διατάραξη των όρων ανταγωνισμού στην οικεία αγορά, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος δεν θα βρεθεί σε συγκριτικά δυσμενέστερη θέση από άποψη ανταγωνισμού, ιδίως σε περίπτωση που άλλοι αερομεταφορείς, δραστηριοποιούμενοι στις ίδιες αγορές με τον Όμιλο, έχουν πρόσβαση σε υψηλές κρατικές ενισχύσεις που χορηγούνται από χώρες εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Επιπλέον, ο Όμιλος αντιμετωπίζει έντονο ανταγωνισμό από αεροπορικές εταιρείες χαμηλού κόστους. Αυτές οι αεροπορικές εταιρείες έχουν γενικά χαμηλότερη διάρθρωση κόστους από ό,τι ο Όμιλος και σε ορισμένες περιπτώσεις είναι σε θέση να προσφέρουν πτήσεις σε σημαντικά χαμηλότερες τιμές από ό,τι ο Όμιλος ή ακόμη και σε τιμές χαμηλότερες του κόστους, προκειμένου να αποκομίσουν ή να εξασφαλίσουν μερίδιο αγοράς. Ο Όμιλος δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η περαιτέρω ανάπτυξη αεροπορικών εταιρειών χαμηλού κόστους δεν θα επηρεάσει την ανάπτυξή του ούτε ότι δεν θα προκαλέσει περαιτέρω πτώση των τιμών ή απώλεια μεριδίου αγοράς του.

Εάν οι ανταγωνίστριες εταιρείες είναι σε θέση να προσφέρουν για μεγάλες χρονικές περιόδους τις υπηρεσίες τους σε χαμηλότερες τιμές από ότι ο Όμιλος, ή ενισχύσουν το μερίδιο αγοράς τους εις βάρος του, αυτό θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.

Επιπροσθέτως, οι αερομεταφορείς και οι εταιρείες εκμίσθωσης αεροσκαφών έχουν παραγγείλει νέα αεροσκάφη που αναμένεται να παραδοθούν τα επόμενα χρόνια⁶. Ως εκ τούτου, η δυναμικότητα των Ευρωπαϊκών αερομεταφορέων αναμένεται να αυξηθεί, παρόλο που κάποια από τα νέα αεροσκάφη αναμένεται να αντικαταστήσουν παλαιότερα. Η πλεονάζουσα μεταφορική χωρητικότητα μπορεί να οδηγήσει σε πίεση των ναύλων και των περιθωρίων κέρδους. Ο κίνδυνος για πλεονάζουσα μεταφορική δυναμικότητα εμφανίζεται πιο διευρυμένος, ιδιαίτερα μετά την εξάπλωση της Πανδημίας, όπου οι ταξιδιωτικές απαγορεύσεις και οι περιορισμοί που επιβλήθηκαν από τις κυβερνήσεις ως προς τις ελεύθερες μετακινήσεις προσώπων μεταξύ των χωρών για την προστασία της υγείας και την εξασφάλιση της ασφάλειας των πολιτών, συρρίκνωσε τη ζήτηση για αεροπορικά ταξίδια και η οποία ενδέχεται να συνεχίσει για μεγάλο χρονικό διάστημα.

Επίσης, ενώ ο Όμιλος συνεχίζει να αναζητά νέους τρόπους για να παρουσιάζει καινοτόμες προτάσεις για τις υπηρεσίες του μέσω και της χρήσης ειδικευμένων μέσων ψηφιακής τεχνολογίας, εάν δεν καταφέρει να διατηρήσει υψηλά την αναγνωρισιμότητα του μεταξύ των καταναλωτών και να αντιμετωπίσει με επιτυχία το ευρύ φάσμα ανταγωνιστών, ενδέχεται να απωλέσει μερίδιο αγοράς, να μην καταφέρει να προσελκύσει νέους πελάτες και, κατά συνέπεια, να αντιμετωπίσει δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική του δραστηριότητα, στην οικονομική του κατάσταση και στις προοπτικές του.

Οι τρομοκρατικές επιθέσεις, οι πολιτικές εξεγέρσεις, οι ένοπλες συγκρούσεις και η τυχόν εμφάνιση παρόμοιων κινδύνων θα μπορούσαν να έχουν άμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο των αερομεταφορών, προκαλώντας απότομη μείωση των αεροπορικών μετακινήσεων και ταξιδιών, εξέλιξη που θα μπορούσε να έχει σημαντική μακροπρόθεσμη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι τρομοκρατικές επιθέσεις, οι πολιτικές εξεγέρσεις και οι ένοπλες συγκρούσεις παγκοσμίως εξακολουθούν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη διεθνή αεροπορική και τουριστική βιομηχανία, του Ομίλου συμπεριλαμβανομένου. Οι απειλές από τρομοκρατικές επιθέσεις, όπως cyber, δολιοφθορές και βιοτρομοκρατία και από νέες μορφές τρομοκρατίας, καθώς και οι πόλεμοι και οι ταραχές, έχουν αυξανόμενες δυσμενείς επιπτώσεις στο παγκόσμιο επιχειρηματικό και πολιτικό περιβάλλον.

Ατυχήματα ή άλλα περιστατικά ασφάλειας, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την εμπιστοσύνη των επιβατών με δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο των αεροπορικών εταιρειών γενικά και να οδηγήσουν σε μειωμένη ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου επηρεάζοντας σημαντικά τη φήμη, την επιχειρηματική δραστηριότητα, τις προοπτικές και την οικονομική κατάσταση αυτού.

Τα ανωτέρω αναφερόμενα γεγονότα θα μπορούσαν να έχουν άμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο των αερομεταφορών, προκαλώντας απότομη μείωση των αεροπορικών μετακινήσεων και ταξιδιών, εξέλιξη που θα μπορούσε να έχει σημαντική μακροπρόθεσμη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

⁶ <https://www.airbus.com/aircraft/market/orders-deliveries.html>
<https://investors.boeing.com/investors/fact-sheets/default.aspx>

Η αεροπορική βιομηχανία ρυθμίζεται από σειρά εθνικών και διεθνών νομοθετημάτων. Η εφαρμογή νέων συνθηκών ή η πιθανή αδυναμία συμμόρφωσης του Ομίλου με νέες εφαρμοζόμενες συνθήκες, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.

Ο Όμιλος, λόγω της δραστηριοποίησής του στο διεθνή κλάδο των αερομεταφορών, υπόκειται όχι μόνο στη νομοθεσία της Ελλάδας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αλλά και στους νόμους άλλων χωρών εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι αεροπορικές δραστηριότητες και η χορήγηση δικαιωμάτων σε δρομολόγια διέπονται από εθνικούς, ευρωπαϊκούς και διεθνείς κανονισμούς, καθώς και διμερείς και πολυμερείς συνθήκες μεταξύ Ελλάδος, κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και άλλων χωρών. Αυτοί οι κανονισμοί αφορούν, μεταξύ άλλων, τα δικαιώματα κυκλοφορίας και τα πρότυπα λειτουργίας, τα σημαντικότερα από τα οποία σχετίζονται με την ασφάλεια, την πρόσβαση στο αεροδρόμιο, την κατανομή των χρονοθυρίδων αεροδρομίων (slots), τους φόρους αεροδρομίου, εναέριου χώρου και προσγείωσης, τις εκπομπές ρύπων που σχετίζονται με το φαινόμενο του θερμοκηπίου, την ηχορύπανση, καθώς και άλλους περιβαλλοντικούς νόμους και κανονισμούς.

Στην παρούσα φάση, ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να προβλέψει ποιες αλλαγές θα γίνουν στο μέλλον στους ελληνικούς, ευρωπαϊκούς και άλλους διεθνείς κανονισμούς εναέριας κυκλοφορίας ή τον πιθανό αντίκτυπο τέτοιων αλλαγών. Η εφαρμογή ή θέσπιση νέων κανονισμών ή η πιθανή αδυναμία συμμόρφωσης του Ομίλου με νέες εφαρμοζόμενες διατάξεις, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τις προοπτικές και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Η αεροπορική βιομηχανία επηρεάστηκε και θα συνεχίσει να επηρεάζεται από την κλιματική αλλαγή, τον περιορισμό των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και τυχόν αλλαγές στην περιβαλλοντική νομοθεσία και εκτίθεται σε κινδύνους που συνδέονται με αλλαγές στη συμπεριφορά των καταναλωτών. Τέτοιοι παράγοντες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αύξηση του κόστους ή μείωση της ζήτησης για αεροπορικά ταξίδια και, ως εκ τούτου, θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις προοπτικές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Ο Όμιλος εκτίθεται, σε κινδύνους που σχετίζονται με τον περιορισμό των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την περιβαλλοντική ρύθμιση και νομοθεσία, και σε όσα σχετικά νέα μέτρα ενδέχεται να ληφθούν στο μέλλον. Η Ευρωπαϊκή Ένωση εισήγαγε το 2003 το σύστημα συναλλαγών επί των εκπομπών αερίων («Emissions Trading Scheme» ή «EU ETS»), με στόχο τον περιορισμό των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου και των δικαιωμάτων εμπορίας αυτών που ισχύουν για ορισμένους βιομηχανικούς κλάδους. Ο κλάδος των αερομεταφορών εντάχθηκε στο EU ETS το 2009 και το 2012 πραγματοποιήθηκε η πρώτη χρήση συμβολαίων για κάλυψη πρόσθετων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα. Τον Οκτώβριο του 2016, ο Διεθνής Οργανισμός Πολιτικής Αεροπορίας συμφώνησε σε ένα σχέδιο αντιστάθμισης και μείωσης των εκπομπών CO₂ για τη διεθνή αεροπορία («CORSIA») στοχεύοντας στη συγκράτηση των εκπομπών σε σταθερά επίπεδα για τον κλάδο των αεροπορικών εταιρειών, το οποίο αναμένεται να τεθεί σε εφαρμογή από το 2021. Σύμφωνα με το σχέδιο CORSIA, θα απαιτηθεί από τις αεροπορικές εταιρείες να καλύψουν δικαιώματα αντιστάθμισης εκπομπών άνθρακα με στόχο να αντισταθμίσουν την αύξηση των εκπομπών άνθρακα που προέρχεται από τη δραστηριότητά τους. Ο όγκος των συμβολαίων αντιστάθμισης που πιθανά θα πρέπει να καλυφθούν βάσει του σχεδίου CORSIA από την Εταιρεία για αντιστάθμιση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, ενδέχεται να επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στο κόστος λειτουργίας του Ομίλου, να οδηγήσει σε αυξήσεις των τιμών των εισιτηρίων, λόγω μετακύλισης του κόστους, με αρνητικές επιπτώσεις στη ζήτηση για αεροπορικά ταξίδια ή/και να περιορίσει το περιθώριο κέρδους ανά εισιτήριο για τον Όμιλο.

Πέραν των υφιστάμενων κανονισμών αναφορικά με τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, ενδέχεται στο μέλλον να θεσπιστούν και εφαρμοστούν πρόσθετοι κανονισμοί σε μία ή περισσότερες από τις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Ειδικότερα, η μη συντονισμένη σε παγκόσμιο επίπεδο προσπάθεια για τον έλεγχο

των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, ίσως οδηγήσει σε πληθώρα εθνικών και περιφερειακών πολιτικών για την προστασία του κλίματος, που ενδέχεται να οδηγήσει σε στρέβλωση του ανταγωνισμού, καθώς θα ισχύουν διαφορετικοί κανόνες ανά χώρα δικαιοδοσίας και κατ' επέκταση ανά αεροπορική εταιρεία, οδηγώντας σε αυξημένο κόστος συμμόρφωσης και εν τέλει σε αναποτελεσματική αντιμετώπιση των εκπομπών αερίων από τις αεροπορικές μετακινήσεις. Επιπρόσθετα, εάν το κόστος αντιστάθμισης ή περιορισμού των εκπομπών CO₂ αυξηθεί σημαντικά στο μέλλον ή αν υπάρχει άνιση εφαρμογή των κανονισμών για τη ρύθμιση των εκπομπών, ο Όμιλος ενδέχεται να αντιμετωπίσει σημαντικές οικονομικές επιβαρύνσεις. Επιπλέον, οι αυξήσεις των φόρων επί των ταξιδιών που επιβάλλονται για περιβαλλοντικούς λόγους και οι αλλαγές στους συντελεστές ΦΠΑ για τις αεροπορικές επιβατικές μεταφορές που πρότεινε η Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις 15 Ιουλίου 2020, θα μπορούσαν να μειώσουν τη ζήτηση για αεροπορικές μετακινήσεις στους προορισμούς που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Επίσης, ενδέχεται στο μέλλον να μεταβληθεί η καταναλωτική συμπεριφορά και να αυξηθεί η ευαισθησία των πελατών σε σχέση με περιβαλλοντικά και κλιματικά ζητήματα, γεγονός που ενδεχομένως οδηγήσει σε μειωμένη ζήτηση για αεροπορικά ταξίδια.

Όλοι αυτοί οι παράγοντες ενδέχεται να περιορίσουν τη λειτουργική ευελιξία των αεροπορικών εταιρειών, να οδηγήσουν σε αύξηση του κόστους ή μείωση της ζήτησης για αεροπορικά ταξίδια και, ως εκ τούτου, θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις προοπτικές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Παράγοντες Κινδύνου που Σχετίζονται με την Επιχειρηματική Δραστηριότητα και τη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Ο στρατηγικός σχεδιασμός του Ομίλου ή/και τα μέτρα που λαμβάνει ο Όμιλος για την αντιμετώπιση της κρίσης που προκάλεσε η Πανδημία ενδέχεται να μην υλοποιηθούν επιτυχώς, ή να μην υλοποιηθούν πλήρως, ή να αποδειχθούν ανεπαρκή, ή/και η Κρατική Ενίσχυση και το ποσό που θα αντληθεί μέσω της Αύξησης ενδέχεται να μην επαρκούν για την ανάκαμψη της Εταιρείας, ιδίως εάν υπάρξει περαιτέρω παράταση της κρίσης που έχει προκληθεί από την Πανδημία. Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο στρατηγικός σχεδιασμός του Ομίλου και τα μέτρα που λαμβάνονται από τον Όμιλο για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της Πανδημίας θα εφαρμοστούν πλήρως και επιτυχώς ή/και ότι επαρκούν προκειμένου να αντιμετωπισθούν οι αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου και να αποκλειστεί η πιθανότητα για το λόγο αυτό να οδηγηθεί η Εταιρεία στο μέλλον σε εκ νέου προσπάθεια επιπρόσθετης κεφαλαιακής ενίσχυσης.

Η αερομεταφορά είναι ο πρώτος σε βαθμό έντασης κλάδος που έχει θιγεί καίρια από την Πανδημία και τα μέτρα περιορισμού στις μετακινήσεις, στα οποία οδήγησε η ανάγκη περιορισμού της διάδοσης του ιού (βλ. σχετικά και ανωτέρω, υπό 2.1., τον παράγοντα κινδύνου με τίτλο «Η εξάπλωση της Πανδημίας και τα έκτακτα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας που λαμβάνονται από τις αρμόδιες αρχές είχαν και συνεχίζουν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο σύνολο του κλάδου των αεροπορικών μεταφορών, καθώς επηρέασαν ουσιαδώς δυσμενώς και ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζουν τη ζήτηση για ταξίδια τα επόμενα χρόνια. Εάν η εξάπλωση της Πανδημίας σε παγκόσμια κλίμακα δεν ελεγχθεί αποτελεσματικά θα μπορούσε να επιφέρει διατήρηση των μέτρων περιορισμού των μετακινήσεων, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε παρατεταμένη μειωμένη ζήτηση των υπηρεσιών που παρέχει ο Όμιλος και, ως εκ τούτου, να επηρεάσει περαιτέρω την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου»).

Η ένταση και η διάρκεια της πρωτοφανούς κρίσης επιβάλλει δραστικά μέτρα αντιμετώπισης, μείωσης κόστους, ενίσχυσης ρευστότητας και θωράκισης της οικονομικής θέσης του Ομίλου, που όμως ενέχουν αβεβαιότητες και κινδύνους τόσο ως προς την επιτυχή υλοποίησή τους όσο και ως προς την καταλληλότητα ή/και την επάρκειά

τους, η οποία, σε μεγάλο βαθμό εξαρτάται και από την εξέλιξη της Πανδημίας το προσεχές χρονικό διάστημα, για την οποία υφίσταται έντονη αβεβαιότητα παγκοσμίως.

Οι κύριοι άξονες προτεραιοτήτων του Ομίλου για τη διαχείριση αυτής της κρίσης είναι:

- α) η δυναμική διαχείριση του δικτύου και της προσφερόμενης χωρητικότητας,
- β) η διαχείριση του στόλου και των κεφαλαιακών δαπανών,
- γ) η ταμειακή θωράκιση με εξασφάλιση επιπλέον ρευστότητας και
- δ) το πρόγραμμα εξοικονόμησης κόστους όλων των κατηγοριών.

Στο πλαίσιο των παραπάνω, ο Όμιλος αναμόρφωσε το επενδυτικό πρόγραμμά του, και, παρότι διατηρεί τη συνολική παραγγελία για την παραλαβή 46 νέων αεροσκαφών της οικογένειας A320 neo, εκ των οποίων 8 έχουν ήδη παραληφθεί, κρίθηκε σκόπιμη η διαπραγμάτευση της μετάθεσης των αρχικά συμφωνηθέντων χρόνων παραδόσεων για τα επόμενα έτη. Συγκεκριμένα, 1 αεροσκάφος A321 neo προγραμματίζεται να παραληφθεί το 2021 ενώ οι παραδόσεις των υπόλοιπων αεροσκαφών προγραμματίστηκαν για την περίοδο 2022-2026. Η μετάθεση των παραδόσεων οδήγησε και σε μείωση των προβλεπόμενων κεφαλαιουχικών δαπανών για τα έτη 2020-2022.

Παράλληλα, ο Όμιλος ξεκίνησε διαπραγματεύσεις με τους σημαντικότερους προμηθευτές του, στοχεύοντας στην προσαρμογή του κόστους χρήσης των υπηρεσιών στις νέες συνθήκες που διαμορφώνονται μετά την Πανδημία, ενώ επίσης, γίνεται χρήση των οριζόντιων μέτρων του κράτους υποστήριξης της απασχόλησης, που μαζί με άλλες πρωτοβουλίες οδήγησαν το κόστος προσωπικού κατά 42% χαμηλότερα.

Επιπρόσθετα, όπως έπραξε η πλειοψηφία των κυριότερων ανταγωνιστών στην Ευρώπη, η Εταιρεία εκκίνησε διαδικασίες για τη λήψη κρατικής στήριξης. Στο πλαίσιο αυτό, στις 23 Δεκεμβρίου 2020 εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή κρατική ενίσχυση με τη μορφή άμεσης επιχορήγησης προς την Εταιρεία ύψους 120 εκατ. ευρώ για την αποκατάσταση μέρους της ζημιάς που προήλθε λόγω των περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις που επιβλήθηκαν από την Ελλάδα και άλλες χώρες προορισμού με στόχο τον περιορισμό της εξάπλωσης της Πανδημίας για το διάστημα 23 Μαρτίου έως 30 Ιουνίου 2020 (βλ. αναλυτικά ενότητα 3.9.1 «Κρατική Ενίσχυση» του Ενημερωτικού Δελτίου). Η Κρατική Ενίσχυση ύψους 120 εκατ. ευρώ εξαρτάται από την επιτυχή ολοκλήρωση της Αύξησης και την άντληση κεφαλαίων ύψους τουλάχιστον €60 εκατ. Επομένως, σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως η Αύξηση, η Κρατική Ενίσχυση δεν θα μπορέσει να καταβληθεί.

Επιπρόσθετα, τα ανωτέρω μέτρα ενδεχομένως να αποδειχθούν ή/και να καταστούν ανεπαρκή για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της Πανδημίας στην επιχειρηματική δραστηριότητα και στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου, η εξέλιξη της οποίας σε μεγάλο βαθμό εξαρτάται και από το ενδεχόμενο παρατεταμένης κρίσης στις αερομεταφορές λόγω της Πανδημίας. Παράλληλα, ο Όμιλος ενδέχεται να μην επιτύχει τους στόχους του για περαιτέρω βελτιώσεις στη δομή του κόστους λόγω μη θετικής ανταπόκρισης ή έκβασης των διαπραγματεύσεων με τους βασικούς προμηθευτές ή/και το ποσό της Κρατικής Ενίσχυσης και το ποσό που θα αντληθεί μέσω της Αύξησης ενδέχεται να μην επαρκούν προκειμένου η Εταιρεία να αντιμετωπίσει τις ανάγκες της.

Τυχόν αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής του Ομίλου, ενδεχόμενη μη επιτυχής έκβαση των διαπραγματεύσεων με τους βασικούς προμηθευτές, μη επιτυχής υλοποίηση του σχεδίου ανάκαμψης της Εταιρείας μέσω λήψης της Κρατικής Ενίσχυσης και μέσω της Αύξησης ή/και ενδεχόμενη παράταση της κρίσης που έχει προκληθεί από την Πανδημία, ενδέχεται να καταστήσουν τα αντληθέντα μέσω της Κρατικής Ενίσχυσης και της Αύξησης κεφάλαια ανεπαρκή. Επιπρόσθετα, τυχόν μη πλήρης κάλυψη της Αύξησης θα έχει ως συνέπεια τη ματαίωσή της και συνεπώς τη μη πλήρωση των προϋποθέσεων καταβολής της Κρατικής Ενίσχυσης στην

Εταιρεία. Η εξέλιξη αυτή θα είχε ως αποτέλεσμα να επηρεαστούν περαιτέρω ουσιωδώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του Ομίλου και ενδεχομένως την εκ νέου εμφάνιση σημαντικών ζημιολογών αποτελεσμάτων, γεγονός που θα οδηγούσε δυνητικά την Εταιρεία σε προσπάθειες επιπρόσθετης κεφαλαιακής ενίσχυσης.

Ο Όμιλος βασίζεται στην αποτελεσματικότητα των εφαρμογών υψηλής τεχνολογίας και των συστημάτων κράτησης των εισιτηρίων και εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με την κακή απόδοση ή την αποτυχία στη λειτουργία τους ή με μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση στα συστήματα αυτά.

Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την καταλληλότητα, την αξιοπιστία και την ανθεκτικότητα των τεχνολογικών μέσων, συστημάτων και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένων των αυτοματοποιημένων συστημάτων και υποδομών τρίτων που υποστηρίζουν τη λειτουργία του. Προκειμένου η λειτουργία του Ομίλου να εξελίσσεται αποτελεσματικά, τα συστήματά του πρέπει να είναι σε θέση να εξυπηρετούν μεγάλο όγκο κίνησης, να διατηρούν ασφαλείς πληροφορίες, να παρέχουν πληροφορίες πτήσεων, καθώς και να εκδίδουν και να εισπράττουν ηλεκτρονικά εισιτήρια και να επεξεργάζονται έγκαιρα κρίσιμες οικονομικές πληροφορίες.

Τα συστήματα αυτά θα μπορούσαν να εκτεθούν σε ζημιές ή διακοπές από πυρκαγιά, φυσική καταστροφή, απώλεια ισχύος ή αστοχία τηλεπικοινωνιών. Τυχόν μειωμένη λειτουργική διαθεσιμότητα ή ανθεκτικότητα αυτών των συστημάτων είτε παρέχονται απευθείας από τον Όμιλο είτε από τρίτους παρόχους τεχνολογίας, θα μπορούσε να οδηγήσει σε παρατεταμένη διακοπή παροχής της υπηρεσίας ή ακόμη και διακοπή της λειτουργίας αυτών. Τέτοια συμβάντα θα μπορούσαν να προκαλέσουν δυσχέρεια ή/και παροδική διακοπή στην επιχειρησιακή λειτουργία του Ομίλου με αρνητικό αντίκτυπο στη φήμη και την αξιοπιστία και κατ' επέκταση στα έσοδα του Ομίλου.

Ο Όμιλος είναι, επίσης, εκτεθειμένος στον αυξανόμενο κίνδυνο κυβερνοεπίθεσης από άτομα ή ομάδες που θα μπορούσαν να διαταράξουν βασικές λειτουργίες του Ομίλου, όπως το σύστημα κράτησης εισιτηρίων, και να θέσουν σε κίνδυνο την ασφάλεια και την ακεραιότητα τόσο των εταιρικών δεδομένων όσο και των δεδομένων των πελατών του Ομίλου. Τέτοιες παραβιάσεις θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε απώλεια της εμπιστοσύνης των πελατών και των εργαζόμενων ή άλλων ενδιαφερόμενων μερών του Ομίλου, να επιφέρουν ζημία φήμης, να εκκινήσουν νομικές ή κανονιστικές διαδικασίες και άμεση ή έμμεση οικονομική απώλεια. Συγκεκριμένα, οποιαδήποτε διαταραχή ή μη διαθεσιμότητα του συστήματος του Ομίλου ως αποτέλεσμα ενός συμβάντος ασφάλειας στον κυβερνοχώρο θα μπορούσε να αφαιρέσει ή να περιορίσει σοβαρά την ικανότητα της Εταιρείας να επεξεργάζεται πτήσεις ή κρατήσεις και μπορεί να οδηγήσει σε σημαντικά πρόστιμα από ρυθμιστικές αρχές και ζημία στη φήμη του Ομίλου.

Επιπλέον, η εφαρμογή του Γενικού Κανονισμού Προστασίας Δεδομένων ((ΕΕ) 2016/679) («GDPR»), ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 24 Μαΐου 2016 και έχει εφαρμοστεί σε όλα τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης από τις 25 Μαΐου 2018) έχει επιβάλει αυξημένες απαιτήσεις ως προς την προστασία των προσωπικών δεδομένων. Ενδεχόμενη σημαντική παραβίαση των συστημάτων πληροφορικής του ή αυτών των προμηθευτών του Ομίλου ενδέχεται να επιφέρει οικονομική επιβάρυνση και σημαντική ζημία για τη φήμη του Ομίλου και θα μπορούσε να οδηγήσει τις ρυθμιστικές αρχές είτε να επιβάλλουν σημαντικά πρόστιμα είτε να απαιτήσουν τη λήψη πρόσθετων διορθωτικών μέτρων. Οι δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν την επεξεργασία και αποθήκευση μεγάλου όγκου προσωπικών δεδομένων που σχετίζονται με τους πελάτες, τους υπαλλήλους και άλλα μέρη όπως π.χ. προμηθευτές και, ως εκ τούτου, ο Όμιλος υπόκειται σε σημαντικές υποχρεώσεις σε σχέση με τη νομοθεσία περί προστασίας δεδομένων. Ο Όμιλος συλλέγει, αποθηκεύει και επεξεργάζεται προσωπικά δεδομένα από τους πελάτες, τις επιχειρηματικές επαφές και τους υπαλλήλους του ως μέρος της λειτουργίας του, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων κράτησης και άλλων προσωπικών πληροφοριών, και οφείλει να συμμορφώνεται με τους νόμους περί προστασίας δεδομένων και απορρήτου. Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν

είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όσον αφορά την προστασία των προσωπικών δεδομένων στα οποία έχει λόγω της λειτουργίας του πρόσβαση, ενδέχεται να υποστεί κανονιστικές ενέργειες, αστικές αξιώσεις, πρόστιμα και άλλες οικονομικές επιβαρύνσεις, καθώς και πιθανή ζημία στη φήμη και την αξιοπιστία του.

Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την αναγνωρισιμότητα των εμπορικών σημάτων του, καθώς και από διεθνείς συμμαχίες και διμερείς συμφωνίες κοινού κωδικού με άλλες αεροπορικές εταιρείες. Οποιοδήποτε γεγονός επηρεάσει τη φήμη του Ομίλου ή των συμμαχιών που συμμετέχει, θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στην επιχειρηματική του δραστηριότητα, την οικονομική του κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

Ο Όμιλος βασίζεται στη θετική αναγνώριση των εμπορικών του σημάτων και του ονόματός του για τη διατήρηση των υφιστάμενων και την προσέλκυση νέων πελατών.

Τα εμπορικά σήματα και η φήμη του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν από την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών του, την τήρηση των προτύπων υγείας και ασφάλειας και τις περιβαλλοντικές του επιδόσεις. Τυχόν αρνητική δημοσιότητα και αρνητική άποψη της κοινής γνώμης για τον Όμιλο θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρήσει και να προσελκύει πελάτες, η απώλεια των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

Επιπλέον, η φήμη των εμπορικών σημάτων του Ομίλου θα μπορούσε να επηρεαστεί δυσμενώς εάν ο Όμιλος αποτύχει στη διατήρηση υψηλών ηθικών, κοινωνικών ή περιβαλλοντικών πρακτικών βιωσιμότητας ή εάν οι πελάτες αντιλαμβάνονται αρνητικά τη στρατηγική ή την προσέγγιση του Ομίλου στα συγκεκριμένα θέματα, συμπεριλαμβανομένων αυτού των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, των σχέσεων εργαζομένων και της γενικής εταιρικής διακυβέρνησης. Η φήμη των εμπορικών σημάτων του Ομίλου θα μπορούσε, επίσης, να επηρεαστεί αρνητικά από διάφορους εξωτερικούς παράγοντες εκτός του ελέγχου του Ομίλου, όπως αλλαγές στους ισχύοντες κανονισμούς που σχετίζονται με τις αερομεταφορές ή αλλαγές στις αντιλήψεις των καταναλωτών για τον Όμιλο. Παρά το γεγονός ότι ο Όμιλος οφείλει να επενδύει συνεχώς στην επιχειρησιακή και λειτουργική του βελτίωση και σε διαδικασίες ασφάλειας προκειμένου να διατηρήσει την πελατειακή του βάση και να προσελκύσει νέους πελάτες, οι επενδύσεις αυτές ενδέχεται να μην επαρκούν ή να περιοριστούν εξαιτίας έκτακτων συνθηκών, συμπεριλαμβανομένων των τρεχουσών συνθηκών που προκύπτουν από την Πανδημία, γεγονός που θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη δημόσια αναγνώριση και τη φήμη του Ομίλου.

Επιπλέον, η Εταιρεία συμμετέχει από το 2010 στη παγκόσμια αεροπορική συμμαχία Star Alliance, προσφέροντας στους πελάτες της πρόσβαση σε ένα ευρύτατο δίκτυο πτήσεων στον κόσμο, ενώ παράλληλα παρέχει πτήσεις κοινού κωδικού με άλλες αεροπορικές εταιρείες. Οποιαδήποτε διαταραχή των εν λόγω συμφωνιών ή πιθανή αρνητική εξέλιξη στην αναγνώριση και τη φήμη συνεργαζόμενων αεροπορικών εταιρειών, ενδέχεται να επιφέρει δυσμενείς συνέπειες στη φήμη του Ομίλου, την επιχειρηματική του δραστηριότητα, την οικονομική του κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του.

Οι λειτουργίες του Ομίλου βασίζονται στην εκπλήρωση καθηκόντων τρίτων. Πιθανή διαταραχή στο επίπεδο των παρεχόμενων υπηρεσιών από τους προμηθευτές αυτούς ή η επιβολή σημαντικών αυξήσεων στις χρεώσεις τους ενδέχεται να προκαλέσει σημαντική διαταραχή στις δραστηριότητες, στις προοπτικές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει σημαντικό βαθμό εξάρτησης από προμηθευτές υπηρεσιών που καλύπτουν ένα σημαντικό ποσοστό των λειτουργιών και κατ' επέκταση του κόστους των παρεχόμενων υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων των αεροδρομίων, των παρόχων υπηρεσιών συντήρησης αεροσκαφών, των συστημάτων διανομής, των παρόχων τροφοδοσίας και των προμηθευτών καυσίμων). Για την οικονομική χρήση του 2019, το κόστος διαχείρισης,

τροφοδοσίας και άλλων λειτουργικών εξόδων του Ομίλου, εξαιρουμένου του κόστους καυσίμων, ανήλθε σε €636,9 εκατ. ενώ το 2020 σε 309,1 εκατ. το.

Επιπλέον, η λειτουργία του Ομίλου εξαρτάται από την εκπλήρωση καθηκόντων τρίτων στους οποίους συμπεριλαμβάνονται οι εργαζόμενοι στις αρχές πολιτικής αεροπορίας, οι ελεγκτές της εναέριας κυκλοφορίας, οι εταιρείες παροχής υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης, και οι εταιρείες τροφοδοσίας, οι οποίοι εκτελούν τις υποχρεώσεις τους σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν συμφωνηθεί μεταξύ του Ομίλου και αυτών. Τυχόν απεργίες ή στάσεις εργασίας από τρίτα μέρη μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος φροντίζει να ελέγχει στενά το επίπεδο των παρεχόμενων υπηρεσιών τους, καθώς μη επαρκής παρακολούθηση και διαχείριση από την πλευρά του Ομίλου της απόδοσης τέτοιων παρόχων υπηρεσιών ή η αδυναμία εκ μέρους αυτών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους βάσει των συμφωνιών που έχουν συνάψει με τον Όμιλο, θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη φήμη του Ομίλου και την επιχειρηματική του δραστηριότητα. Η ένταση του κινδύνου αυτού αυξάνεται και από την εκδήλωση της Πανδημίας και θα μπορούσε να συνεχίσει να αυξάνεται μετά την υποχώρηση της Πανδημίας, εάν οι προμηθευτές αντιμετωπίζουν συνεχιζόμενες προκλήσεις που επηρεάζουν την ποιότητα των υπηρεσιών τους.

Επιπλέον, ο Όμιλος είναι επίσης εκτεθειμένος σε τυχόν σημαντικές αυξήσεις στις χρεώσεις των προμηθευτών αυτών για την παροχή των υπηρεσιών τους, ειδικά στις περιπτώσεις που δεν υπάρχουν εναλλακτικοί προμηθευτές. Στις χρεώσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται τα τέλη αεροδρομίου, τα τέλη στάθμευσης και προσγείωσης, καθώς και τα κόστη αεροναυτιλίας. Στην παρούσα φάση, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι το κόστος αυτό δε θα αυξηθεί ή ότι ο Όμιλος δε θα επιβαρυνθεί με νέες χρεώσεις στα αεροδρόμια και τις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Σε περίπτωση που τυχόν παρόμοιες αυξήσεις ή επιβαρύνσεις δεν είναι εφικτό να μετακυληθούν μέσω αυξήσεων στις τιμές των εισιτηρίων στους πελάτες, τότε οι αυξήσεις αυτές θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις προοπτικές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Η αύξηση στη μόχλευση και τυχόν αδυναμία πρόσβασης σε νέα χρηματοδότηση ή αναχρηματοδότηση του υφιστάμενου δανεισμού θα μπορούσαν να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση, στα αποτελέσματα και στις προοπτικές του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει ένα σημαντικό ποσό υποχρεώσεων, όπως μισθώσεις αεροσκαφών, το ΚΟΔ και τραπεζικό δανεισμό. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει σημαντικές προγραμματισμένες κεφαλαιουχικές δαπάνες, όπως προκύπτουν από την παραγγελία αεροσκαφών με την Airbus ενώ οι δεσμεύσεις για τις νέες παραλαβές αεροσκαφών αναμένεται να αυξήσουν τις υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Στις 31.12.2020, οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των μισθώσεων, ανέρχονταν σε 862.362,91χιλ. ευρώ, από 541.981,36 χιλ. ευρώ στις 31.12.2019. Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου ανέρχονταν σε 437.228,46 χιλ. ευρώ στις 31.12.2020 από 198.747,92 χιλ. ευρώ την 31.12.2019 ενώ οι υποχρεώσεις από μισθώσεις ανέρχονταν σε 425.134,45 χιλ. ευρώ στις 31.12.2020 από 343.233,45 χιλ. ευρώ την 31.12.2019. Στις δανειακές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται:

- Κοινό Ομολογιακό Δάνειο ύψους €200 εκατ. σταθερού ετήσιου επιτοκίου 3,60%, λήξεως 2026, που εκδόθηκε από την Εταιρεία και είναι διαπραγματεύσιμο στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.
- Συμβάσεις Παροχής Πίστωσης με Ανοιχτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό για χρηματοδότηση Κεφαλαίου Κίνησης ύψους €92 εκατ., κυμαινόμενου επιτοκίου (3M EURIBOR+περιθώριο), λήξεως το 2021.
- Ομολογιακό Δάνειο ύψους 150 εκατ. ευρώ κυμαινόμενου επιτοκίου (3M EURIBOR+περιθώριο), κάνοντας χρήση του προγράμματος χρηματοδότησης του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19 με

εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, λήξεως 2025. Για κάθε τράπεζα το ποσό της εγγύησης ανέρχεται σε 80% ανά δάνειο με όριο το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του τύπου $30\% \times 80\%$ επί του Χαρτοφυλακίου Εγγυημένων Δανείων για τις Μεγάλες Επιχειρήσεις.

Ο Όμιλος αναμένει να συνεχίσει να έχει ένα σημαντικό ποσό ανεξόφλητου χρέους στο μέλλον, συμπεριλαμβανομένων τυχόν πρόσθετων ποσών που ενδέχεται να δανειστεί κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία συνεχίζεται ο αντίκτυπος της Πανδημίας.

Περαιτέρω μόχλευση του Ομίλου θα μπορούσε να έχει σημαντικές συνέπειες στις επιχειρηματικές του δραστηριότητές του, όπως:

- Καθυστέρηση ή/και περιορισμό της ικανότητας του Ομίλου να εκτελεί τη στρατηγική του και να επενδύει στην ανάπτυξη της επιχειρηματικής του δραστηριότητα,
- να θέσει τον Όμιλο σε μειονεκτική θέση έναντι ανταγωνιστών που ενδέχεται να έχουν χαμηλότερη μόχλευση,
- ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών του Ομίλου να κατευθύνεται σε πληρωμή τόκων ή αποπληρωμή χρέους, με αποτέλεσμα τον περιορισμό των διαθέσιμων κεφαλαίων για άλλους σκοπούς σχετιζόμενους με την ανάπτυξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου,
- πιθανότητα στο μέλλον ο Όμιλος να χρησιμοποιήσει ως εξασφάλιση, να ρευστοποιήσει ή να εκχωρήσει περιουσιακά του στοιχεία,
- να επηρεάσει αρνητικά την πιστοληπτική αξιολόγηση του Ομίλου,
- να περιορίσει την πρόσβαση του Ομίλου σε πρόσθετα δανειακά κεφάλαια ή/και να αυξήσει το κόστος αυτών των πρόσθετων χρηματοδοτήσεων ή τη δυνατότητά του να προβεί σε περαιτέρω αυξήσεις κεφαλαίου στο μέλλον,
- να περιορίσει τη δυνατότητα της Εταιρείας να διανείμει μέρισμα στους μετόχους της,

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες (covenants) ή υποχρεώσεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές δανειακές συμβάσεις και μη εξασφάλιση απαλλακτικών εγκρίσεων (waivers) θα μπορούσε να οδηγήσει σε καταγγελία των δανείων καθώς και σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) επηρεάζοντας αρνητικά την οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Σε τέτοιες περιπτώσεις, ο Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να εξοφλήσει τα ληξιπρόθεσμα ποσά έναντι των δανειστών του και, ως εκ τούτου, οι δανειστές του να λάβουν μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

Η συνεχιζόμενη παράταση της κρίσης που προκάλεσε η Πανδημία και ενδεχόμενη διατήρηση της πτητικής δραστηριότητας στα τωρινά ιδιαίτερα χαμηλά επίπεδα για μεγάλο χρονικό διάστημα είναι πιθανό να δημιουργήσει αυξημένες ταμειακές ανάγκες που θα προκύψουν για την κάλυψη όχι μόνο των σταθερών εξόδων αλλά και λόγω σημαντικών επιστροφών (refunds) από τη μη χρήση και εξαργύρωση vouchers που έχουν εκδοθεί.

Η ικανότητα του Ομίλου να αναχρηματοδοτήσει τις υποχρεώσεις του εκτίθεται σε διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των συνθηκών της χρηματοπιστωτικής αγοράς, της πιστοληπτικής ικανότητάς του και της πρόθεσης των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων για παροχή δανειακών κεφαλαίων προς τον αεροπορικό κλάδο.

Μεσοπρόθεσμα, ο Όμιλος μπορεί να χρειαστεί να προχωρήσει σε αναχρηματοδότηση του χρέους του και μια τέτοια αναχρηματοδότηση να είναι εφικτή σε επίπεδα επιτοκίων υψηλότερα από τα τρέχοντα επιτόκια, να

καταστεί επαχθής για άλλους λόγους ή ακόμη να μην είναι διαθέσιμη είτε στο ύψος των ποσών που απαιτούνται είτε και καθόλου. Η ικανότητα αυτή του Ομίλου να αναχρηματοδοτεί το χρέος του εξαρτάται από το πιστωτικό προφίλ του και την πιστοληπτική του ικανότητα. Σημειώνεται ότι η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ομίλου υποβαθμίστηκε από την ICAP τον Απρίλιο του 2020 σε BB, ενώ στην πρόσφατη επαναξιολόγηση τον Απρίλιο του 2021 η ICAP διατήρησε την ίδια διαβάθμιση ενώ το πιστωτικό προφίλ (outlook) τέθηκε υπό παρακολούθηση (under surveillance) από αρνητικό (negative) που είχε αποδοθεί με την από 07.04.2020 αξιολόγηση, για τους επόμενους 4 μήνες, προκειμένου στο τέλος του διαστήματος να εκτιμηθούν νεότερα οικονομικά δεδομένα. Η ICAP στην έκθεση πιστοληπτικής αξιολόγησης του 2020 ανέφερε μείωση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ομίλου λόγω της Πανδημίας, της επικρατούσας οικονομικής κατάστασης στις αγορές την τρέχουσα χρονική περίοδο, καθώς επίσης και ποικίλων άλλων παραγόντων εκτός του ελέγχου του Ομίλου και, κατά συνέπεια, ενδέχεται ο Όμιλος να μην μπορεί να λάβει ικανοποιητική χρηματοδότηση σε σχέση με τις τρέχουσες δεσμεύσεις του ή τις μελλοντικές χρηματοδοτικές του ανάγκες, γεγονός που ενδέχεται να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις προοπτικές, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Το κόστος των αεροπορικών καυσίμων είναι ένα από τα σημαντικότερα λειτουργικά κόστη και ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους από τυχόν αύξηση της τιμής τους. Τυχόν σημαντικές αυξήσεις του κόστους των καυσίμων, οι οποίες δεν καλύπτονται από πράξεις αντιστάθμισης ή/και δεν απορροφώνται από πιθανή αύξηση των ναύλων, θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Τα έξοδα καυσίμων αποτελούν το σημαντικότερο λειτουργικό κόστος του Ομίλου και αντιστοιχεί στο 22% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Ομίλου κατά το οικονομικό έτος που έληξε στις 31.12.2020 (26% το 2019). Τα καύσιμα, που προορίζονται για την τροφοδοσία των αεροσκαφών, υπόκεινται σε σημαντικές διακυμάνσεις των τιμών τους ανά περιόδους, όπως παρατηρήθηκε π.χ. κατά την πρόσφατη πτώση των τιμών ως απόρροια της Πανδημίας. Επιπλέον, οι τιμές των αεροπορικών καυσίμων ενδέχεται να επηρεαστούν από μια σειρά από γεωπολιτικούς και οικονομικούς παράγοντες, όπως η απειλή ή η εκδήλωση πολέμου, η ικανότητα διύλισης, η εμφάνιση ύφεσης στην παγκόσμια οικονομία και οι αναπάντεχες διακοπές στην εφοδιαστική αλυσίδα. Τυχόν σημαντικές αυξήσεις στις τιμές των καυσίμων για την τροφοδοσία των αεροσκαφών θα μπορούσαν, εάν δεν αντισταθμιστούν επιτυχώς, να επηρεάσουν σημαντικά το κόστος των καυσίμων. Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση να αντιμετωπίζει επιτυχώς σημαντική αύξηση στις τιμές πετρελαίου με μετακύλιση του αυξημένου κόστους καυσίμων στις τιμές των εισιτηρίων είτε εφαρμόζοντας συμφωνίες αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των τιμών μέσω της αγοράς παραγώγων πετρελαίου στις προθεσμιακές αγορές.

Η Εταιρεία εφαρμόζει μια συντηρητική προσέγγιση για την αντιστάθμιση των κινδύνων που προκύπτουν από τις μεταβολές των τιμών των καυσίμων ενώ, ταυτόχρονα, προσπαθεί να διασφαλίσει ότι οι πρακτικές αντιστάθμισης που εφαρμόζει δεν θα την οδηγήσουν, σε εμπορικά μειονεκτική θέση σε σύγκριση με τους ανταγωνιστές. Παρόλα αυτά, οι πράξεις αντιστάθμισης δεν καλύπτουν πλήρως τον εν λόγω κίνδυνο, καθώς :

- Σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης κινδύνου, ο Όμιλος συνάπτει παράγωγα συμβόλαια επί αεροπορικού καυσίμου που καλύπτουν κάτω του 100% των προβλεπόμενων αναγκών σε καύσιμα κάθε χρήσης, με αποτέλεσμα οι υπολειπόμενες ποσότητες που δεν έχουν αντισταθμιστεί να επηρεάζονται από τις διακυμάνσεις των τιμών των καυσίμων. Σημειώνεται ότι, την 30.04.2021, ο Όμιλος είχε συνάψει συμβόλαια αντιστάθμισης κινδύνου από τις τιμές αεροπορικού καυσίμου, καθώς και συμβόλαια προαγοράς που κάλυπταν το 31% των εκτιμώμενων αναγκών για την περίοδο Μαΐου-Δεκεμβρίου 2021 και το 19% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2022. Συνεπώς, το εναπομείναν ποσοστό των αναγκών παραμένει ανοιχτό και υπόκειται στο ρίσκο μεταβλητότητας των αγορών πετρελαίου.

- Ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, η σύναψη παράγωγων συμβολαίων ενδέχεται να λαμβάνει χώρα σε τιμές σημαντικά υψηλότερες από το προηγούμενο έτος. Επιπρόσθετα, σε περιβάλλον υψηλών τιμών, τα μέσα αντιστάθμισης συνεπάγονται και ένα κόστος ευκαιρίας για τον Όμιλο σε περίπτωση που οι τιμές μειωθούν σημαντικά και ο Όμιλος δεν θα είναι σε θέση να επωφεληθεί της μείωσης για τις ποσότητες συμβολαίων που έχει συνάψει.

- Η πτητική δραστηριότητα ενδέχεται να είναι σημαντικά χαμηλότερη από εκείνη που αναμενόταν όταν η Εταιρεία σύναψε τα παράγωγα αντιστάθμισης. Στην περίπτωση που οι πραγματικές ανάγκες σε καύσιμα είναι σημαντικά χαμηλότερες από τις προβλεπόμενες ανάγκες, τα παράγωγα πετρελαίου αντιστάθμισης κινδύνου κρίνονται ως μη αποτελεσματικά, επηρεάζοντας τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κατά την έναρξη της κρίσης που προκάλεσε η Πανδημία (Μάρτιος 2020), ο Όμιλος είχε συνάψει συμβόλαια αντιστάθμισης κινδύνου από τις τιμές αεροπορικού καυσίμου (commodity jet swaps) που κάλυπταν ποσοστό 72% και 20% των εκτιμώμενων (προ κρίσης) ετήσιων αναγκών για τα έτη 2020 και 2021, αντίστοιχα.

Η Πανδημία, όμως, προκάλεσε σοβαρές επιπτώσεις στις αερομεταφορές, ενώ τα περιοριστικά μέτρα που ελήφθησαν επηρέασαν σημαντικά το πτητικό έργο του Ομίλου. Ως συνέπεια των ανωτέρω, μέρος των συμβολαίων που είχαν συναφθεί για να καλύψουν τον κίνδυνο από τις τιμές πετρελαίου για το 2020 κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά λόγω της σημαντικής μείωσης του πτητικού έργου και συνεπώς της κατανάλωσης καυσίμων.

Συγκεκριμένα, παράγωγα πετρελαίου συνολικού ύψους 185.956 μετρικών τόνων περιόδου Μαρτίου-Δεκεμβρίου 2020, κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά, καθώς οι ταμειακές ροές τις οποίες είχαν προγραμματιστεί να αντισταθμίσουν δεν πραγματοποιήθηκαν, συνεπώς το αποτέλεσμα των εν λόγω παραγώγων, ζημία ύψους €45.285,11 χιλ, περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα.

Επιπρόσθετα, παράγωγα πετρελαίου με λήξεις το πρώτο εξάμηνο του 2021 συνολικού ύψους 23.000 μετρικών τόνων, καθώς και αντίστοιχες αντισταθμιστικές θέσεις πώλησης 23.000 μετρικών τόνων, αξιολογήθηκαν ως μη αποτελεσματικά, καθώς δεν αναμένεται να αντισταθμίσουν μελλοντικές ταμειακές ροές, η αποτίμηση των οποίων, ζημία ύψους €3.297,93 χιλ., επιβάρυνε τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της χρήσης 2020.

Με βάση τις εκτιμήσεις της διοίκησης, τα εναπομείναντα παράγωγα πετρελαίου συνολικού ύψους 70 χιλ. μετρικών τόνων για το 2021 που κρίθηκαν ως αποτελεσματικά κατά την 31.12.2020, κάλυπταν το 15% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2021 (μελλοντικές συναλλαγές).

Για σκοπούς πληρότητας των συνολικών κινδύνων που ενδέχεται να μην καλύπτονται από πράξεις αντιστάθμισης, να σημειωθεί ότι το 2020, ο Όμιλος επιβαρύνθηκε και από συνολικές ζημιές παράγωγων προϊόντων ανταλλαγής επιτοκίων που επίσης κρίθηκαν μη αποτελεσματικά λόγω των επιπτώσεων της Πανδημίας, με αποτέλεσμα η συνολική επιβάρυνση (τόσο από παράγωγα πετρελαίου όσο και από παράγωγα ανταλλαγής επιτοκίων) να ανέλθει σε ζημιές ύψους €65.789,0 χιλ. το 2020.

Πιθανή αποτυχία της πολιτικής αντιστάθμισης του Ομίλου μελλοντικά ή πιθανές αλλαγές στην αγορά εξωχρηματοπιστηριακών παραγώγων (π.χ. επιβολή φόρων χρηματοπιστωτικών συναλλαγών για τα εν λόγω μέσα) ή σημαντική αύξηση της τιμής του αεροπορικού καυσίμου την οποία ο Όμιλος να μην είναι σε θέση να μετακυλήσει στις τιμές των εισιτηρίων, ή επιβολή φόρου στα καύσιμα, θα οδηγούσαν σε σημαντική αύξηση του κόστους του Ομίλου για αγορά καυσίμων, γεγονός που θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή του ευρώ έναντι του δολαρίου Η.Π.Α. (USD) μπορεί να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Δεδομένου του διεθνούς χαρακτήρα του κλάδου και της δραστηριότητάς του, ο Όμιλος αναλαμβάνει σημαντικό μέρος των εξόδων του όπως καύσιμα, έξοδα μίσθωσης αεροσκαφών, έξοδα διανομής, ανταλλακτικά, έξοδα συντήρησης, και ασφάλιστρα αεροσκαφών σε USD (περίπου 50%-55% των λειτουργικών εξόδων για τις χρήσεις 2019 και 2020 σύμφωνα με την Εταιρεία), ενώ το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων εισπράττεται σε ευρώ. Κατά συνέπεια, οποιαδήποτε σημαντική ανατίμηση του USD έναντι του ευρώ επηρεάζει αρνητικά τα λειτουργικά έξοδα, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

Ο Όμιλος ακολουθεί πρακτικές αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου. Την 31η Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος είχε συνάψει συμφωνίες (forwards & options) για να αντισταθμίσει το 32% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2021, 27% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2022 και 27% για το 2023 (μελλοντικές συναλλαγές). Επιπλέον των ανωτέρω θέσεων που έχουν συναφθεί για σκοπούς αντιστάθμισης ταμειακών ροών και αναλύονται παραπάνω, ο Όμιλος, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, διατηρούσε ανοιχτές θέσεις προθεσμιακών συμβολαίων σε δολάρια ΗΠΑ ύψους 168 εκατ. με λήξεις εντός της περιόδου 2021-2023 για τις οποίες η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει να εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting). Οι θέσεις αυτές διατηρούνται σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης συναλλαγματικών κινδύνων της Εταιρείας που υιοθετήθηκε από 01.01.2019 σε συνδυασμό με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16.

Σε περίπτωση οποιαδήποτε σημαντικής μεταβολής της ισοτιμίας του USD έναντι του ευρώ ή εάν η πολιτική αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου αποδειχθεί ανεπιτυχής, θα μπορούσαν να παρουσιαστούν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Η ασφαλιστική κάλυψη, σε περίπτωση αεροπορικού ατυχήματος ή άλλου αεροπορικού συμβάντος, ενδέχεται να μην επαρκεί για την κάλυψη όλων των απωλειών που μπορεί να προκύψουν, καθώς και να καταστεί εξαιρετικά δύσκολη ή ακριβή, εξαιτίας απρόβλεπτων περιστάσεων και συνθηκών, γεγονός που θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει τον κίνδυνο ενδεχόμενων ζημιών ή εν γένει οικονομικών απωλειών, ως αποτέλεσμα αεροπορικών ατυχημάτων ή άλλων αεροπορικών συμβάντων. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι το ποσό της ασφαλιστικής κάλυψης που καταβάλλεται θα είναι επαρκές για την κάλυψη όλων των ζημιών που πιθανώς προκύψουν.

Ένα αεροπορικό ατύχημα ή συμβάν θα μπορούσε πιθανώς να οδηγήσει στην έγερση σημαντικών απαιτήσεων από ζημιωθέντες - τρίτους, πέραν του κόστους επισκευής ή αντικατάστασης του αεροσκάφους το οποίο υπέστη την βλάβη. Συγκεκριμένα, ενδέχεται να προκύψουν ζημίες που υπερκαλύπτουν το ποσό που καλύπτεται από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του Ομίλου και να προκληθεί ζημία στη φήμη του Ομίλου, επηρεάζοντας ενδεχομένως και τη μελλοντική ζήτηση.

Επιπροσθέτως, η αερομεταφορά εκτίθεται στον κίνδυνο η ασφαλιστική κάλυψη για κινδύνους σχετιζόμενους με την εναέρια κυκλοφορία να καταστεί υπερβολικά ακριβή ή δυσχερώς προσβάσιμη, στην περίπτωση, για παράδειγμα, τρομοκρατικών ενεργειών, δολιοφθοράς και άλλων περιστατικών, ιδίως εκείνων που θα στόχευαν ειδικά εναντίον των αεροπορικών μεταφορών.

Ο Όμιλος διατηρεί ασφαλιστικές καλύψεις σύμφωνα με τα ελάχιστα υποχρεωτικά όρια ασφάλισης του ΕΚ 785/2014 (ως ισχύει) που ισχύουν για αερομεταφορείς και όλες τις επιχειρήσεις εκμετάλλευσης αεροσκαφών που εκτελούν πτήσεις εντός ή υπεράνω χώρας της Ε.Ε. ή προς ή από αυτή.

Γενικότερα, ο Όμιλος διαθέτει ασφάλιση για επιβάτες, για αποσκευές, για φορτίο και τρίτους και για κινδύνους που σχετίζονται με την ειδική αεροπορική ευθύνη και την ευθύνη έναντι τρίτων.

Ο Όμιλος ασφαλίζει το σύνολο των αεροσκαφών του (μισθωμένων και ιδιοκτητών) μέσω διεθνώς αναγνωρισμένων ασφαλιστικών εταιρειών και πρακτόρων. Οι συνολικές ασφαλιζόμενες αξίες εξαρτώνται από τη σύνθεση του στόλου (τύπος αεροσκάφους και παλαιότητα) και ανέρχονται σήμερα περί τα 2 δις δολάρια.

Ειδικότερα, για την κάλυψη των κινδύνων που σχετίζονται με την αεροπορική δραστηριότητα, ο Όμιλος έχει συνάψει τέσσερις βασικές κατηγορίες ασφαλιστικών συμβολαίων, ακολουθώντας τις διεθνείς πρακτικές του αεροπορικού κλάδου:

- 1) Ασφάλιση αεροσκάφους και ευθύνης (Hull & Liability), η οποία καλύπτει:
 - Απώλεια ή ζημία στο αεροσκάφος και στον εξοπλισμό του.
 - Ευθύνη της Εταιρείας (τραυματισμοί ή απώλεια περιουσίας ή ζημιές προς τρίτους).
 - Ατυχήματα πληρώματος εν ώρα υπηρεσίας.

Όπως συνηθίζεται στο χώρο των αεροπορικών ασφαλίσεων, η ως άνω ασφαλιστική κάλυψη περιλαμβάνει εξαιρέσεις, οι οποίες με τη σειρά τους καλύπτονται από τις υπόλοιπες τρεις κατηγορίες ειδικών ασφαλιστικών συμβολαίων:

- 2) Πολεμικών και άλλων συναφών κινδύνων (Hull War and Allied Perils).
- 3) Πολεμικών και τρομοκρατικών ενεργειών και ευθύνης έναντι τρίτων (Excess War and Terrorism third party liability).
- 4) Επιπλέον ασφάλιση επί των εκπιπτόμενων ποσών ασφαλιστικής κάλυψης του αεροσκάφους και του εξοπλισμού (Hull Deductible).

Από τις παραπάνω καλύψεις εξαιρούνται οι ακόλουθοι κίνδυνοι: λειτουργική φθορά, μηχανικές βλάβες, εγκληματικές ενέργειες, οικονομική απάτη και άλλοι κίνδυνοι που συνηθίζεται να εξαιρούνται από ασφαλιστικές συμβάσεις αυτού του είδους.

Τα όρια και τα εκπιπτόμενα ποσά ποικίλουν ανά κάλυψη και ανά ειδικότερη υποκατηγορία κάλυψης, σύμφωνα με τη διεθνή πρακτική που ακολουθείται στην ασφάλιση της αεροπορικής δραστηριότητας.

Επιπλέον, η Εταιρεία και η θυγατρική της Olympic Air διατηρούν, μεταξύ άλλων, ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν τα κάτωθι:

- Απώλεια πτυχίου πιλότων αεροσκαφών.
- Αστική ευθύνη διευθυντών και στελεχών διοίκησης.
- Αστική ευθύνη από διαδικτυακούς κινδύνους.
- Ασφάλιση περιεχομένων & εξοπλισμού σε διάφορες τοποθεσίες κατά παντός κινδύνου.
- Χρημάτων / Εμπιστοσύνη υπαλλήλων.

Εντούτοις, η αεροπορική ασφάλιση, σε περίπτωση αεροπορικού ατυχήματος ή άλλου αεροπορικού συμβάντος, ενδέχεται να μην επαρκεί για την κάλυψη όλων των απωλειών που μπορεί να προκύψουν, και θα μπορούσε να

καταστεί εξαιρετικά δύσκολη ή ακριβή, εξαιτίας απρόβλεπτων περιστάσεων, με αποτέλεσμα ο Όμιλος να εκτεθεί στον κίνδυνο οικονομικής απώλειας ή να υποχρεωθεί σε παύση της λειτουργίας του. Αν οι ασφαλιστές ή αντασφαλιστές εξαιρέσουν τις συνήθεις καλύψεις των κυρίων αεροπορικών κινδύνων ή η αντίστοιχη κάλυψη δεν είναι διαθέσιμη με εμπορικά συμφέροντες όρους, τότε, και εφόσον η σχετική ασφαλιστική κάλυψη δεν θα παρέχεται από άλλη πηγή (για παράδειγμα, κρατικό φορέα), ο Όμιλος δεν θα είναι σε θέση να ασφαλιστεί κατά των κινδύνων αυτών και να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Η επέλευση οποιαδήποτε από τα παραπάνω γεγονότα θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος εξαρτάται από την εκμετάλλευση των ευκαιριών που προσφέρονται από το Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών (ΔΑΑ) ως κόμβου για το διεθνές δίκτυο δρομολογίων του. Οποιαδήποτε γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα στον ΔΑΑ ή να επηρεάσει τη ζήτηση για ταξίδια συγκεκριμένα προς την Αθήνα θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Η κύρια βάση του Ομίλου και ο σημαντικότερος κόμβος στο δίκτυο του είναι ο ΔΑΑ. Ο Όμιλος έχει σκοπό να συνεχίσει να χρησιμοποιεί το ΔΑΑ ως κύριο κόμβο για τις πτήσεις με ανταπόκριση σε όλο το εγχώριο και διεθνές δίκτυό του. Το 2019, ο Όμιλος είχε μερίδιο αγοράς 47,9% της κίνησης του ΔΑΑ⁷. Η επιτυχής ανάκαμψη της δραστηριότητας του Ομίλου εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από την ενδυνάμωση της θέσης του Ομίλου στο ΔΑΑ. Ωστόσο, η δραστηριότητα του Ομίλου στο αεροδρόμιο ΔΑΑ μπορεί να περιοριστεί από την ανταγωνιστικότητα του ΔΑΑ σε επίπεδο τελών και επιβαλλόμενων φόρων, κανονιστικών και νομοθετικών περιορισμών και περιορισμών υποδομής, συμπεριλαμβανομένου του μεγέθους του αεροδρομίου, τυχόν περιορισμών στα επίπεδα εκπομπών ήχων και ρύπων και της περαιτέρω ανάπτυξης της κατάλληλης υποδομής υποστήριξης.

Η ανταγωνιστικότητα και η ελκυστικότητα της Αθήνας ως τουριστικού προορισμού ενδέχεται να μην ανακάμψει μετά το πέρας της Πανδημίας, επηρεάζοντας τις προοπτικές ανάπτυξης της διεθνούς και εγχώριας επιβατικής κίνησης.

Αν οποιοδήποτε από τα ως άνω γεγονότα πραγματοποιηθεί, θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Οι καλές σχέσεις με τους εργαζομένους του Ομίλου είναι ζωτικής σημασίας για την επιτυχή δραστηριοποίησή του. Εάν ο Όμιλος υποστεί απεργίες ή αποτελέσει πεδίο εργατικών διαφορών αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε αυξημένα έξοδα και να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματά του.

Ενώ τα ζητήματα εργασιακών σχέσεων εξελίσσονται ομαλά και δεν έχουν σημειωθεί απεργίες, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι στο μέλλον η κατάσταση θα παραμείνει ως έχει και ότι οι εργαζόμενοι του Ομίλου δεν θα καταφύγουν σε απεργίες ή ότι θα μπορεί να διαπραγματευτείται μισθούς, αμοιβές, όρους και συνθήκες εργασίας, έτσι ώστε να μπορεί να προσφέρει τις υπηρεσίες του σε ανταγωνιστικές τιμές. Εάν ο Όμιλος υποστεί απεργίες ή αποτελέσει πεδίο εργατικών διαφορών αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε αυξημένα έξοδα και να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματά του.

⁷ Aerostat Handbook 2019, <https://www.aia.gr/company-and-business/the-company/Corporate-Publications/aerostat>

Η προμήθεια των αεροσκαφών jet και των κινητήρων της Εταιρείας από έναν και μόνο κατασκευαστή αεροσκαφών και από έναν και μόνο κατασκευαστή κινητήρων την καθιστά ευάλωτη σε τυχόν προβλήματα συνδεδεμένα με τα αεροσκάφη, τους κινητήρες τους ή τους κατασκευαστές τους αντίστοιχα.

Η εξάρτηση της Εταιρείας από τα αεροσκάφη οικογένειας Airbus A320 και από τους κινητήρες της Pratt & Whitney την καθιστά ευάλωτη σε προβλήματα συνδεδεμένα με τα αεροσκάφη και τους κινητήρες τους. Η επιχειρηματική δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά εάν διαπιστωνόταν κάποιο σχεδιαστικό σφάλμα ή μηχανικό πρόβλημα στην οικογένεια αεροσκαφών Airbus A320, το οποίο θα υποχρέωνε τα αεροσκάφη της Εταιρείας να παραμείνουν στο έδαφος για όσο διάστημα είναι απαραίτητο για να αποκατασταθεί το πρόβλημα. Ομοίως, εάν κάποιος από τους ως άνω προμηθευτές της Εταιρείας αντιμετωπίσει οικονομικές δυσκολίες, διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία, το γεγονός αυτό θα μπορούσε να έχει αρνητική επίδραση στην Εταιρεία. Η επιχειρηματική δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας θα μπορούσαν, επίσης, να επηρεαστούν αρνητικά εάν οι πελάτες της Εταιρείας απέφευγαν να πετάξουν με την Εταιρεία λόγω της γενικότερης αρνητικής αντιμετώπισης του κοινού απέναντι στα αεροσκάφη της οικογένειας Airbus A320, η οποία θα δημιουργείτο από ανησυχίες σχετικά με την ασφάλεια των αεροσκαφών αυτών ή άλλα προβλήματα, είτε πραγματικά είτε φημολογούμενα, ή λόγω αεροπορικού δυστυχήματος που αφορούσε αεροσκάφος της οικογένειας Airbus A320 σε οποιαδήποτε άλλη αεροπορική εταιρεία.

2.2 Παράγοντες Κινδύνου που Σχετίζονται με τις Μετοχές της Εταιρείας και Ενδέχεται να Επηρεάσουν τη Χρηματιστηριακή Τιμή της Μετοχής της Εταιρείας ή/και τη Συμμετοχή των Μετόχων στην Εταιρεία

A) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη φύση των κινητών αξιών που προσφέρονται

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις εξαιτίας των μεταβολών των οικονομικών μεγεθών της, αλλαγών στη μετοχική σύνθεση, των προοπτικών της και άλλων ενδογενών παραγόντων.

Η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας έχει παρουσιάσει διακυμάνσεις στο παρελθόν και ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις μελλοντικά λόγω πολλών ενδογενών παραγόντων. Οι παράγοντες αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μελλοντικές μεταβολές στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, εκδήλωση εκτάκτων γεγονότων όπως π.χ. πανδημίες που επηρεάζουν τη δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου γενικότερα, επιπρόσθετες εκδόσεις ή μελλοντικές πωλήσεις μετοχών ή λοιπών ανταλλάξιμων ή μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές κινητών αξιών, μεταβολή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δια της εκλογής νέων ή αποχώρησης υφιστάμενων, αντικατάσταση ή αλλαγή στελεχών καθοριστικής σημασίας, σημαντικές αλλαγές στη μετοχική σύνθεση, μεταβολή της προσδοκώμενης απόδοσης μερισμάτων, απόκλιση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων από τις προσδοκίες της αγοράς, τροποποιήσεις στις συστάσεις των χρηματιστηριακών αναλυτών αναφορικά με την αεροπορική βιομηχανία, γενικές οικονομικές συνθήκες, τα υφιστάμενα επιτόκια αγοράς, νομοθετικές μεταβολές στις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος και λοιπά γεγονότα και παράγοντες εντός ή εκτός του ελέγχου της Εταιρείας.

Επιπλέον, οι χρηματιστηριακές αγορές εκ φύσεως παρουσιάζουν μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τις γενικές οικονομικές, πολιτικές και λοιπές συνθήκες, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας, οι οποίες υπόκεινται και σε σημαντικές διακυμάνσεις λόγω αλλαγής του κλίματος στην αγορά σχετικά με τις μετοχές της Εταιρείας, αλλά και λόγω της Πανδημίας που έχει προκαλέσει αστάθεια στην τιμή της μετοχής της Εταιρείας από τις αρχές του 2020, δεδομένης της αβεβαιότητας σχετικά με τη διάρκεια και την ένταση της Πανδημίας που πιθανώς θα διατηρηθεί και στο μέλλον. Κατά το 2020 (31.12.2019: €8,40, 31.12.2020: €5,15), η τιμή της μετοχής της Εταιρείας μειώθηκε

κατά περίπου 39%, με τις ημερήσιες μεταβολές των τιμών της μετοχής να ξεπερνούν το 10% σε αρκετές ημέρες στη διάρκεια αυτής της περιόδου. Επίσης, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2021 (31.12.2020: €5,15, 31.03.2021: €5,27), η τιμή της μετοχής της Εταιρείας αυξήθηκε κατά περίπου 2,3%, με τις ημερήσιες μεταβολές των τιμών της μετοχής να ξεπερνούν το 5% σε αρκετές ημέρες στη διάρκεια αυτής της περιόδου.

Οι ως άνω ενδογενείς παράγοντες δύναται να συμβάλουν σε μεγάλη μεταβλητότητα τιμών και όγκου πωλήσεων και το γεγονός αυτό, ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Οι μέτοχοι δεν δύναται να διασφαλιστούν, ρητά ή σιωπηρά, ότι θα τους επιστραφεί το ποσό της επένδυσής τους στις μετοχές της Εταιρείας.

Εάν ο κάτοχος των Τίτλων Κτήσης Μετοχών που θα εκδώσει η Εταιρεία, μετά την ολοκλήρωση της ΑΜΚ και την καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία, επιλέξει να ασκήσει το δικαίωμα κτήσης μετοχών της Εταιρείας, με βάση τους όρους των Τίτλων Κτήσης Μετοχών, και η Εταιρεία δεν ασκήσει το δικαίωμα προαίρεσης για την απόκτηση των Τίτλων Κτήσης Μετοχών, η συμμετοχή των Μετόχων στην Εταιρεία θα απομειωθεί (dilution).

Στο πλαίσιο του άρθρου 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021 (ΦΕΚ Α' 17/05.02.2021) και με βάση την εξουσία που παρασχέθηκε, σύμφωνα με τα άρθρα 56 παρ. 2, 24 παρ. 1(β), και 27 παρ. 4 του Ν.4548/2018 στο Διοικητικό Συμβούλιο με την από 12.03.2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εφόσον ολοκληρωθεί η Αύξηση και καταβληθεί στην Εταιρεία η Κρατική Ενίσχυση, η Εταιρεία θα εκδώσει τους Τίτλους Κτήσης Μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 56 του Ν. 4548/2018. Όπως προβλέπεται στο άρθρο 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021, οι Τίτλοι Κτήσης Μετοχών θα αντιπροσωπεύουν δικαίωμα απόκτησης αριθμού μετοχών που αντιστοιχεί σε ποσοστό έντεκα και μισό επί τοις εκατό (11,50%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, όπως αυτό θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, ήτοι δικαίωμα κτήσης 10.369.217 μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €0,65 η καθεμία, σε τιμή ίση με την Τιμή Διάθεσης. Ο κάτοχος των Τίτλων Κτήσης Μετοχών θα δύναται να δηλώσει την πρόθεσή του για άσκηση των δικαιωμάτων κτήσης από τη λήξη του δευτέρου έτους που έπεται της ημερομηνίας εκταμίευσης Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία και εφεξής. Η δήλωση πρόθεσης άσκησης, καθώς και η άσκηση δύναται να λάβουν χώρα μέχρι τη λήξη του πέμπτου έτους που έπεται της ημερομηνίας εκταμίευσης της οικονομικής ενίσχυσης. Εντός εξήντα (60) ημερών από την ημερομηνία της δήλωσης πρόθεσης άσκησης των δικαιωμάτων κτήσης, η Εταιρεία δύναται (και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του Ν. 4548/2018) να ασκήσει με δήλωσή της το δικαίωμα προαίρεσης και να αποκτήσει τους Τίτλους Κτήσης Μετοχών στην αγοραία αξία τους (βλ. σχετικά ενότητα 3.9.1 «Κρατική Ενίσχυση» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Εάν η Εταιρεία δεν ασκήσει το δικαίωμα προαίρεσης απόκτησης των Τίτλων Κτήσης Μετοχών εντός της ανωτέρω προθεσμίας είτε γιατί έτσι επιλέξει είτε γιατί η απόκτηση θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο του οριζόμενου στην παράγραφο 1 του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, τότε ο κάτοχός τους ασκεί το δικαίωμα κτήσης μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους των τίτλων. Στην περίπτωση αυτή, θα επέλθει η παραπάνω περιγραφόμενη μείωση της συμμετοχής και των δικαιωμάτων ψήφου των υφιστάμενων κατά το χρόνο εκείνο μετόχων της Εταιρείας.

Πωλήσεις μετοχών από τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας ενδέχεται να επηρεάσουν τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας. Επίσης, η παρούσα έκδοση νέων μετοχών, καθώς και οποιαδήποτε τυχόν μελλοντική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, πιθανόν να απομειώσει τη συμμετοχή των μετόχων στην Εταιρεία (dilution) σε περίπτωση που δεν ασκήσουν πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους.

Η πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Εταιρείας, στο μέλλον, θα μπορούσε να προκαλέσει τη μείωση της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών. Η μείωση αυτή θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα των λοιπών μετόχων να πωλήσουν τις μετοχές της Εταιρείας από καιρό εις καιρόν ή τουλάχιστον τη δυνατότητά τους

να τις πωλήσουν σε τιμή που θεωρούν εύλογη. Επίσης, μετά την μετατροπή των Τίτλων Κτήσης Μετόχων σε μετοχές, ο κάτοχος των εν λόγω μετοχών μπορεί να προχωρήσει σε πωλήσεις αυτών καθόσον το κόστος κτήσης των μετοχών αυτών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης που μπορεί κατά το χρόνο εκείνο να είναι σημαντικά κατώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των μετοχών.

Σύμφωνα με τη γνωστοποίηση πρόθεσης συμμετοχής στην Αύξηση των Κύριων Μετόχων, δεν προτίθενται να μειώσουν το ποσοστό άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής τους στην Εταιρεία για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των εν λόγω μετοχών στο Χ.Α, ενώ προτίθενται να καλύψουν επιπλέον μετοχές συνολικού ύψους 3.750.000 μετοχές που τυχόν παραμένουν αδιάθετες (ήτοι επιπλέον 20% των Νέων Μετοχών). (βλ. σχετικά ενότητα 4.6 «Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων»).

Η Αύξηση είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο, ώστε να επιτρέψει στην Εταιρεία να αντλήσει κεφάλαια, παρέχοντας την ευκαιρία σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους να εγγραφούν για την απόκτηση νέων μετοχών, με την επιφύλαξη της κείμενης νομοθεσίας. Τα δικαιώματα προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης μέχρι και τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησης τους. Στο βαθμό που ένας υφιστάμενος επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του κατά την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, θα επέλθει αναλογική μείωση της συμμετοχής του στο κεφάλαιο της Εταιρείας, καθώς και των δικαιωμάτων ψήφου του.

Τα συμφέροντα των Κύριων Μετόχων και οποιουδήποτε άλλου κύριου μετόχου ενδέχεται να συγκρούονται με τα συμφέροντα άλλων μετόχων και οι μελλοντικές πωλήσεις μετοχών της Εταιρείας από οποιονδήποτε σημαντικό επενδυτή στο χρηματιστήριο ενδέχεται να προκαλέσουν τη μείωση της τιμής της μετοχής της.

Οι Κύριοι Μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα να ασκούν σημαντική επιρροή επί συγκεκριμένων εταιρικών ζητημάτων τα οποία απαιτούν την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, όπως αποφάσεις για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διανομή μερίσματος, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, τον περιορισμό ή τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης, την τροποποίηση του καταστατικού, την πραγματοποίηση συγχωνεύσεων, εξαγορών και λοιπών συναφών εταιρικών πράξεων.

Οι Κύριοι Μέτοχοι ενδέχεται να ασκούν τα δικαιώματα ψήφου από τις μετοχές τους κατά τρόπο με τον οποίο δε θα συμφωνούν έτεροι μέτοχοι ή κατά τρόπο που δεν είναι προς το συμφέρον άλλων μετόχων. Αυτή η συγκέντρωση μετοχών θα μπορούσε, επίσης, να επηρεάσει δυσμενώς την εμπορευσιμότητα και τη χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Εταιρείας ή να καθυστερήσει ή να εμποδίσει μία αλλαγή ελέγχου η οποία άλλως θα ήταν επωφελής για τους μετόχους.

Β) Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Αύξηση και την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρείας ενδέχεται να σημειώσει πτώση πριν, κατά τη διάρκεια ή μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης.

Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της στο Χ.Α. δεν θα μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της Τιμής Διάθεσης των νέων μετοχών που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης.

Η αύξηση κεφαλαίου αφορά στην έκδοση 18.750.000 Νέων Μετοχών σε Τιμή Διάθεσης €3,20 ανά μία Νέα Μετοχή, η οποία αντιπροσωπεύει έκπτωση 36,7% στη θεωρητική τιμή ex-rights ("Ex-Right") ήτοι €5,05 βάσει της τιμής κλεισίματος των μετοχών στις 11.05.2021. Ως αποτέλεσμα, η Αύξηση μπορεί να οδηγήσει σε μείωση της τιμής διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. Δεδομένου ότι η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης εξαρτάται από την τιμή των μετοχών, μια σημαντική μείωση της τιμής διαπραγμάτευσης της μετοχής στο Χ.Α. θα επηρέαζε αρνητικά την τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης. Επιπλέον, δεν

μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας δεν θα μειωθεί κάτω από την Τιμή Διάθεσης μετά την άσκηση αυτών των δικαιωμάτων από τους κατόχους αυτών.

Εφόσον συμβεί κάτι τέτοιο μετά την άσκηση από τους επενδυτές των δικαιωμάτων τους, οι επενδυτές θα υποστούν ζημία εξ υποτιμήσεως. Η Εταιρεία δεν μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της ότι, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων τους και μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών, θα έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις Νέες Μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από την Τιμή Διάθεσης. Επιπλέον, οι επενδυτές θα μπορούν να πωλήσουν τις Νέες Μετοχές που θα αποκτήσουν κατά την Αύξηση, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μόνο κατόπιν της καταχώρισης αυτών στους λογαριασμούς αξιών τους και την έναρξη διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α.

Η αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης ενδέχεται να μην αναπτυχθεί επαρκώς.

Οι επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι δεν θα λαμβάνεται αποζημίωση σε περίπτωση μη άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης τους. Εάν ένας επενδυτής δεν ασκήσει τα δικαιώματά του πριν από το τέλος της περιόδου άσκησης αυτών, τα δικαιώματά του λήγουν, η αξία τους μηδενίζεται και δεν θα λάβει αποζημίωση γι' αυτά.

Επίσης, η αγορά των δικαιωμάτων προτίμησης ενδέχεται να μην αναπτυχθεί επαρκώς. Η Εταιρεία δε μπορεί να διαβεβαιώσει τους επενδυτές ότι η αγορά διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης θα λειτουργήσει επαρκώς ή ότι η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων αυτών δεν θα παρουσιάσει διακυμάνσεις.

Η ικανότητα της Εταιρείας να πληρώνει μερίσματα είναι, προς το παρόν, περιορισμένη και στο μέλλον δεν είναι εγγυημένη.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες και τις εξελίξεις σε σχέση με την Πανδημία, ενέκρινε κατά πλειοψηφία τη μη διανομή μερίσματος από τα καθαρά κέρδη της εταιρικής χρήσης 2019 και τη μεταφορά των εν λόγω κερδών στη νέα χρήση, προκειμένου να ενισχυθεί η χρηματοοικονομική επάρκεια της Εταιρείας. Δεδομένης της σημαντικής αβεβαιότητας σχετικά με τη διάρκεια, την έκταση και τον τελικό αντίκτυπο της Πανδημίας, δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί τότε η Εταιρεία θα μπορεί και πάλι να καταβάλει μέρισμα στους Μετόχους.

Παράλληλα, όροι των συμβάσεων χρηματοδότησης της Εταιρείας περιορίζουν τη δυνατότητα καταβολής μερισμάτων ή υποχρεώνουν την Εταιρεία να προβαίνει σε δέσμευση ποσών υπέρ των πιστωτών της, σε περίπτωση τέτοιων καταβολών.

Η δυνατότητα καταβολής μερισμάτων, στο μέλλον, θα εξαρτηθεί, επίσης, από την οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Σύμφωνα με το ελληνικό εταιρικό δίκαιο, μια εταιρεία μπορεί να πληρώσει μερίσματα σε μετρητά μόνο στο βαθμό που διαθέτει ικανό μετοχικό κεφάλαιο και επαρκή αποθεματικά για το σκοπό αυτό.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.», Χειμάρρας 8B, 15125 Μαρούσι (Α.Μ. ΣΟΕΛ 107) και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ιωάννη Πιέρρο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 3505). Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε ενότητα 3.8 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ακολούθως, παρατίθεται αυτούσια η έκθεση ελέγχου του ως άνω τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή κ. Ιωάννη Πιέρρο επί των Ετησίων Δημοσιευμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.

«Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σ' αυτό το πλαίσιο περιγράφουμε ακολούθως πώς ο έλεγχός μας αντιμετώπισε το κάθε θέμα.

Έχουμε εκπληρώσει τα καθήκοντα που περιγράφονται στην ενότητα «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων» της έκθεσής μας, περιλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Ως εκ τούτου, ο έλεγχός μας περιέλαβε τη διενέργεια διαδικασιών που σχεδιάστηκαν ώστε ν' ανταποκρίνονται στους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα αποτελέσματα των ελεγκτικών μας διαδικασιών, περιλαμβανομένων των διαδικασιών που διενεργήθηκαν επί των κατωτέρω θεμάτων, παρέχουν τη βάση για τη γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκαν κατά τον έλεγχό μας τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 στη ρευστότητα, στην επάρκεια κεφαλαίου κίνησης και στην αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (σε εταιρική και ενοποιημένη βάση)	
<p>Η πανδημία COVID-19 είχε ιδιαίτερα ισχυρό αντίκτυπο στον κλάδο των αερομεταφορών, καθώς οι εθνικοί και διεθνείς ταξιδιωτικοί περιορισμοί οδήγησαν σε σημαντική μείωση των αεροπορικών ταξιδιών, με σημαντική επίδραση στις δραστηριότητες και τη ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου. Η διοίκηση έλαβε σειρά από μέτρα στήριξης της ρευστότητας, περιλαμβανομένης της χρήσης διαθέσιμων κρατικών μέτρων στήριξης αντίστοιχων με αυτά που παρέχονται από άλλες κυβερνήσεις σε όλο τον κόσμο.</p> <p>Επιπλέον, η διοίκηση στα πλαίσια του ευρύτερου επιχειρησιακού σχεδιασμού της Εταιρείας και του Ομίλου για τα έτη 2021 έως 2025 έχει καταρτίσει, μεταξύ άλλων, προβλεπόμενες ταμειακές ροές και κεφάλαιο κίνησης για την ίδια περίοδο με έμφαση, για σκοπούς αξιολόγησης της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, στις χρήσεις 2021 και 2022.</p> <p>Η υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδιασμού και των προβλεπόμενων ταμειακών ροών εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις παραδοχές κι εκτιμήσεις που έχει κάνει η διοίκηση σχετικά με τις μελλοντικές επιχειρηματικές εξελίξεις, τις πιθανές επιπτώσεις από εθνικούς και διεθνείς ταξιδιωτικούς περιορισμούς στη πτητική δραστηριότητα, και την επιτυχή εφαρμογή μέτρων μείωσης των δαπανών, εκμετάλλευσης κρατικών προγραμμάτων, βελτίωσης του κεφαλαίου κίνησης κι επαναπρογραμματισμού των επενδύσεων. Επιπρόσθετα, η υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδιασμού εξαρτάται από την ολοκλήρωση μιας σειράς χρηματοδοτικών διαδικασιών που, κατά χρονική προτεραιότητα περιλαμβάνουν την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, την είσπραξη οικονομικής στήριξης από το Ελληνικό Δημόσιο, και την ενεργοποίηση ισχύος βελτιωμένων όρων χρηματοδοτικών πιστώσεων. Η διοίκηση έλαβε υπ' όψη της όλες τις ανωτέρω συνθήκες στην εκτίμηση της καταλληλότητας εφαρμογής της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου και στην ύπαρξη ουσιώδους ή μη αβεβαιότητας ως προς αυτή.</p>	<p>Οι ελεγκτικές διαδικασίες που, μεταξύ άλλων, πραγματοποιήσαμε, περιέλαβαν τις ακόλουθες:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Συζητήσαμε με τη διοίκηση για τις επιδράσεις της πανδημίας COVID-19 σε σχέση με τους εθνικούς και διεθνείς ταξιδιωτικούς περιορισμούς και τις επιδράσεις στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, στη χρηματοοικονομική θέση, στη ρευστότητα και στο κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας και του Ομίλου, τόσο για τις άμεσες όσο και τις έμμεσες, αλλά και για τις βραχυπρόθεσμες και μεσοπρόθεσμες συνέπειες. Συζητήσαμε επίσης ποιες διαφορετικές παραδοχές και σενάρια χρησιμοποιήθηκαν από τη διοίκηση στην αξιολόγησή της για την υπόθεση της δρώσας οικονομικής μονάδας. - Ελέγξαμε για μαθηματική ακρίβεια τους σχετικούς υπολογισμούς, την πληρότητα και συνέπεια του επιχειρησιακού μοντέλου και της δημιουργίας των ταμειακών ροών και των επιμέρους στοιχείων τους. Στο πλαίσιο αυτό, λάβαμε υπόψη μας την εφαρμογή των μέτρων και συμφωνιών που έγιναν μέσα στο ελεγχόμενο έτος, αλλά και μεταγενέστερα της ημερομηνίας ισολογισμού, για την εξοικονόμηση κόστους, τον περιορισμό των εκροών και τον αντίκτυπο αυτών στο μελλοντικό σχεδιασμό του επίπεδου του στόλου αεροσκαφών και του προσωπικού της Εταιρείας και του Ομίλου και τη μετάθεση των ημερομηνιών επιμέτρησης δεικτών, που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις πιστωτών για αποπληρωμή δανείων ή/και δέσμευση κεφαλαίων. Αξιολογήσαμε επίσης τις κεφαλαιουχικές δαπάνες που συμπεριλαμβάνονται στο επιχειρησιακό μοντέλο βάσει δεσμεύσεων αγοράς και συμφωνιών πλαισίου. Συμπεριλάβαμε στην ομάδα ελέγχου στελέχη εξειδικευμένα σε θέματα κατάρτισης και αξιολόγησης χρηματοοικονομικών μοντέλων μελλοντικών ταμειακών ροών και αξιολογήσαμε το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου που εκπόνησε η διοίκηση. Επιβεβαιώσαμε ότι το επιχειρησιακό μοντέλο έχει εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας. - Προκειμένου να εκτιμήσουμε τις ταμειακές εισροές που περιλαμβάνονται στον προγραμματισμό ρευστότητας, εξετάσαμε, μεταξύ άλλων, τις συμφωνίες για τα κρατικά μέτρα αποζημιώσεων και άλλες πηγές χρηματοδότησης, ελέγξαμε τις εισπράξεις των ποσών αυτών και αξιολογήσαμε τους όρους και τις προϋποθέσεις των χρηματοδοτήσεων.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκαν κατά τον έλεγχό μας τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 στη ρευστότητα, στην επάρκεια κεφαλαίου κίνησης και στην αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (σε εταιρική και ενοποιημένη βάση) – συνέχισαν	
<p>Λόγω της πολυπλοκότητας των απαιτούμενων υπολογισμών, της σημαντικότητας των παραδοχών κι εκτιμήσεων της διοίκησης ως προς τον προσδιορισμό των προβλεπόμενων ταμειακών ροών και την επίδραση των εκτιμήσεων αυτών στη ρευστότητα, την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης και στη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, έχουμε αναγνωρίσει τις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου σχετικά με την αξιολόγηση των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 στη ρευστότητά της και τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας περιλαμβάνονται στη σημείωση 2 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Αξιολογήσαμε αν οι εκτιμήσεις της διοίκησης, που έχουν χρησιμοποιηθεί για την αναμενόμενη πτητική δραστηριότητα των επόμενων ετών είναι σε συνάφεια με τις εκτιμήσεις του κλάδου, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμήσεων της Διεθνούς Ένωσης Αερομεταφορών (IATA) και με μακροοικονομικές προβλέψεις, καθώς και την εκτίμηση της διοίκησης, όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στη σημείωση 2 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σχετικά με την πιθανότητα μη ολοκλήρωσης της επικείμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, η οποία αποτελεί προϋπόθεση για την καταβολή της οικονομικής στήριξης από το Ελληνικό Δημόσιο, με και τα δύο αυτά μελλοντικά γεγονότα να αποτελούν αθροιστικά προϋποθέσεις για να ισχύσουν οι βελτιωμένοι όροι των χρηματοδοτήσεων από πιστωτές της, στη βάση της πρόθεσης των κύριων μετόχων να συμμετέχουν στη αύξηση κατά το ποσοστό που τους αναλογεί. - Αξιολογήσαμε, την εκτίμηση της διοίκησης, στην περίπτωση της απομακρυσμένης πιθανότητας της μη αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, σχετικά με τη επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενες 12 μήνες από την έκδοση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, και ειδικά την εκτίμηση της σχετικά με τη συμμόρφωση ή μη με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες όπως αυτοί πρέπει να τηρούνται με βάση τις προβλεπόμενες συμφωνίες με τους πιστωτές. - Επιπλέον, συζητήσαμε με τη διοίκηση τις πλέον πρόσφατες εκτιμήσεις της σχετικά με τη διαθεσιμότητα του εμβολίου COVID-19, τη στρατηγική και την πορεία των εμβολιασμών, τους τρέχοντες ταξιδιωτικούς περιορισμούς, καθώς και το τρέχον επίπεδο κρατήσεων για μελλοντικές πτήσεις και την εξέταση αυτών των παραμέτρων στον επιχειρησιακό πλάνο του Ομίλου. - Συζητήσαμε επίσης άλλα πιθανά μέτρα για τη διασφάλιση της ρευστότητας, που δεν αντικατοπτρίζονται στο σχεδιασμό ρευστότητας, καθώς δεν έχουν αξιολογηθεί ως αναγκαία στην τρέχουσα περίοδο. <p>Αξιολογήσαμε τις εκτιμήσεις της διοίκησης για την εφαρμογή της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της εταιρείας και του Ομίλου και την μη ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας ως προς αυτή, καθώς και την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.</p>

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκαν κατά τον έλεγχό μας τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας (σε ενοποιημένη βάση), ιδιόκτητων αεροσκαφών και αεροσκαφών με δικαίωμα χρήσης (σε εταιρική και ενοποιημένη βάση) και επενδύσεων σε θυγατρικές (σε εταιρική βάση) – συνέχεια	
<p>δημιουργίας ταμειακών ροών και χρησιμοποιώντας εκτιμήσεις για τα μελλοντικά αποτελέσματα για μία περίοδο πέντε ετών (2021 – 2025) ως βάση για τις κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές στον εναπομένοντα χρόνο ισχύος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων ή στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους κατά περίπτωση.</p> <p>Έχουμε αναγνωρίσει τη διαδικασία αξιολόγησης για την ύπαρξη απομείωσης των ιδιόκτητων αεροσκαφών και αεροσκαφών με δικαίωμα χρήσης, της υπεραξίας και των επενδύσεων σε θυγατρικές καθώς και την επιμέτρηση της ανακτήσιμης αξίας τους ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου λόγω του ύψους και της φύσης των εν λόγω λογαριασμών σε συνδυασμό με τις αβεβαιότητες που εμπεριέχουν οι κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης, ιδίως ενόψει του αντίκτυπου της πανδημίας COVID-19, κατά τη διαδικασία αυτή.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας, απομείωσης της αξίας των ιδιόκτητων αεροσκαφών και αεροσκαφών με δικαίωμα χρήσης, καθώς και των επενδύσεων σε θυγατρικές περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2, 2.2, 3.1, 3.2, 3.3 και 3.4 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>- Συμπεριλάβαμε στην ομάδα ελέγχου στελέχη εξειδικευμένα σε θέματα αποτιμήσεων.</p> <p>Τέλος αξιολογήσαμε την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.</p>

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκαν κατά τον έλεγχό μας τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Πρόβλεψη για συντηρήσεις αεροσκαφών (σε εταιρική και ενοποιημένη βάση)	
<p>Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχουν συνάψει συμβάσεις μίσθωσης αεροσκαφών βάσει των οποίων οφείλουν να τηρούν συγκεκριμένο πρόγραμμα συντήρησής τους. Κατά τη διάρκεια της μίσθωσης σχηματίζεται πρόβλεψη με τα εκτιμώμενα ποσά συντηρήσεων που θα απαιτηθούν για την εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων. Η επιμέτρηση της πρόβλεψης απαιτεί αριθμό εκτιμήσεων και παραδοχών οι οποίες ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον. Η πρόβλεψη για συντηρήσεις αεροσκαφών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανερχόταν σε €39εκ. για την Εταιρεία και €47εκ. για τον Όμιλο.</p> <p>Έχουμε αναγνωρίσει την πρόβλεψη για συντηρήσεις αεροσκαφών ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου λόγω του βαθμού υποκειμενικότητας στις παραδοχές, των σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 στην επανεκτίμηση αυτών, που απαιτούνται από τη διοίκηση καθώς και της σημαντικότητας του κονδυλίου.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την πρόβλεψη συντηρήσεων αεροσκαφών περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.2 και 3.19 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Οι ελεγκτικές διαδικασίες που, μεταξύ άλλων, πραγματοποιήσαμε, περιέλαβαν τις ακόλουθες:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Αξιολογήσαμε το σχεδιασμό εκ μέρους της διοίκησης των δικλείδων εσωτερικού ελέγχου που αφορούν στον υπολογισμό της πρόβλεψης συντηρήσεων. - Ελέγξαμε αν η Εταιρεία και ο Όμιλος χρησιμοποιεί σε συνέπεια με τις προηγούμενες χρήσεις, τη μεθοδολογία υπολογισμού της πρόβλεψης, εξετάζοντας και απολογιστικά δεδομένα και συζητήσαμε με τη διοίκηση τις βασικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές για τον υπολογισμό της πρόβλεψης, όπως αυτές επανεκτιμήθηκαν λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19. - Ελέγξαμε τις βασικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με το αναμενόμενο κόστος συντήρησης των αεροσκαφών, των κινητήρων και των λοιπών μερών του αεροσκάφους, τις ώρες πτήσεων ή τους πτητικούς κύκλους και το πρόγραμμα συντήρησης, λαμβάνοντας υπόψη και τις αντίστοιχες συμφωνίες με τους παρόχους συντήρησης αεροσκαφών και κινητήρων, καθώς και ελέγξαμε τις υποθέσεις για το προεξοφλητικό επιτόκιο και τις τιμές των συναλλαγματικών ισοτιμιών. - Συγκρίναμε τις κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιούνται σε σχέση με εσωτερικά και εξωτερικά δεδομένα και πηγές. - Επανυπολογίσαμε τα ποσά που περιλήφθηκαν στο μοντέλο υπολογισμού που χρησιμοποιεί η διοίκηση. <p>Επίσης, αξιολογήσαμε την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.</p>

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκαν κατά τον έλεγχό μας τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Παράγωγα προϊόντα (σε εταιρική και ενοποιημένη βάση)	
<p>Η Εταιρεία και ο Όμιλος συνάπτουν συμβόλαια παραγώγων για την αντιστάθμιση κινδύνων ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις διακυμάνσεις των τιμών των καυσίμων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των επιτοκίων. Για τα συμβόλαια για τα οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών και στο βαθμό που αυτή αξιολογείται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση, οι μεταβολές της εύλογης αξίας τους αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Σε διαφορετική περίπτωση, οι μεταβολές της εύλογης αξίας τους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης. Την 31 Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία και ο Όμιλος είχαν αναγνωρίσει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από συμβόλαια παραγώγων ύψους €1,6εκ. και €50εκ., αντίστοιχα.</p> <p>Έχουμε αναγνωρίσει την αποτίμηση και λογιστικοποίηση των συμβολαίων παραγώγων ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου λόγω του ύψους, της φύσης των λογαριασμών, της πολυπλοκότητας του λογιστικού χειρισμού και των αβεβαιοτήτων που εμπεριέχονται στις κρίσεις, στις εκτιμήσεις και στις παραδοχές της διοίκησης κατά τον υπολογισμό των σχετικών ποσών και την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης, καθώς και λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 στην αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης ταμειακών ροών και την επακόλουθη επίδραση της στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος του έτους.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας και του Ομίλου σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό της αξίας των παραγώγων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.2, 2.8 και 3.23 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Οι ελεγκτικές διαδικασίες που, μεταξύ άλλων, πραγματοποιήσαμε, περιέλαβαν τις ακόλουθες:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Για όλα τα ανοικτά συμβόλαια παραγώγων στο τέλος της χρήσης συγκρίναμε την αποτίμηση της εύλογης αξία τους και τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τις εκτιμήσεις των αντισυμβαλλομένων. - Ελέγξαμε τους όρους των ανοικτών συμβολαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και για ένα δείγμα επανυπολογίσαμε την εύλογη αξία τους. - Αξιολογήσαμε αν τα συμβόλαια παραγώγων πληρούν τα οριζόμενα από τα οικεία λογιστικά πρότυπα, και όπου εφαρμόζεται, τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης ανά κατηγορία παραγώγων. - Συμπεριλάβαμε στην ομάδα ελέγχου στελέχη μας εξειδικευμένα σε θέματα ελέγχου αποτελεσματικότητας αντιστάθμισης και αποτίμησης παραγώγων. - Ελέγξαμε τις εκτιμήσεις της διοίκησης για τις μελλοντικές ταμειακές ροές για τις οποίες έχει χρησιμοποιηθεί η λογιστική αντιστάθμισης και στις περιπτώσεις που η αρχική εκτίμηση της διοίκησης αναθεωρήθηκε επιβεβαιώσαμε την ορθή λογιστικοποίηση στα αποτελέσματα χρήσης. - Ελέγξαμε την εκπλήρωση και ορθή λογιστικοποίηση των συμβολαίων που έκλεισαν εντός της κλειόμενης χρήσης καθώς και των ανοιχτών συμβολαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020. - Ελέγξαμε την ταξινόμηση των συμβολαίων παραγώγων προϊόντων σε βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Αξιολογήσαμε την επάρκεια των σχετικών γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150-151 και 153-154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014. Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 3.38 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 12 Μαΐου 2015 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 6 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσής των.

Αθήνα, 12 Απριλίου 2021

Ιωάννης Πιέρρος
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 3505
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8B, 15125 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107».

3.2 Πληροφορίες Σχετικά με τον Εκδότη

- **Σύσταση – Εισαγωγή στο Χ.Α.**

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1988 ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «Αεροπορία Αιγαίου Ε.Π.Ε.» και μετατράπηκε σε ανώνυμη αεροπορική εταιρεία το 1995, με την επωνυμία ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Ως διακριτικός τίτλος της Εταιρείας ορίζεται στην ελληνική γλώσσα «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» και στην αγγλική γλώσσα «ΑEGEAN AIRLINES S.A.». Είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Υπουργείου Οικονομίας & Ανάπτυξης με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1797901000. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800VI80H5EJM18L21.

Η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Κηφισιάς (οδός Βυλτανιώτη αρ. 31, Τ.Κ. 14564, τηλ.: 210 6261700). Ο Όμιλος, πριν την Πανδημία, διατηρούσε δύο επιχειρησιακές βάσεις, μία στα κεντρικά γραφεία στην Κηφισιά όπου ήταν εγκατεστημένη η πλειοψηφία του διοικητικού προσωπικού και μία στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, Κτήριο B57, 19019 Σπάτα, όπου ήταν εγκατεστημένο το κέντρο επιχειρήσεων και το ιπτάμενο και τεχνικό προσωπικό. Στην έναρξη της κρίσης της Πανδημίας, η Διοίκηση αποφάσισε τη μετεγκατάσταση του διοικητικού προσωπικού στο κτίριο του αεροδρομίου, προκειμένου να επιτευχθεί μείωση του κόστους (ενοίκια) αλλά και η απαραίτητη ευελιξία και ο καλύτερος συντονισμός στα κύρια κέντρα λήψης αποφάσεων της Εταιρείας. Η πλειοψηφία του διοικητικού προσωπικού, το κέντρο επιχειρήσεων, το ιπτάμενο και τεχνικό προσωπικό, καθώς και οι λοιπές διοικητικές υπηρεσίες βρίσκονται στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών «ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ ΒΕΝΙΖΕΛΟΣ» κτίριο 57 Εταιρική Βάση, ενώ το τμήμα εξυπηρέτησης πελατών και το τηλεφωνικό κέντρο κρατήσεων εισιτηρίων στεγάζονται στην έδρα της Εταιρείας στην Κηφισιά.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται μέχρι την 31η Δεκεμβρίου του έτους 2044 και αρχίζει από την καταχώριση στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της παρούσας Εταιρείας και την έγκριση του Καταστατικού της. Η διάρκειά της μπορεί να παρατείνεται με αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 19 παρ. 2 και 20 παρ.3 του Καταστατικού της.

Την 11η Ιουλίου 2007, ξεκίνησε η διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. του συνόλου των κοινών ονομαστικών Μετοχών της Εταιρείας. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών του Εκδότη είναι «ΑΡΑΙΓ» (Λατ. Κωδικός «ΑEGN») και το υφιστάμενο ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών είναι GRS495003006.

Η Εταιρεία συμμετέχει, από το 2010, στη παγκόσμια αεροπορική συμμαχία Star Alliance, προσφέροντας στους πελάτες της πρόσβαση σε ένα ευρύτατο δίκτυο πτήσεων στον κόσμο, ενώ παράλληλα παρέχει πτήσεις κοινού κωδικού με άλλες αεροπορικές εταιρείες.

Ο δείκτης πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας, βάσει των υποχρεώσεων του από 28.02.2019 ΚΟΔ, κατόπιν επαναξιολόγησης από την εταιρεία ICAP Α.Ε. την 01.04.2021, διατηρήθηκε στη διαβάθμιση BB, ενώ το πιστωτικό προφίλ (outlook) τέθηκε υπό παρακολούθηση (under surveillance) από αρνητικό (negative) που είχε αποδοθεί με την από 07.04.2020 αξιολόγηση, για τους επόμενους 4 μήνες, προκειμένου στο τέλος του διαστήματος να εκτιμηθούν νεότερα οικονομικά δεδομένα.

- **Ιστοσελίδα**

Ο διαδικτυακός τόπος της Εταιρείας είναι <https://www.aegeanair.com>. Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στον δικτυακό τόπο δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής.

- **Θεσμικό Πλαίσιο**

Η νομική μορφή της Εταιρείας είναι ανώνυμη εταιρεία, η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας και, σήμερα, διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018. Επίσης, ως εισηγμένη εταιρεία, η λειτουργία της διέπεται από τους σχετικούς εφαρμοστέους νόμους και τους κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των λοιπών εποπτικών αρχών και εν γένει την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία. Τέλος, η βιομηχανία εναέριων μεταφορών, συνεπώς και η δραστηριότητα του Ομίλου, υπόκειται σε εκτεταμένες κανονιστικές ρυθμίσεις σε διεθνές, ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο, που καθορίζουν, ενδεικτικά, την κατανομή διαθέσιμων χρόνων χρήσης αεροδρομίων, την ευθύνη αερομεταφορέα, τα δικαιώματα επιβατών και τις σχετικές αποζημιώσεις, τα απαιτούμενα πρότυπα ασφαλείας, το θόρυβο των αεροσκαφών και την εκπομπή ρύπων από αεροσκάφη και λοιπά περιβαλλοντικά ζητήματα, την εποπτεία των αερομεταφορών.

3.3 Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

3.3.1 Κυριότερες Δραστηριότητες

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται στον τομέα των αερομεταφορών, παρέχοντας υπηρεσίες που αφορούν στη μεταφορά επιβατών και εμπορευμάτων στον τομέα των δημόσιων αεροπορικών μεταφορών, εντός και εκτός της ελληνικής επικράτειας, με τακτικές ή έκτακτες πτήσεις και ναυλωμένες πτήσεις (πτήσεις charter) προς ένα σημαντικό αριθμό ελληνικών και διεθνών προορισμών. Παράλληλα, προσφέρουν υπηρεσίες αεροπορικών εφαρμογών, τεχνικής υποστήριξης και επίγεια εξυπηρέτησης αεροσκαφών.

Η Εταιρεία διατηρεί υποκαταστήματα στα βασικά περιφερειακά αεροδρόμια της Ελλάδας. Η Αθήνα αποτελεί το βασικό κόμβο των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Περίπου το 75% της επιβατικής κίνησης εξωτερικού του Ομίλου (πριν την Πανδημία) προέρχονταν από το δίκτυο εξωτερικού της Αθήνας, με τον Όμιλο να εξυπηρετεί πάνω από 80 διεθνή δρομολόγια.

Επιχειρηματική αποστολή του Ομίλου αποτελεί η παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών σε όλα τα στάδια του ταξιδιού. Η επένδυση στην εκπαίδευση και συνεχή εξέλιξη του προσωπικού σε συνδυασμό με την πελατοκεντρική φιλοσοφία αποτελούν κύριους πυλώνες υλοποίησης της επιχειρηματικής αποστολής.

Ο Όμιλος διαθέτει εκπαιδευτικό κέντρο (Approved Training Organisation, «ΑΤΟ»), εγκεκριμένο από την Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας της Ελλάδος, με σκοπό να παρέχει θεωρητική και επί τύπου Airbus A320 αεροσκαφών εκπαίδευση, σύμφωνα με τους κανόνες της EASA (European Aviation Safety Agency). Το εκπαιδευτικό κέντρο (ΑΤΟ) λειτουργεί ως ξεχωριστό τμήμα, ενώ η ομάδα των εκπαιδευτών του αποτελείται από έμπειρους εν ενεργεία πιλότους σε αεροσκάφη της οικογένειας Airbus A320 της Εταιρείας. Μέρος της στρατηγικής του Ομίλου διαχρονικά αποτελούν η βελτίωση και ανάπτυξη της ανταγωνιστικότητας των εργαζομένων του, μέσα από την κατάλληλη επαγγελματική κατάρτιση και τεχνική εξειδίκευση. Οι εκπαιδευτικές ανάγκες εμφανίζονται σε τομείς γνώσεων, δεξιοτήτων, εμπειριών ή ακόμα και προσωπικών ικανοτήτων, οι οποίες εκδηλώνονται ως συμπεριφορές στο χώρο εργασίας.

Όλες οι επιμέρους λειτουργίες του Ομίλου, εμπορικές, πτητικές, οικονομικές, τεχνικές, υπηρεσίες εδάφους, πληροφορικής και εκπαίδευσης, βασίζονται και υποστηρίζονται από πληθώρα αυτοματοποιημένων συστημάτων και διαδικασιών, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, σε συστήματα κρατήσεων, διαχείρισης δικτύου, διαχείρισης πτήσεων, διαχείρισης ναύλων κ.α. Η αξιοπιστία, αναβάθμιση και εξέλιξη των εν λόγω συστημάτων (είτε παρέχονται από τρίτους είτε έχουν αναπτυχθεί από τον Όμιλο), αποτελούν αναγκαία προϋπόθεση για τη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας και της παροχής υπηρεσιών υψηλής ποιότητας. Για αυτό το λόγο, ο Όμιλος θέτει ως προτεραιότητα τη συνεχή επένδυση σε συστήματα και αυτοματοποίηση διαδικασιών καθώς και στην εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού.

Ο Όμιλος λόγω της καθιερωμένης δομής του, χρησιμοποιεί υπηρεσίες τρίτων όπως επίγεια εξυπηρέτηση, catering, συντήρηση αεροσκαφών, συστήματα διανομής και λοιπές υπηρεσίες. Επιπρόσθετα, λόγω της φύσης

της δραστηριότητάς του, τόσο το κόστος όσο και η ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών βασίζεται στην εκτέλεση καθηκόντων τρίτων για τις υπηρεσίες που παρέχουν, όπως χαρακτηριστικά τα αεροδρόμια και οι αρχές πολιτικής αεροπορίας. Συνεπώς, ο Όμιλος διαθέτει ένα μεγάλο κατάλογο προμηθευτών, οι οποίοι διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο στην αποτελεσματική λειτουργία του. Οι προμηθευτές του Ομίλου αποτελούν σημαντικά ενδιαφερόμενα μέρη για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων και κατ' επέκταση για την ανταγωνιστικότητά του.

Η Olympic Air και η Aegean Cyprus LTD αποτελούν 100% θυγατρικές της Εταιρείας και μαζί με την Εταιρεία συγκροτούν τον Όμιλο.

Στις 31.12.2020, ο στόλος του Ομίλου αριθμούσε 67 αεροσκάφη εκ των οποίων τα 5 ήταν ιδιόκτητα. Επίσης, η Εταιρεία έχει ένα ιδιόκτητο Lear Jet 60, το οποίο χρησιμοποιεί σε πτήσεις air-taxi.

Το πρόγραμμα δρομολογίων του Ομίλου για το 2019 και πριν το ξέσπασμα της Πανδημίας, κάλυπτε ένα δίκτυο 151 προορισμών, 31 εσωτερικού, και 120 εξωτερικού σε 44 χώρες. Το πρόγραμμα δρομολογίων για το 2020 επηρεάστηκε σημαντικά από τα μέτρα περιορισμού στις μετακινήσεις των πολιτών και το κλείσιμο των συνόρων που επιβλήθηκε από πολλές κυβερνήσεις ανά τον κόσμο λόγω της Πανδημίας. Το Μάρτιο του 2020, ο Όμιλος προχώρησε σε προσωρινή αναστολή των πτήσεων εξωτερικού. Η Εταιρεία διατήρησε ένα μικρό σε συχνότητες πτητικό πρόγραμμα εσωτερικού σε όλους τους προορισμούς του δικτύου και με μοναδικό σκοπό τη συνδρομή στην ειδική μετακίνηση προσώπων και αναγκαιών υλικών για την κάλυψη βασικών αναγκών, μέχρι και τα μέσα Ιουνίου 2020. Σταδιακά, από τα τέλη Ιουνίου 2020, προχώρησε στην επανέναρξη διασύνδεσης της χώρας με βασικούς ευρωπαϊκούς προορισμούς.

Το δίκτυο εσωτερικού περιλαμβάνει τόσο εμπορικά δρομολόγια όσο και δρομολόγια άγονων γραμμών. Η συμβολή του δικτύου εσωτερικού αποτελεί το 33% των συνολικών ενοποιημένων εσόδων του Ομίλου της χρήσης 2020 από 23% των συνολικών ενοποιημένων εσόδων του Ομίλου της χρήσης 2019. Η αύξηση οφείλεται στην σχετικά εντονότερη επίδραση της Πανδημίας στο δίκτυο και στην επιβατική κίνηση εξωτερικού σε σχέση με το δίκτυο εσωτερικού.

Στις συμμετοχές της Εταιρείας περιλαμβάνεται και μειοψηφική συμμετοχή ποσοστού 25% που απέκτησε τον Μάρτιο του 2020 στη νεοσύστατη αεροπορική εταιρεία Anima Wings S.A., μέλος του ομίλου Memento Group (Tour Operator στην Ρουμανία), έναντι 410 χιλ. ευρώ. Η νεοσύστατη εταιρεία Anima Wings S.A. ξεκίνησε τη δραστηριότητά της κατά το β' εξάμηνο του 2020, υπό τη διοίκηση και την επιχειρησιακή διαχείριση του ομίλου Memento, εκτελώντας πτήσεις Charter έχοντας ως βάσεις αεροδρόμια της Ρουμανίας.

Σύμφωνα με την Εταιρεία, από την 01.01.2021 έως και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει επέλθει σημαντική αλλαγή στο ρυθμιστικό περιβάλλον που τη διέπει ή στη σύνθεση των υπηρεσιών που προσφέρει η Εταιρεία.

• Εξέλιξη του Κύκλου Εργασιών του Ομίλου

Ακολούθως, παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τις χρήσεις 2019 και 2020:

Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών 2019-2020		
(Ποσά σε € χιλ.)	2019	2020
Κύκλος Εργασιών	1.308.782,96	415.103,90

Πηγή: Ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2019 προκύπτουν από τα συγκριτικά της χρήσης 2020.

Η εξάπλωση της Πανδημίας, οι περιορισμοί στις μετακινήσεις και οι επιπτώσεις στη ζήτηση για ταξίδια επηρέασαν σημαντικά τόσο τη δραστηριότητα όσο και την επιβατική κίνηση και τις πληρότητες του Ομίλου. Ειδικότερα, το 2020, ο Όμιλος προσέφερε 7,8 εκατ. θέσεις (-56,4% συγκριτικά με το 2019), πραγματοποιώντας

54.404 (-53,0% συγκριτικά με το 2019) πτήσεις. Οι προσφερόμενες χιλιομετρικές θέσεις μειώθηκαν κατά 61,3%. Ο συντελεστής πληρότητας σημείωσε πτώση κατά 17,5 ποσοστιαίες μονάδες στο 67,4% ενώ η επιβατική κίνηση (χιλιομετρικοί επιβάτες) σημείωσε μείωση 69,4%. Οι συνολικές πωλήσεις διαμορφώθηκαν σε €415.103,90 χιλ. για το 2020, παρουσιάζοντας πτώση κατά 68,3%, έναντι συνολικών πωλήσεων ύψους €1.308.782,96 χιλ. το 2019.

Τα περιοριστικά μέτρα και το κλείσιμο των συνόρων συνέβαλλαν στην καθήλωση του μεγαλύτερου μέρους του στόλου σχεδόν στο σύνολο του δεύτερου τριμήνου του έτους. Κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, με τη μερική άρση των περιορισμών, η Εταιρεία επανάφερε μέρος του δικτύου της, όπου αυτό ήταν εφικτό. Συγκεκριμένα, το τρίτο τρίμηνο του 2020, ο Όμιλος πραγματοποίησε το 45% της πτητικής δραστηριότητας σε σχέση με το 2019, έχοντας επαναφέρει το 40% των πτήσεων εξωτερικού και το 60% των πτήσεων εσωτερικού. Από τον Οκτώβριο 2020 μέχρι και το τέλος του έτους, η εξάπλωση του δεύτερου κύματος της Πανδημίας και η επιβολή εκ νέου περιοριστικών μέτρων, επηρέασε σημαντικά το πτητικό έργο του Ομίλου.

	1ο τρίμηνο 2020	% μτβ	2ο τρίμηνο 2020	% μτβ	3ο τρίμηνο 2020	% μτβ	4ο τρίμηνο 2020	% μτβ	2020	% μτβ
Κύκλος Εργασιών (σε εκατ. €)	147,0	-14,5%	40,4	-88,4%	155,1	-69,7%	72,6	-73,8%	415,1	-68,3%
Επιβάτες ('000)	2.135	-15,5%	328	-91,6%	1.948	-62,4%	767	-77,2%	5.177	-65,5%
Επιβάτες Εξωτερικού ('000)	1.153	-18,0%	85	-96,3%	881	-71,0%	388	-80,2%	2.508	-71,2%
Επιβάτες Εσωτερικού ('000)	982	-12,3%	243	-85,3%	1.067	-50,1%	378	-72,8%	2.669	-57,6%
Διαθέσιμες Θέσεις (‘000)	2.855	-8,0%	700	-85,5%	2.870	-51,8%	1.359	-65,8%	7.783	-56,4%
Συνολικές Πτήσεις	18.752	-6,0%	5.681	-81,7%	20.095	-49,0%	9.876	-61,0%	54.404	-53,0%
Συντελεστής Πληρότητας	76,0%	-6,3pp	50,8%	-31,3pp	65,7%	-21,9pp	57,9%	-27,9pp	67,4%	-17,5pp

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: ποσοστιαίες μεταβολές συγκριτικά με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2019.

Σε ό,τι αφορά το σύνολο του κλάδου και σύμφωνα με τα στοιχεία της Υπηρεσίας Πολιτικής Αεροπορίας, του ΔΑΑ, και του ACI, η μηνιαία εξέλιξη των πτήσεων και της επιβατικής κίνησης στην Ελλάδα αλλά και στην Ευρώπη είχε ως ακολούθως:

Μηνιαία Εξέλιξη- Μηνιαία Ποσοστιαία Μεταβολή Πτήσεων και Επιβατικής Κίνησης								
	Συνολική Κίνηση Ευρωπαϊκών Αεροδρομίων ACI ⁸		Συνολική Κίνηση Ελληνικών Αεροδρομίων (ΥΠΑ) ⁹		Αεροδρόμιο Αθηνών ¹⁰		Εταιρεία	
	Πτήσεις % μτβ	Επιβάτες % μτβ	Πτήσεις % μτβ	Επιβάτες % μτβ	Πτήσεις % μτβ	Επιβάτες % μτβ	Πτήσεις % μτβ	Επιβάτες % μτβ
2020								
Ιανουάριος	0%	2%	3%	6%	1%	6%	9%	11%
Φεβρουάριος	1%	1%	5%	4%	3%	3%	8%	7%
Μάρτιος	-41%	-54%	-28%	-59%	-34%	-61%	-32%	-56%
Απρίλιος	-89%	-99%	-84%	-99%	-85%	-99%	-88%	-99%
Μάιος	-86%	-98%	-86%	-97%	-84%	-96%	-87%	-95%
Ιούνιος	-80%	-93%	-81%	-93%	-71%	-88%	-72%	-84%
Ιούλιος	-61%	-76%	-56%	-73%	-51%	-70%	-53%	-66%
Αύγουστος	-52%	-66%	-41%	-56%	-40%	-60%	-45%	-58%
Σεπτέμβριος	-55%	-70%	-47%	-63%	-44%	-68%	-48%	-64%
Οκτώβριος	-57%	-73%	-45%	-60%	-47%	-69%	-51%	-65%
Νοέμβριος	-63%	-80%	-57%	-83%	-58%	-84%	-66%	-84%
Δεκέμβριος	-60%	-82%	-59%	-85%	-61%	-86%	-69%	-86%
Ετήσια Μεταβολή	-54%	-66%	-54%	-69%	-50%	-68%	-53%	-65%

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Μηνιαία ποσοστιαία μεταβολή πτήσεων και επιβατικής κίνησης συγκριτικά με τους αντίστοιχους μήνες του 2019.

Τα μέτρα που υιοθέτησε η Διοίκηση του Ομίλου για την αντιμετώπιση της κρίσης της Πανδημίας αναλύονται ως ακολούθως:

- Βασικό μέλημα του Ομίλου, από την έναρξη της πρωτοφανούς κρίσης της Πανδημίας, υπήρξε πρωτίστως η προστασία της υγείας των επιβατών και των πληρωμάτων. Σε στενή συνεργασία με τις υγειονομικές αρχές, ο Όμιλος, τηρώντας όλα τα υγειονομικά πρωτόκολλα, εφάρμοσε νέα ενισχυμένα μέτρα υγιεινής και ασφάλειας σε κάθε στάδιο ταξιδιού και προσάρμοσε τις διαδικασίες καθαρισμού και απολύμανσης των αεροσκαφών. Η προσπάθεια αυτή επέφερε μία σημαντική διάκριση για τον Όμιλο για τα μέτρα υγιεινής και προστασίας που εφάρμοσε από το διεθνή οργανισμό αξιολόγησης αερομεταφορών Skytrax, ο οποίος και τον κατέταξε ανάμεσα στις 4 κορυφαίες αεροπορικές εταιρείες παγκοσμίως.

⁸ ACI Europe: <https://www.aci-europe.org/european-airports-passenger-traffic>

⁹ Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας, Προσωρινά στατιστικά στοιχεία, <http://www.ypa.gr/profile/statistics/2020>

¹⁰ Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, <https://www.aia.gr/company-and-business/the-company/facts-and-figures/>

- Επίσης, μέλημα του Ομίλου υπήρξε η συστηματική εξοικονόμηση κόστους όλων των κατηγοριών και κυρίως των σταθερών εξόδων με στόχο τη θωράκιση του Ομίλου. Η Διοίκηση ξεκίνησε διαπραγματεύσεις με τους σημαντικότερους προμηθευτές και εκμισθωτές αεροσκαφών, στοχεύοντας στην προσαρμογή του κόστους και της χρήσης των υπηρεσιών στις νέες συνθήκες που διαμορφώνονται μετά την Πανδημία. Στο πλαίσιο αυτό, η Διοίκηση αποφάσισε τη μετεγκατάσταση του διοικητικού προσωπικού στο κτίριο του αεροδρομίου προκειμένου να επιτευχθεί μείωση του κόστους (ενοίκια). Επιπρόσθετα, με την αναδιοργάνωση επιτεύχθηκε και η απαραίτητη ευελιξία και ο καλύτερος συντονισμός στα κύρια κέντρα λήψης αποφάσεων της Εταιρείας (βλ. και ενότητα 3.2 «Πληροφορίες Σχετικά με τον Εκδότη» » του Ενημερωτικού Δελτίου).
- Επιπρόσθετα, η Διοίκηση άρχισε διαπραγματεύσεις και συζητήσεις με τους κατασκευαστές των αεροσκαφών και κινητήρων, καθώς και τους εκμισθωτές αεροσκαφών με σκοπό τη μετάθεση των αρχικά συμφωνηθέντων χρόνων παράδοσης των νέων αεροσκαφών για τα επόμενα έτη και τη συνεπακόλουθη μείωση των προβλεπόμενων κεφαλαιουχικών δαπανών (βλέπε σχετικά ενότητα 3.3.2.2 «Σκοπούμενες Επενδύσεις Ομίλου»). Η Εταιρεία διατηρεί το επενδυτικό της πλάνο για την παραλαβή συνολικά 46 αεροσκαφών της οικογένειας A320 neo, ενώ συμφώνησε τη χρονική μετάθεση της παραλαβής 17 αεροσκαφών προκειμένου να θωρακίσει τη ρευστότητά της και να προσαρμόσει τη χωρητικότητα στις μεταβαλλόμενες συνθήκες που προκάλεσε η Πανδημία.
- Η Εταιρεία, επιπρόσθετα, διαπραγματεύτηκε και κατάφερε να επιστρέψει στους εκμισθωτές δύο αεροσκάφη τον Μάιο και τον Ιούνιο του 2020, επιτυγχάνοντας κυρίως εξοικονόμηση στο κόστος συντήρησης και μίσθωσης.
- Επιπρόσθετα, η Διοίκηση βρίσκεται σε συνεχείς συζητήσεις και διαπραγματεύσεις με τους εκμισθωτές αεροσκαφών για την αναπροσαρμογή και αναδιάρθρωση των μελλοντικών μισθωμάτων (χρονική μετάθεση πληρωμής μισθωμάτων ή μείωση μισθώματος και χρονική επέκταση της διάρκειας της μίσθωσης). Ταυτόχρονα, η Διοίκηση διαπραγματεύεται την αναπροσαρμογή επιμέρους όρων των συμφωνιών που επηρεάζουν το συνολικό κόστος χρήσης και συντήρησης του αεροσκάφους, στοχεύοντας σε εξοικονόμηση κόστους.
- Παράλληλα, ο Όμιλος έκανε χρήση των οριζόντιων μέτρων του κράτους υποστήριξης της απασχόλησης (Προγράμματα Αναστολής και «Συν-Εργασία»). Κατά τη διάρκεια των μηνών Απριλίου-Μαΐου 2020, διάστημα κατά το οποίο είχε ανασταλεί το μεγαλύτερο μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου, με μείωση του πτητικού έργου κατά 87% σε πτήσεις και μείωση επιβατικής κίνησης κατά 97% σε επιβάτες, έγινε χρήση της δυνατότητας αναστολής συμβάσεων για περίπου το 70% του ανθρώπινου δυναμικού. Από τον Ιούνιο 2020 και μέχρι το τέλος του έτους 2020, έγινε χρήση του προγράμματος Συν-Εργασία για 55%-70% του ανθρώπινου δυναμικού, ανάλογα με τις επιχειρησιακές ανάγκες κάθε μήνα. Στο πλαίσιο αυτό και κυρίως λόγω της συνδρομής του κράτους με τα οριζόντια μέτρα στήριξης της απασχόλησης, το κόστος προσωπικού μειώθηκε κατά 42% το 2020.
- Σε ό,τι αφορά τη διαχείριση της ρευστότητας, σημαντικό γεγονός αποτελεί ότι ο Όμιλος στην αφετηρία της κρίσης, όπως και τα προηγούμενα χρόνια, διατηρούσε υψηλά ταμειακά διαθέσιμα. Συγκεκριμένα, τα συνολικά ταμειακά διαθέσιμα την 31.12.2019 ανέρχονταν σε 505 εκατ. ευρώ, δηλαδή σχεδόν το 40% του ετήσιου κύκλου εργασιών, έναν από τους υψηλότερους δείκτες στον αεροπορικό κλάδο στην Ευρώπη. Ο Όμιλος για να θωρακίσει επιπρόσθετα τη χρηματοοικονομική του θέση μέσα σε ένα αβέβαιο και δυσμενές περιβάλλον για τον κλάδο, προέβη στην εξασφάλιση χρηματοδοτικής γραμμής κεφαλαίου κίνησης ύψους 120 εκατ. ευρώ τον Απρίλιο του 2020, από τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Το ποσό που είχε εκταμιευτεί μέχρι την 31.12.2020 ανερχόταν σε €92 εκατ. ενώ τον Απρίλιο του 2021 υπεγράφη νέο

Ομολογιακό Κοινοπρακτικό Δάνειο που αντικατέστησε και επέκτεινε τη διάρκεια της εν λόγω πίστωσης μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2022.

- Η Εταιρεία, επιπρόσθετα, κάνοντας χρήση του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19, άντλησε δάνειο πενταετούς διάρκειας ύψους €150 εκατ. τον Οκτώβριο του 2020, με εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, μέσω των τεσσάρων συστημικών τραπεζών. Σημειώνεται ότι η προμήθεια που ήδη καταβλήθηκε από την Εταιρεία για την εγγύηση που παρέχεται από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα (ΕΑΤ) ανήλθε σε €4,8 εκατ. Για κάθε τράπεζα το ποσό της εγγύησης ανέρχεται σε 80% ανά Δάνειο με όριο το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του τύπου $30\% \times 80\%$ επί του Χαρτοφυλακίου Εγγυημένων Δανείων για τις Μεγάλες Επιχειρήσεις.
- Τέλος, εγκρίθηκε Κρατική Ενίσχυση με τη μορφή άμεσης επιχορήγησης προς την Εταιρεία ύψους μέχρι 120 εκατ. ευρώ για την αποκατάσταση μέρους της ζημιάς που προήλθε λόγω των περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις που προκλήθηκαν από την Πανδημία (βλ. αναλυτικά ενότητα 3.9.1 «Κρατική Ενίσχυση» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.3.2 Επενδύσεις

3.3.2.1 Κυριότερες Επενδύσεις Ομίλου υπό Υλοποίηση κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου

Οι επενδύσεις που πραγματοποίησε ο Όμιλος, από 01.01.2021 – 31.03.2021, ανήλθαν στο συνολικό ποσό των €426,2 χιλ. και αφορούν €241,6 χιλ. για προγράμματα λογισμικού, €167,1 χιλ. για μηχανολογικό εξοπλισμό και εξοπλισμό αεροσκαφών και €17,5 χιλ. για κτιριακό εξοπλισμό και λοιπό εξοπλισμό.

Σημειώνεται ότι οι εν λόγω επενδύσεις έχουν χρηματοδοτηθεί με ίδια κεφάλαια.

Τα αντληθέντα κεφάλαια ποσού ύψους €200.000.000, μείον ποσού €3.820,25 χιλ. το οποίο αφορά δαπάνες έκδοσης, διατέθηκαν μέχρι την 31.12.2020 σύμφωνα με το πρόγραμμα του εγκεκριμένου ενημερωτικού δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την από 22.02.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ως ακολούθως:

Χρήση αντληθέντων κεφαλαίων	Ποσοστό χρήσης	Αντληθέντα Κεφάλαια		Καθαρό ποσό προς διάθεση	Ποσό Αντληθέντων Κεφαλαίων που καταβλήθηκαν		Αδιάθετα Κεφάλαια
		Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	Δαπάνες έκδοσης		2019	2020	
Προγραμματισμένες προκαταβολές Airbus	75%	150.000,00	2.865,19	147.134,81	5.977,36	35.849,28	105.308,17
Κατασκευή εκπαιδευτικού κέντρου και γραφείων στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών (προ τροποποιήσεων του ΚΟΔ)	14%	28.000,00	534,84	27.465,16	44,58	0,00	
Κεφάλαιο κίνησης (σε συνέχεια των τροποποιήσεων ΚΟΔ)					0,00	0,00	27.420,58
Κεφάλαιο κίνησης	11%	22.000,00	420,23	21.579,77	21.579,26	0,00	0,51
Σύνολο	100%	200.000,00	3.820,25	196.179,75	27.601,20	35.849,28	132.729,27

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι, με την από 10.03.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ως προς τις προτεινόμενες τροποποιήσεις των όρων του Κοινού Ομολογιακού Δανείου και με την από 30.03.2021 απόφαση

της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, αποφασίστηκε η αλλαγή χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων. Συγκεκριμένα, η αρχική χρήση αντληθέντων κεφαλαίων αφορούσε, μεταξύ άλλων, τη χρήση κατά 14% για τη χρηματοδότηση μέρους της επένδυσης κατασκευής εκπαιδευτικού κέντρου. Με την από 30.03.2021 απόφαση των Ομολογιούχων Δανειστών σε συνέχεια της από 10.03.2021 Πρόσκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, αποφασίστηκε η διάθεση 14% των αντληθέντων κεφαλαίων, ήτοι 27.420,58 χιλ., ως κεφάλαιο κίνησης αντί της χρηματοδότησης μέρους της κατασκευής εκπαιδευτικού κέντρου. Μέχρι την 31.12.2020, σε ό,τι αφορά την επένδυση κατασκευής εκπαιδευτικού κέντρου είχε δαπανηθεί ποσό ύψους €44,58 χιλ., όπως είχε συμπεριληφθεί στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του 2019 και στην Εξαμηνιαία Έκθεση του 2020, που αφορούσε δαπάνες μελετών.

Τα εναπομείναντα κεφάλαια προς διάθεση της Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ύψους €132.729,26 χιλ., κατά την 31.12.2020, ήταν τοποθετημένα σε προθεσμιακές καταθέσεις και καταθέσεις όψεως.

3.3.2.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις Ομίλου

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται άλλες ισχυρές δεσμεύσεις για μελλοντικές επενδύσεις πλην των κατωτέρω αναφερομένων:

Ο Όμιλος υπέγραψε στις 22.06.2018 δεσμευτική συμφωνία αγοράς (Aircraft Purchase Agreement) με την Airbus για την απόκτηση 30 συνολικά νέας γενιάς αεροσκαφών της οικογένειας A320neo, δύο τύπων A320neo και A321neo. Οι παραδόσεις των αεροσκαφών ξεκίνησαν το δεύτερο εξάμηνο του 2020 (2 αεροσκάφη), στη συνέχεια οι μελλοντικές παραδόσεις έχουν συμφωνηθεί ως εξής : 6 αεροσκάφη εντός του 2022, 7 αεροσκάφη εντός του 2023, 8 αεροσκάφη εντός του 2024, 3 αεροσκάφη εντός του 2025 και 4 αεροσκάφη εντός του 2026.¹¹

Το ποσό των προγραμματισμένων προκαταβολών της εν λόγω παραγγελίας ανέρχεται σε 371 εκατ. δολ. για τα έτη 2021-2025 το οποίο προγραμματίζεται να χρηματοδοτηθεί κατά ποσό €105,3 εκατ. από τα έσοδα του ΚΟΔ που εκδόθηκε το 2019 και το υπόλοιπο ποσό με δανεισμό και ίδια κεφάλαια.

Το τίμημα των αεροσκαφών της παραπάνω συμφωνίας αγοράς βασίζεται στον τιμοκατάλογο που έχει δημοσιεύσει η Airbus για την άτρακτο και τους κινητήρες (τιμές καταλόγου), μαζί με εκπτώσεις στις τιμές καταλόγου, που έχουν συμφωνηθεί με χωριστή εμπιστευτική συμφωνία των μερών. Το ως άνω ποσό αναπροσαρμόζεται σύμφωνα με ρήτρα ετήσιας αναπροσαρμογής που έχει σχεδιαστεί για να αναπροσαρμόζει το τίμημα του κάθε αεροσκάφους δια της εφαρμογής ενός μαθηματικού τύπου, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις αναπροσαρμογές από μεταβολές στις κρατούσες οικονομικές συνθήκες. Η μέση τιμή καταλόγου έτους 2018 (πιο πρόσφατος δημοσιευμένος κατάλογος) των αεροσκαφών A320neo ανέρχεται σε 110,6 εκατ. USD και για αεροσκάφος τύπου A321neo σε 129,5 εκατ. USD. Στο πλαίσιο αυτό, το σύνολο της αξίας σε τιμές καταλόγου της επένδυσης για τα ως άνω αναφερόμενα 30 αεροσκάφη ανέρχεται σε περίπου USD 3,5 δις. Εντούτοις, οι αεροπορικές εταιρείες συνήθως εξασφαλίζουν σημαντικές εκπτώσεις από τις τιμές καταλόγου, οι οποίες υπόκεινται σε αυστηρές ρήτρες εμπιστευτικότητας, εξαιτίας των οποίων η Εταιρεία έχει ζητήσει και έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εξαίρεση από την παράθεσή τους στο Ενημερωτικό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 1β του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου. Οι τιμές εξαρτώνται από κάθε είδους επιμέρους επιλογή διαμόρφωσης του αεροσκάφους.

Η τελική χρηματοδότηση των αεροσκαφών αναμένεται να γίνει είτε με χρηματοδοτική μίσθωση/τραπεζικό δανεισμό είτε μέσω πώλησης και επαναμίσθωσης. Η Εταιρεία έχει ήδη υπογράψει συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης, σχετικά με τη μεταβίβαση του τίτλου και την αντίστοιχη σύμβαση μίσθωσης 9 αεροσκαφών

¹¹ Το πρόγραμμα παραδόσεων διαφοροποιήθηκε εκ νέου σε σχέση με την 31.12.2020 βάσει της από 05.05.2021 Σύμβασης Τροποποίησης

προγραμματισμένων να παραδοθούν εντός του 2022 και 2023, μισθωτικών περιόδων 12 ετών. Η επιλογή της χρηματοδότησης των υπολοίπων 19 αεροσκαφών θα αξιολογηθεί και θα αποφασιστεί τα επόμενα έτη.

Επιπλέον της ανωτέρω παραγγελίας με την Airbus, η Εταιρεία έχει υπογράψει συμβάσεις μελλοντικής μίσθωσης 10 αεροσκαφών με παραλαβή μεταξύ των ετών 2021 έως 2024, μισθωτικών περιόδων 12 ετών.

Το ύψος των δεσμεύσεων από τις συμβάσεις μίσθωσης θα εξαρτηθεί από διάφορους παράγοντες μεταξύ των οποίων είναι:

- (1) ο χρόνος παράδοσης των αεροσκαφών,
- (2) τα επιτόκια της αγοράς των δολαρίων ΗΠΑ κατά την περίοδο της παράδοσης των αεροσκαφών,
- (3) η εκτιμώμενη μελλοντική κλιμάκωση των μισθωμάτων, που θα συμφωνηθούν με τα αντισυμβαλλόμενα μέρη
- (4) η συναλλαγματική ισοτιμία ευρώ/δολαρίου ΗΠΑ κατά την ημερομηνία παράδοσής τους, και
- (5) την επιλογή του τύπου του αεροσκάφους (σε ότι αφορά την παραγγελία με την Airbus).

3.4 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Το 2021 ξεκίνησε για τον κλάδο με τις ίδιες εξαιρετικά δύσκολες και αβέβαιες συνθήκες, λόγω των νέων εξάρσεων, καθώς και των μεταλλάξεων του ιού που εξακολουθούν και πιέζουν τα συστήματα υγείας όλων των χωρών και αποτρέπουν την άρση των περιοριστικών μέτρων, κυρίως στις μετακινήσεις, που στην πλειονότητά τους συνεχίζουν να παραμένουν σε ισχύ. Σε αυτό το περιβάλλον και οι επόμενοι μήνες αναμένονται εξαιρετικά δύσκολοι σε ότι αφορά τις αερομεταφορές. Επιχειρησιακά ο Όμιλος, τους πρώτους τέσσερις μήνες του 2021, δραστηριοποιήθηκε με σχεδόν το ένα τρίτο της δραστηριότητας του 2019 ενώ η επιβατική κίνηση αποτέλεσε περίπου το 20% της αντίστοιχης περιόδου του 2019. Πτωτικά κυμάνθηκαν τα μεταβλητά κόστη που σχετίζονται με τις πτήσεις και τους επιβάτες λόγω της σημαντικά μειωμένης δραστηριότητας καθώς και τα σταθερά έξοδα. Για το πρώτο τρίμηνο του έτους αναμένονται ζημιές, αλλά χαμηλότερες σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2020, τόσο σε λειτουργικό αποτέλεσμα όσο και σε καθαρό αποτέλεσμα προ φόρων. Τέλος, από τις αρχές Απριλίου έχει παρουσιαστεί σταδιακή αύξηση στις ημερήσιες εισπράξεις από τις πωλήσεις εισιτηρίων σε σχέση με τις εισπράξεις των προηγούμενων πέντε μηνών, γεγονός που αναμένεται να βελτιώσει τη ρευστότητα του Ομίλου.

Καθώς το περιβάλλον για τις αερομεταφορές εξακολουθεί να είναι αβέβαιο και άμεσα συνδεδεμένο με τις επιδημιολογικές εξελίξεις, η ταχύτητα εξέλιξης των εμβολιασμών, αλλά και η καθιέρωση κοινών ταξιδιωτικών πρωτοκόλλων ως απόρροια της Πανδημίας, ενδεχομένως να δημιουργήσουν τις συνθήκες για μια σταδιακή ανάκαμψη από το δεύτερο εξάμηνο του 2021 τόσο του κλάδου των αερομεταφορών όσο και του Ομίλου (βλ. και στην ενότητα 2.1 «Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τον κλάδο δραστηριότητας του Ομίλου» και ειδικότερα τον παράγοντα κινδύνου «Τυχόν αλλαγές στις προτιμήσεις και στις καταναλωτικές συνήθειες των καταναλωτών είτε ως απόρροια της παρατεταμένης διάρκειας της Πανδημίας είτε λόγω εφαρμογής νέων αυστηρότερων περιορισμών εξαιτίας μη αποτελεσματικής αντιμετώπισης στη διαχείριση της Πανδημίας και αναζωπύρωσης αυτής στο μέλλον, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μειωμένη ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου, ιδίως μάλιστα εάν ο Όμιλος δεν καταφέρει να προσαρμόσει τις δραστηριότητές του ανάλογα με τη συμπεριφορά των καταναλωτών. Η εξέλιξη αυτή θα είχε ως αποτέλεσμα να επηρεαστούν περαιτέρω ουσιαδώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, η χρηματοοικονομική θέση και οι ταμειακές ροές του Ομίλου και ενδεχομένως την εκ νέου εμφάνιση σημαντικών ζημιολογών αποτελεσμάτων, γεγονός που θα οδηγούσε δυνητικά την Εταιρεία σε προσπάθεια επιπρόσθετης κεφαλαιακής ενίσχυσης.»).

3.5 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 15 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν. 4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και δικαιούται να αποφασίζει γενικά για κάθε εταιρική υπόθεση.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν. 4548/2018, η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία, στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.05.2019 και την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 12.03.2021 εναρμόνισε το Καταστατικό της με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας, καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη είναι: 1) τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, 2) τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, 3) τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών, και 4) ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου. Επίσης, η Εταιρεία έχει εκκινήσει τις απαραίτητες διαδικασίες και ενέργειες ούτως ώστε να διασφαλιστεί η εναρμόνισή της με τις διατάξεις για την εταιρική διακυβέρνηση των άρθρων 1 έως 24 του Ν. 4706/2020 το αργότερο μέχρι την 17.07.2021.

3.5.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 16.05.2018, με τριετή θητεία, η οποία λήγει την 16.05.2021 παρατεινόμενη αυτοδικαίως, μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, και συγκροτήθηκε σε σώμα με την από 16.05.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Εν συνεχεία, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, μετά την απώλεια του Προέδρου και εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Θεόδωρου Βασιλάκη την 17.05.2018, συνεδρίασε την 24.05.2018 και αποφάσισε να μην προβεί σε αντικατάσταση του εκλιπόντος μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 7 παρ. 3 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 82 παρ. 2 του ν. 4548/2018. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε Πρόεδρο και εκτελεστικό μέλος τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της 30.08.2019 ανασυγκροτήθηκε εκ νέου σε σώμα, εκλέγοντας σύμφωνα με το νέο άρθρο 8 του Καταστατικού της Εταιρείας ως Αντιπρόεδρο Β' τον κ. Παναγιώτη Λασκαρίδη, μη εκτελεστικό μέλος και ορίζοντας τον ήδη εκλεγμένο και διορισμένο Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. κ. Αναστάσιο Δαυίδ, επίσης μη εκτελεστικό μέλος, ως Αντιπρόεδρο Α'.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από ένδεκα (11) μέλη, εκ των οποίων τα δύο (2) είναι εκτελεστικά, τα εννέα (9) είναι μη εκτελεστικά και τρία (3) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Συγκεκριμένα, η σύνθεση του τρέχοντος Δ.Σ. της Εταιρείας έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους	Επαγγελματική Διεύθυνση
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Πρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος	Βιλτανιώτη 31, 14564 Κηφισιά, Αττική
Αναστάσιος Δαυίδ του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος Α' – Μη Εκτελεστικό Μέλος	Γλάδστωνος 40, Λευκωσία, Κύπρος
Παναγιώτης Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος Β' - Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ξενίας 5, 14562 Κηφισιά
Δημήτριος Γερογιάννης του Χριστόδουλου	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος	Βιλτανιώτη 31, 14564 Κηφισιά, Αττική
Γεώργιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Βιλτανιώτη 31, 14564 Κηφισιά, Αττική
Χρήστος Ιωάννου του Λεωνίδα	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αμαρουσίου Χαλανδρίου 16, 15125

		Παράδεισος Αμαρουσίου
Κωνσταντίνος Καλαμάτας του Αλεξάνδρου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Βιλτανιώτη 31, 14564 Κηφισιά, Αττική
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος του Βασιλείου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πεντέλης 5, 17564 Παλαιό Φάληρο
Αλέξανδρος Μακρίδης του Νικολάου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αγρινίου 3, 17778 Ταύρος Αττικής
Νικόλαος - Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Καρνεάδου 10, 10675 Αθήνα
Βίκτωρ Πιζάντε του Ανδρέα	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Βουκουρεστίου 32, Αθήνα

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του ν. 3016/2002, όπως ισχύει από την ημερομηνία εκλογής τους και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.5.2 Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, ο οποίος εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 25.10.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τροποποιήθηκε με την από 22.04.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και περαιτέρω τροποποιήθηκε και επικαιροποιήθηκε με την από 18.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο ισχύων Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://el.about.aegeanair.com/diakybernisi/committees-and-external-auditors/kanonismos-leitoyrgias-tis-epitropis-elegchoy-tis-etaireias/>.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας ορίστηκαν με την από 16.05.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, με τριετή θητεία.

Σε συνέχεια της παραίτησης του μέλους της Επιτροπής Ελέγχου και ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Αλέξανδρου Μακρίδη, η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.05.2019 αποφάσισε τον ορισμό του κ. Νικόλαου Σοφιανού ως νέου μέλους της Επιτροπής Ελέγχου σε αντικατάσταση του κ. Αλέξανδρου Μακρίδη.

Κατόπιν αυτού, η Επιτροπή Ελέγχου κατά τη συνεδρίαση της στις 19.06.2019 αποφάσισε τον ορισμό του τρίτου προσώπου, μη μέλους του Δ.Σ., κ. Νικόλαου Σοφιανού, ως Προέδρου αυτής και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα.

Επομένως, η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας αποτελείται από ένα μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και ένα τρίτο πρόσωπο. Συγκεκριμένα, απαρτίζεται από τα κατωτέρω πρόσωπα:

A/A	Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
1	Νικόλαος Σοφιανός του Κωνσταντίνου	Πρόεδρος- Μη Μέλος του Δ.Σ.	Βιλτανιώτη 31, 14564, Κηφισιά
2	Γεώργιος-Νικόλαος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	Καρνεάδου 10, 10675, Αθήνα
3	Κωνσταντίνος Καλαμάτας του Αλεξάνδρου	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Βιλτανιώτη 31, 14564, Κηφισιά

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι σύμφωνη με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει, καθώς η πλειονότητα των μελών της Επιτροπής Ελέγχου και ο Πρόεδρος αυτής πληρούν τις

προϋποθέσεις ανεξαρτησίας σύμφωνα με τις διατάξεις του αρ. 4 Ν. 3016/2012, όπως ισχύει και του άρθρου 9 του ν. 4706/2020, τόσο κατά την ημερομηνία εκλογής τους όσο και κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ήτοι στον κλάδο Ταξιδιών και Αναψυχής (υποκλάδος: Αεροπορικές Εταιρείες), ενώ τουλάχιστον ένα μέλος διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική ή λογιστική. Σημειώνεται, συγκεκριμένα, ότι ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, κ. Νικόλαος Σοφιανός διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική και λογιστική καθώς είναι πρώην Πρόεδρος του ΔΣ Deloitte AERS στην Ελλάδα με 40 έτη ελεγκτικής εμπειρίας. Υπήρξε ιδρυτικό μέλος (partner) της Deloitte Greece και εκπρόσωπος της Εταιρείας ενώπιον των Εποπτικών και Φορολογικών Αρχών στην Ελλάδα. Επιπλέον, ο κ. Σοφιανός είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants (England and Wales, ICAEW, FCA) και μέλος του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (Σ.Ο.Ε.Λ.) - (Α.Μ. 12231).

3.5.3 Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών αποτελείται από τρία (3) μέλη με τριετή θητεία, τα οποία στο σύνολό τους είναι μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά πλειοψηφία ανεξάρτητα, κατά την έννοια του νόμου, ως εκάστοτε ισχύει. Στην Επιτροπή Αποδοχών προεδρεύει ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Συγκεκριμένα, τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών, όπως ορίστηκαν με την από 21.11.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, είναι τα εξής:

	Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Επαγγελματική Διεύθυνση
1	Αλέξανδρος Μακρίδης του Νικολάου	Πρόεδρος – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αγρινίου 3, 17778, Ταύρος Αττικής
2	Νικόλαος – Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος -Μη Εκτελεστικό Μέλος	Καρνεάδου 10, 10675 Αθήνα
3	Βίκτωρ Πιζάντε του Ανδρέα	Μέλος - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Βουκουρεστίου 32, Αθήνα

Η Επιτροπή Αποδοχών συνεδριάζει τουλάχιστον δύο φορές ετησίως και οποτεδήποτε άλλοτε το απαιτήσουν οι περιστάσεις.

Κύρια αποστολή της Επιτροπής Αποδοχών είναι η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της πολιτικής αμοιβών, παροχών και οικονομικών κινήτρων των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας, σύμφωνα και με τις συνθήκες της αγοράς, με στόχο την προσέλκυση, διατήρηση και ενεργοποίηση του κατάλληλου ανώτατου στελεχιακού δυναμικού.

Η Εταιρεία διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών, ο οποίος εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 22.4.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

3.5.4 Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στη συνεδρίασή του της 18.02.2014, όρισε τον Δρ. Μενεξιάδη Μάριο του Ευγενίου ως Εσωτερικό Ελεγκτή.

Ο Δρ. Μάριος Μενεξιάδης ανέλαβε καθήκοντα την 21.02.2014 και είναι υπάλληλος της Εταιρείας, πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης, με επαρκή προσόντα και εμπειρία. Συγκεκριμένα, ο Δρ Μάριος Μενεξιάδης είναι οικονομολόγος με ειδίκευση στον Εσωτερικό Έλεγχο. Πριν από την προσχώρησή του στον κλάδο των αερομεταφορών το 2009, προσέφερε τις υπηρεσίες του ως Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου στον τομέα της χημικής βιομηχανίας, των τροφίμων, ενώ η επαγγελματική του καριέρα ξεκίνησε σε ελεγκτικές-συμβουλευτικές εταιρείες (Andersen & PwC). Έχει διατελέσει μέλος της Επιτροπής Ελέγχου του Ελληνικού Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών. Παράλληλα είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Εκπαίδευσης του Association of Certified Public Accountants International και συνεργάτης σε σειρά μεταπτυχιακών προγραμμάτων του ΕΚΠΑ και Πανεπιστημίου Πειραιά.

Η επαγγελματική διεύθυνση του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου, Δρ. Μενεξιάδη Μάριου, είναι στην Κηφισιά, επί της οδού Βιτανιώτη 31, 145 64.

Η Εταιρεία διαθέτει Καταστατικό της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο ορίζει τον εσωτερικό έλεγχο ως ανεξάρτητη, αντικειμενική και συμβουλευτική δραστηριότητα, σχεδιασμένη να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τις εταιρικές λειτουργίες, την αποτελεσματικότητα διαχείρισης κινδύνων και των διαδικασιών διακυβέρνησης. Περιγράφει την αποστολή και τις βασικές αρμοδιότητες, χρησιμοποιώντας τις οδηγίες που παρέχονται από τη νομοθεσία και το κανονιστικό πλαίσιο, τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Πρακτική Εσωτερικού Ελέγχου και τις διεθνώς ακολουθούμενες βέλτιστες πρακτικές. Αναφέρεται σε θέματα λειτουργίας μέσω της ανεξαρτησίας της και της απεριόριστης πρόσβασης σε κάθε είδους πληροφορία, και περιγράφει την ελεγκτική μεθοδολογία και προσέγγιση που βασίζεται στον εντοπισμό και αξιολόγηση κινδύνων, θέματα αναφοράς προς την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο, τήρηση αρχείου φακέλων ελέγχου, εκθέσεων μεμονωμένων και τριμηνιαίων, καθώς επίσης και μεθοδολογία αυτό-αξιολόγησης στα πρότυπα των αρχών του COSO. Επιπλέον αναφέρεται σε θέματα οργανωτικής δομής, κώδικα δεοντολογίας, επαγγελματική επάρκεια και δέουσα επαγγελματική επιμέλεια, συνεχή επιμόρφωση και πρόγραμμα διασφάλισης και βελτίωσης ποιότητας. Το Καταστατικό της Υπηρεσίας Εσωτερικού ελέγχου επικαιροποιήθηκε με την από 11.01.2021 απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου.

Περαιτέρω, ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας, ο οποίος περιλαμβάνει τους απαραίτητους κανόνες και ρυθμίζει τις απαιτούμενες διαδικασίες ώστε να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 31.03.2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αναθεωρήθηκε με τις από 30.08.2018 και 22.04.2019 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 16 παρ. 1(γ) του Ν. 4706/2020, το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, ενημερώνεται κατ' ελάχιστο σε τριμηνιαία βάση για τον διενεργούμενο εσωτερικό έλεγχο.

3.5.5 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών, τα οποία αποτελούν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας, καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητές τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρεία, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα, οι οποίες αναφέρονται στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες, εκτός της Εταιρείας και του Ομίλου, που είναι σημαντικές για την Εταιρεία, με εξαίρεση τον κ. Ευύχιο Βασιλάκη του Θεοδώρου οποίος είναι Πρόεδρος και εκτελεστικό μέλος της θυγατρικής εταιρείας OLYMPIC AIR A.E.
2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ των διοικητικών, διαχειριστικών, εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών της Εταιρείας, εκτός των κ.κ. Ευύχιου Βασιλάκη και Γεωργίου Βασιλάκη οι οποίοι είναι αδέρφια.
3. Δεν διατελούν, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ούτε είναι εταίροι σε άλλη Εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΕΤΑΙΡΟΣ / ΜΕΤΟΧΟΣ
Βίκτωρ Πιζάντε του Ανδρέα	Bluehouse Capital Hellas SMSA	Μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	-
	Bluehouse Property Management SMSA	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	Castello Bibelli SA	Μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	-
	Κτήμα Mibelli SMSA	Μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	-
	ΣΙΔΜΑ Α.Ε.	Μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	-
Αλέξανδρος Μακρίδης του Νικολάου	Μ. Γ. ΧΡΥΣΑΦΙΔΗΣ Α.Ε.	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	93,83%
	ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.	-
	ΣΕΒ	Γενικός Γραμματέας	-
	AMERICAN COLLEGE OF GREECE	Μέλος Δ.Σ.	-
Αναστάσιος Δαυίδ του Γεωργίου	COCA-COLA HBC A.G.	Πρόεδρος	-
	SEA TRADE HOLDINGS INC.	Πρόεδρος	-
	3V Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	5,34%
	NERHELE NAVIGATION INC	Μέλος	50,00%
	BOVAL S.A.	Διευθυντής	-
	KAR-TESS HOLDING	Διευθυντής	-
	Adcom Advisoty LTD	Διευθυντής	-
Νικόλαος - Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	EFG INVESTMENT & WEALTH SOLUTIONS HOLDING AG (ZURICH)	Πρόεδρος, Μη εκτελεστικός	-
	DIORAMA INVESTMENT FUNDS SICAR (LUXEMBOURG)	Πρόεδρος, Μη εκτελεστικός	<1%-
	ALTIUS INSURANCE (CYPRUS)	Μέλος, μη εκτελεστικό	17,5%
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	AUTOHELLAS ATEE	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος	-
	ΣΠΟΡΤΣΛΑΝΤ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΠΟΡ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ & ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	FOURLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος & ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	-
	HOUSEMARKET	Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος & ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	-
	ΤΕΜΕΣ	Μέλος, μη εκτελεστικό	-
	LAMDA DEVELOPMENT	Μέλος, μη εκτελεστικό	-
	ΒΙΛΟΡΝΟΣ ΑΞΤΕ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	100,00%
	ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Μέλος, εκτελεστικό	-
	ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Μέλος, εκτελεστικό	-
	ΣΕΤΕ	Αντιπρόεδρος	-
	ΣΕΒ	Μέλος	-
	ΕΛΤΡΕΚΚΑ Α.Ε. ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ & ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΙΔΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ, ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΣΥΝΕΡΓΕΙΩΝ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ	Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος	-
	FASTTRAK ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος	-
	ΚΡΗΤΙΚΑ ΓΚΟΛΦ Α.Ε.	Πρόεδρος, μέλος	-

	ΓΚΟΛΦ ΡΕΖΙΝΤΕΝΣΙΣ Α.Ε. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	Μέλος, μη εκτελεστικό	-
	ΕΠΙΓΕΙΑ ΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Πρόεδρος, μέλος εκτελεστικό	-
	ENDEAVOR Greece AMKE	Μέλος	-
	FELIX HOLDINGS Sarl	-	100%
Παναγιώτης Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου	LAVINIA CORPORATION	Μέλος	71%
	LAVINIA ENTERPRISES LTD	-	99%
	SINOPI ENTERPRISES COMPANY LIMITED	-	100%
	ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED	-	100% έμμεσα
	ZOGERIA DEVELOPMENT II A.E.	-	50%
	REFICE II A.E.	-	50%
	ELINE INVESTMENTS II A.E.	-	50%
	SENTILLES INVESTMENTS II A.E.	-	50%
	HELMSDALE INVESTMENTS II A.E.	-	50%
	AQUA GALAXY DELUXE II A.E.	-	50%
	ΤΡΙΑΣ ΝΑΥΠΗΓΗΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	-	50%
Χρήστος Ιωάννου του Λεωνίδα	ΤΑΜΙΡΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΕΧΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος	100%
	YES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ- ΕΠΙΣΙΤΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	Πρόεδρος	3,34%
	ΚΕΡΚΥΡΑ ΚΛΑΜΠ ΜΑΡΙΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αντιπρόεδρος	25%
	BLADE YACHTING LIMITED	-	100%
	CDSJ HOLDINGS LTD	Διευθυντής	100%
	CDSJ PROPERTIES	Διευθυντής	-
	CESA PROPERTIES LTD	Μέλος	-
	D&S JOΑΝΝΟΥ (INVESTMENTS) LIMITED	Διευθυντής	-
	DAKIS JOΑΝΝΟΥ (HOLDINGS) LTD	Μέλος	-
	DJ INVESTMENTS LTD	Διευθυντής	-
	DSI OVERSEAS HOLDINGS LTD	Διευθυντής	-
	J&P INSURANCE AGENCY LTD	Μέλος	-
	LEONIDAS ST. ΙΟΑΝΝΟΥ (INVESTMENTS) LTD	Διευθυντής	-
	LUMOCITY LTD	Διευθυντής	-
	ΜΑΗΑΝΙΑ ESTATE LIMITED	Μέλος	-
	NEA SALAMIS ESTATES LTD	Μέλος	-
	NICE DAY DEVELOPMENTS LTD	Μέλος	4%
	NICE DAY PROPERTIES LTD	Σύμβουλος	-
S.D. FARMS LIMITED	Διευθυντής	-	
SEA SHORE DEVELOPMENT	Μέλος	-	

CO. LIMITED		
THREE H HOLDINGS LTD	Διευθυντής	-
WHITE SANDS ESTATES LIMITED	Μέλος	-
YISCO DEVELOPMENTS LTD	Διευθυντής	-
ΑΚΙΝΗΤΑ ΣΙΑΝΤΕΚΛΑΙΡ ΛΙΜΙΤΕΔ	Μέλος	-
STEJO LTD	Διευθυντής	-
JCGH LTD	Διευθυντής	-
FOOD PLUS ΑΕΒΕ	Μέλος	-
ΑΘΗΝΑΙΟΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ& ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Πρόεδρος	-
ΣΑΝΤΟΡΙΝΗ Α.Ε.	Πρόεδρος	-
3Χ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	25%
ΡΟΪΔΗ Α.Ε.	-	17%
SOHO Α.Ε.	-	25%
ΚΥΚΛΑΜΙΝΟ ΑΕΚΤΕ	-	1,38%
GALLERIA Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	25%
HRA Α.Ε.	-	100%
ΣΑΡΩΝΙΚΟΣ ΑΕΚΤΕ	-	25%
ΑΒΑΞ Α.Ε. Εργοληπτική-Τουριστική-Εμπορική-Βιομηχανική-Οικοδομικών Υλικών και Μηχανημάτων	Πρόεδρος	-
J&P ΑΒΑΞ ΙΚΤΕΟ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	-
ΑΒΑΞ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. (ΠΡΩΗΝ EDI ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΥΒΟΙΑΣ-29/4/08	Πρόεδρος	<1%
J&P POLSKA sp. z.o.o.	Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου	-
ΜΑΡΙΝΑ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΟΥ ΛΙΜΕΝΑ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ	Πρόεδρος	-
«TASK J&P-ΑΒΑΞ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΤΕΧΝΙΚΗ-ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	Αντιπρόεδρος	-
TER-ELLEN	Μέλος	-
ΑΤΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΡΟΜΕΣ Α.Ε.	Α' Αντιπρόεδρος	-
ΑΒΑΞ ΝΤΙΒΕΛΟΠΜΕΝΤ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Πρόεδρος	-
J&P DEVELOPMENT SOCIETATE TEHNICA IMOBILIARA PE ACTIUNI ATENA GRECIA SUCURSALA ROMANIA	Εκπρόσωπος	-
5N ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ Α.Ε.	Πρόεδρος	-
BUPRA DEVELOPMENTS	-	0,07%

	S.R.L.		
	CONCURRENT REAL INVESTMENTS S.R.L.	-	4,76%
	FAETHON DEVELOPMENT S.R.L	Διευθυντής	-
	QUIDA INVESTMENTS Sp.z.o.o.	Πρόεδρος	-
	3G A.E.	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	«VOLTERRA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»	Σύμβουλος	-
	Smile Sarl, SPF	Μέλος	100%
	Epirus Holding Corp.	-	20%
	EDGERTON CPNSULTING LTD	-	25%
	KOANA HOLDINGS LTD	-	25%
	PINTA HOLDINGS LTD	-	25%
	VIOLETTA SA	-	10,8%
	AVAX MIDDLE EAST	Πρόεδρος	-
	J&P AVAX INTERNATIONAL LIMITED	Πρόεδρος	-
	AMPERSAND HOLDINGS LIMITED	-	100%
	SOLOI INC	-	25%
	MIRAMARE NAVIGATION INC.	-	20%
	HONEYSUCKLE PROPERTIES LTD	Διευθυντής	-
	CSME HOLDINGS LTD	Διευθυντής	-
	COMMODIOUS HOLDINGS LTD	Διευθυντής	-
	GAS AND POWER TECK DMCC	Διευθυντής	-
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος του Βασιλείου	ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος	25,%
	ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΩΝ	-	99,9%
	ΝΕΔΩΝΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	-	34%
	ΚΥΤΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	-	34%
	SPORTSLAND ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΠΟΡ-ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	-	50%
	CHIRITA A.B.E.E.	Μέλος	-
	ΙΟΝΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Πρόεδρος	-
	ΚΟΣΤΑΤΕΡΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	-	50%
	ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ	Πρόεδρος και Διευθύνων	100%

	ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΙΧΑΗΛ Α. ΚΑΡΑΓΕΩΡΓΗΣ	Σύμβουλος	
	ADVESEL LIMITED	-	100%
	COSTAMARE SHIPPING SERVICES LTD	-	50%
	MIRRIENSAND LTD	-	50%
	ATERIA VENTURES LTD	-	100%
	SONAND HOLDINGS LIMITED	-	100%
	CIEL SHIPMANAGEMENT S.A.	Γραμματέας / Ταμίας / Μέλος	-
	YACO MARITIME INVESTMENTS S.A.	Πρόεδρος / Μοναδικό μέλος	100%
	ΚΟΣΤΑ ΚΡΟΥΖΙΝΓΚ Α.Ν.Τ.Ε.	Μέλος	-
	ΠΗΛΕΑΣ Α.Ε.	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	99%
	ΑΡΚΑΛ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Ι.Κ.Ε.	Διαχειριστής	99,93%
	ΙΔΡΥΜΑ ΚΑΠΕΤΑΝ ΒΑΣΙΛΗ ΚΑΙ ΚΑΡΜΕΝ ΚΩΝΣΤΑΝΤΑΚΟΠΟΥΛΟΥ	Πρόεδρος	-
	COSTA NAVARINO ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος	50%
	ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (Σ.Ε.Τ.Ε.)	Μέλος	-
Γεώργιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	ΑΥΤΟHELLAS ΑΤΕΕ	Εκτελεστικό Μέλος	-
	ΣΠΟΡΤΣΛΑΝΤ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΠΟΡ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ & ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Μέλος, μη εκτελεστικό	-
	ΟCEAN 5 ΝΕΠΑ	Πρόεδρος	1%
	ΓΚΟΛΦ ΡΕΖΙΝΤΕΝΣΙΣ Α.Ε. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΩΝ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	Μέλος, μη εκτελεστικό	
	ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΤΕΧΝΟΚΑΡ ΜΑΕΕ	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΑΥΤΟΤΕΧΝΙΚΑ HELLAS	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-
	ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΜΠΟΡΩΝ ΕΙΣΑΓΩΓΕΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ	Πρόεδρος	-
	EVERTRANS SA	-	33%
	MAINSTREAM SA	-	2%
	BOATSILVER LIMITED	-	100%

5. Εκτός των όσων αναφέρονται στο σημείο 3 της παρούσας, δεν υπήρξαν μέλη διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή μέτοχοι ή εταίροι σε άλλη Εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, εξαιρουμένων των θυγατρικών εταιρειών της Εκδότριας, σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε τελευταίων ετών, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ. / ΕΤΑΙΡΟΣ	ΜΕΤΟΧΟΣ/ΕΤΑΙΡΟΣ	ΧΡΟΝΙΚΟ ΔΙΑΣΤΗΜΑ
Αλέξανδρος Μακρίδης	ALBA	Μέλος Δ.Σ., Εκπρόσωπος Πρόεδρου του Δ.Σ.	-	16.06.2010-10.10.2019
	ΑΚΑΖΟΟ S.A.	Ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ.	-	12.09.2019-24.04.2020
Αναστάσιος Δαυίδ	EAGLE ENTERPRISES	Αντιπρόεδρος	-	20.06.1999-30.07.2019
	RONDILATO A.E.	Αντιπρόεδρος	33,33%	08.03.2010-05.08.2019
	ΑΧΑ ΙΙNSURANCE	Μέλος	-	30.04.2012-23.03.2018
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος	KALLOT CORP.	-	Μέτοχος	01.01-2017-16.10.2020
	ΑΜΠΕΛΩΝΕΣ ΝΑΒΑΡΙΝΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΟΙΝΟΠΟΙΗΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Μέτοχος	21.11.2014-16.10.2019
	ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ BELLA VISTA	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Μέτοχος	26.01.2011-24.04.2019
	ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΝΟΡΑΜΑ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Μέτοχος	26.01.2011-24.04.2019
	ΒΥΖΑΝΤΙΟ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Μέτοχος	04.2008-13.03.2019
	ΑΝΩΝΥΜΗ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΟΝΟΣ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-	30.06.1997-13.06.2018
	ΑΝΩΝΥΜΗ ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΑΡΥΑ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-	30.06.1997-30.05.2018
	ΑΝΩΝΥΜΗ	-	Μέτοχος	02.04.2008-21.05.2018

	ΓΕΩΡΓΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΥΝΗΓΟΣ			
	ΠΥΛΟΣ ΜΑΡΙΝΑ ΛΙΜΕΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΙΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Πρόεδρος	02.04.2002-08.02.2018
	ΠΥΛΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Μέτοχος	30.06.1994-22.07.2016
	LAMDA DEVELOPMENT A.E.	Μέλος	-	24.05.2007-27.05.2016
	ΑΜΑΘΟΥΣ ΕΛΛΑΣ Α.Τ.Ε.	Αντιπρόεδρος	-	18.06.2003-29.01.2016
Χρήστος Ιωάννου	FLORESTAN ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	-	Μέτοχος	11.04.2008-02.01.2017
	ISTRIA DEVELOPMENT	Διευθυντής	Μέτοχος	01.03.2005-15.09.2017
	CJ CONSULTANCY LTD	Διευθυντής	Μέτοχος	04.03.2013-2016
	J&P (TRANSPORT) LTD	Μέλος	-	01.01.2013-2016
	ZARCO DEVELOPMENTS LTD	Μέλος	-	29.06.2004-26.10.2016
	DAKIS JOANNOU PROPERTIES LTD	Σύμβουλος	-	26.05.2011-02.06.2016
	J&P ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΕΡΓΑ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος	Μέτοχος	04.07.2006-21.12.2017
	Mississauga Enterprises Co.	-	Μέτοχος	26.10.2018-04.02.2019
	JOANNOU & PARASKEVAIDES LTD	Διευθυντής	-	20.07.2006-15.01.2019
	CONSPEL CONSTRUCTION SPECIALIST (ISLE OF MAN) LIMITED	Διευθυντής	-	20.07.2006-15.01.2019
	ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ & ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ	Μέλος	-	30.06.2011-30.09.2019

ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.			
JOPACO HOLDINGS SA	Διευθυντής	-	15.03.2007-2018
J&P (OVERSEAS) LTD	Αναπληρωματικό μέλος (σε αναπλήρωση του κ. Δάκη Ιωάννου)	-	07.08.2012-υπό εκκαθάριση
TEN GROUP SERVICES LTD	Μέλος	-	02.02.2001-2018
JOANNOU & PARASKEVAIDES LTD	Διευθυντής	-	30.05.2019
ΠΡΟΕΤ Α.Ε.	Σύμβουλος	-	09.07.2005-31.12.2017
ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ	Πρόεδρος	-	31.07.2007-31.12.2018
E-CONSTRUCTION ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΥΛΗΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΕΛΛΗΝΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΩΝ	Αντιπρόεδρος	-	30.06.2008-31.12.2017
JPA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΗΡΙΟΥ ΝΟΜΑΡΧΙΑΚΗΣ ΑΥΤΟΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΤΡΙΚΑΛΩΝ – ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ με δ.τ. «JPA ΤΡΙΚΑΛΩΝ Α.Ε. – ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ		Πρόεδρος	04.03.2015-10.2019

5. Δεν έχει υπάρξει οποιαδήποτε καταδικαστική απόφαση εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη.
6. Δεν έχουν συμμετάσχει σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, εκκαθάρισης, ρευστοποίησης ή θέσης εταιρειών σε αναγκαστική διαχείριση κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών, ενεργώντας υπό την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ή μετόχου ή εταίρου ή ιδρυτή ή ανώτερου διοικητικού στελέχους.
7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε απαγγελθείσας δημόσιας κατηγορίας ή/και επιβληθείσας κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων), με την εξής εξαίρεση:
 - επιβλήθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, την 27.09.2018, η ποινή της έγγραφης επίπληξης στον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη του Θεόδωρου, υπό την ιδιότητα του μέλους του Δ.Σ. της εταιρείας «FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», λόγω παράβασης της ως άνω εταιρείας των διατάξεων του άρθρου 3 παρ. 1 του ν. 3016/2002, καθώς και την 27.03.2018, επίσης υπό την ιδιότητα του μέλους

του Δ.Σ. της εταιρείας «FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» για λόγους παράβασης του άρθρου 4 παρ. 3 του 3016/2002.

8. Δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών.
9. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιότητα/θέση τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε υφιστάμενη ή δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
10. Η τοποθέτηση στη θέση τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κύριους μετόχους της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
11. Δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν.
12. Κατά δήλωσή τους, δεν κατέχουν, αυτοί και τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή παράγωγα του Χρηματιστηρίου Αθηνών επί μετοχών της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός των Κύριων Μετόχων και του κ. Αναστάσιου Δαυίδ, ο οποίος κατέχει 674.084 Μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου και ο κ. Χρήστος Ιωάννου 948.000 Μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου.

3.6 Κύριοι Μέτοχοι

Σύμφωνα με το από 31.03.2021 μετοχολόγιο της Εταιρείας, οι μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθοι:

Μετοχική Σύνοψη Εταιρείας		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Συμμετοχής
Evertrans S.A.	17.343.498	24,28%
Autohellas ATEE Hertz	8.453.030	11,84%
Ευτύχιος Βασιλάκης*	885.255	1,24%
Alnesco Enterprises Company Limited	6.115.508	8,56%
Siana Enterprises Company Limited	6.115.508	8,56%
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος	3.703.508	5,19%
ATERIA VENTURES LTD*	238.000	0,33%
Λοιποί μέτοχοι <5%	28.562.793	39,99%
Σύνολο	71.417.100	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο της 31.03.2021.

* Οι μετοχές που κατέχει ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα, καθώς ελέγχει τις εταιρείες Evertrans S.A. και Autohellas ATEE Hertz. Αντίστοιχα, οι μετοχές που κατέχει η εταιρεία ATERIA VENTURES LTD παρουσιάζονται, καθώς ελέγχεται από τον κ. Αχιλλέα Κωνσταντακόπουλο.

Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου ελέγχει τις εταιρείες Evertrans S.A. και Autohellas ATEE Hertz.

Ο κ. Παναγιώτης Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου ελέγχει την εταιρεία Alnesco Enterprises Company Limited.

Ο κ. Αθανάσιος Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου ελέγχει την εταιρεία Siana Enterprises Company Limited.

Οι γνωστοποιήσεις, στις οποίες έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007, έχουν συνοπτικά ως εξής:

Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης γνωστοποίησε ότι την 17.05.2018 ήλεγχε (α) άμεσα 885.255 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 1,24% των μετοχών της Εταιρείας και (β) έμμεσα, (δια της εταιρείας Evertrans S.A.) 16.955.504 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 23,74% των μετοχών της Εταιρείας και (δια της αλυσίδας ελεγχόμενων εταιρειών, Evertrans S.A., Main Stream S.A. και Autohellas A.T.E.E.) 8.328.508 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 11,66% των μετοχών της Εταιρείας, ήτοι συνολικά, άμεσα και έμμεσα, 26.169.267 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 36,64% των μετοχών της Εταιρείας.

Η εταιρεία FELIX HOLDINGS S.à.r.l. γνωστοποίησε ότι την 28.06.2019 ήλεγχε έμμεσα (α) μέσω της Evertrans S.A., 16.983.240 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 23,78% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, και (β) δια της αλυσίδας ελεγχόμενων εταιρειών Evertrans S.A., Main Stream S.A. και Autohellas A.T.E.E., 8.328.508 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 11,66% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ήτοι συνολικά ελέγχει έμμεσα 25.311.748 δικαιώματα ψήφου αντιστοιχούντα σε ποσοστό 35,44% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ουδεμία αλλαγή επήλθε στο συνολικό αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου που ελέγχει στην Εταιρεία ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης, ο οποίος εξακολουθεί να ελέγχει άμεσα ποσοστό 1,24% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και έμμεσα (δια της FELIX HOLDINGS S.à.r.l.) ποσοστό 35,44%, ήτοι συνολικά ποσοστό 36,68% του συνολικού αριθμού των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Η εταιρεία «SIANA ENTERPRISES COMPANY LIMITED», γνωστοποίησε ότι την 03.02.2010 το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε από 0,00% σε 9,48% (ήτοι 6.771.140 δικαιώματα ψήφου και ισάριθμες μετοχές).

Η εταιρεία «ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED», γνωστοποίησε ότι την 03.02.2010 το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε από 0,00% σε 9,48% (ήτοι 6.771.140 δικαιώματα ψήφου και ισάριθμες μετοχές).

Ο μέτοχος κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος γνωστοποίησε την πραγματοποιηθείσα την 23.07.2009 μεταβολή της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας από 0,16% που αντιστοιχούσε σε 117.027 δικαιώματα ψήφου και ισάριθμες μετοχές σε 6,39% που αντιστοιχεί σε 4.562.087 δικαιώματα ψήφου και ισάριθμες μετοχές.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου. Η Εταιρεία δεν γνωρίζει να υπάρχει άλλος μέτοχος ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου, πλην των αναφερόμενων στον ως άνω πίνακα μετόχων, ούτε γνωρίζει την ύπαρξη οποιασδήποτε συμφωνίας μεταξύ μετόχων για ενιαία ψήφο στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, κανείς εκ των μετόχων της Εταιρείας δεν μπορεί να θεωρηθεί, βάσει της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και του ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, ως ασκών τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο αυτής.

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.

3.7 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), κατά την περίοδο 01.01.2021-31.03.2021, εκτός αυτών που παρατίθενται ακολούθως. Επίσης, δηλώνει ότι όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με όρους αγοράς.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι διεταιρικές συναλλαγές των εταιρειών του Ομίλου για την 31.03.2021:

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη την 31.03.2021	
(Ποσά σε € χιλ.)*	
ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.03.2021
Υπόλοιπα με εταιρείες βασικού μετόχου	
Απαιτήσεις	89,09
Υποχρεώσεις	53,81
Υπόλοιπα με θυγατρικές	
Απαιτήσεις	13.037,79
Υποχρεώσεις	494,45
Υπόλοιπα με λοιπά συνδεδεμένα μέρη	
Απαιτήσεις	1,05
Υποχρεώσεις	79,30
Συναλλαγές με εταιρείες βασικού μετόχου	01.01.2021 - 31.03.2021
Έσοδα - Παροχές υπηρεσιών από Εταιρεία	69,38
Έξοδα - Λήψεις υπηρεσιών από Εταιρεία	209,09
Συναλλαγές με θυγατρικές	
Έσοδα - Παροχές υπηρεσιών από Εταιρεία	10.085,65
Έξοδα - Λήψεις υπηρεσιών από Εταιρεία	13.258,99
Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη	
Έσοδα - Παροχές υπηρεσιών από Εταιρεία	1,17
Έξοδα - Λήψεις υπηρεσιών από Εταιρεία	85,97
ΟΜΙΛΟΣ	31.03.2021
Υπόλοιπα με εταιρείες βασικού μετόχου	
Απαιτήσεις	89,47
Υποχρεώσεις	62,15
Υπόλοιπα με λοιπά συνδεδεμένα μέρη	
Απαιτήσεις	1,05
Υποχρεώσεις	86,97
Συναλλαγές με εταιρείες βασικού μετόχου	01.01.2021 - 31.03.2021
Έσοδα - Παροχές υπηρεσιών από Όμιλο	69,82
Έξοδα - Λήψεις υπηρεσιών από Όμιλο	218,31
Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη	
Έσοδα - Παροχές υπηρεσιών από Όμιλο	1,17
Έξοδα - Λήψεις υπηρεσιών από Όμιλο	93,15

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

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

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη είναι σύμφωνα με τη συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική που ισχύει για μη συνδεδεμένα μέρη, ήτοι με τους συνήθεις όρους της αγοράς. Οι υφιστάμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις δεν διασφαλίζονται με οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με τη υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική της Εταιρείας.

Τέλος, από την 01.04.2021 και έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη δεν έχουν μεταβληθεί σημαντικά.

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

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, όπως αυτά προκύπτουν από τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ιωάννη Πιέρρο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 3505) της ελεγκτικής εταιρείας «ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.», Χειμάρρας 8B, 15125 Μαρούσι (Α.Μ. ΣΟΕΛ 107). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και εγκρίθηκαν με την από 09.04.2021 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας. Τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2019 παρουσιάζονται ως συγκριτικά στοιχεία όπως εμφανίζονται στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020.

3.8.1 Εταιρείες που Περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020

Στην παρούσα ενότητα παρατίθενται οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΧΩΡΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	31.12.2019	31.12.2020
		% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. – Μητρική	ΕΛΛΑΔΑ		
Θυγατρικές			
OLYMPIC AIR	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%
AEGEAN CYPRUS LTD*	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	54,55%

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020. Τα στοιχεία της χρήσης 2019 προκύπτουν από τα συγκριτικά της χρήσης 2020.

*Η Olympic Air Α.Ε. συμμετείχε στην Aegean Cyprus LTD με ποσοστό 45,45%, με αποτέλεσμα το ποσοστό της Εταιρείας να μειωθεί σε 54,55%, διατηρώντας όμως τον πλήρη έλεγχο της Aegean Cyprus LTD. Το ποσοστό άμεσης και έμμεσης συμμετοχής παραμένει στο 100%.

3.8.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2020

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2020. Ειδικότερα, στους κατωτέρω πίνακες περιλαμβάνονται τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2020, όπως αυτά προκύπτουν από τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020 και τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2019, όπως αυτά παρουσιάστηκαν ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020.

Σημειώνεται ότι, από 1η Ιανουαρίου 2019, ο Όμιλος εφάρμοσε το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 16 («Δ.Π.Χ.Α. 16»), το οποίο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις μισθώσεις. Η εν λόγω εφαρμογή του προτύπου επηρεάζει την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και την Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου. Συγκεκριμένα, στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος η εφαρμογή επηρεάζει τα κονδύλια με μείωση των λειτουργικών μισθώσεων, αύξηση των αποσβέσεων και αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων. Στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναγνωρίζονται τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων (Right of Use Assets) στο ενεργητικό και αντίστοιχα οι υποχρεώσεις των λειτουργικών μισθώσεων στο παθητικό. Τέλος, στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών η εφαρμογή επιφέρει ανακατανομές κονδυλίων στις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και στις ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες.

3.8.2.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων χρήσης 2020

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών εσόδων για τις χρήσεις 2019 και 2020:

(Ποσά σε € χιλ.)	2019	2020
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	1.308.782,96	415.103,90
Λοιπά έσοδα	19.285,15	19.507,85
Παροχές σε εργαζόμενους	(138.712,60)	(79.900,20)
Αποσβέσεις	(145.963,19)	(146.149,92)
Αναλώσεις υλικών & υπηρεσιών	(919.990,30)	(419.440,19)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	28.678,86	58.857,28
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(45.333,10)	(144.792,30)
Κέρδη/ (Ζημίες) χρήσης προ φόρων	106.747,79	(296.813,57)
Φόρος εισοδήματος	(28.210,24)	68.906,49
Κέρδη/ (Ζημίες) χρήσης μετά από φόρους	78.537,54	(227.907,09)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
(α) Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Ανακατατάξεις στα αποτελέσματα	(5.030,03)	101.796,73
Αποτέλεσμα επιμέτρησης	29.509,42	(125.852,86)
Φόρος εισοδήματος	(4.223,91)	6.001,24
Χρεωστικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων		
Ανακατατάξεις στα αποτελέσματα	557,70	26,24
Αποτέλεσμα επιμέτρησης	(1.336,20)	818,99
Φόρος εισοδήματος	186,84	(202,85)
Σύνολο (α)	19.663,82	(17.412,52)
(β) Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	(129,78)	663,86
Αναβαλλόμενος φόρος	(73,05)	(159,33)
Αποτέλεσμα επιμέτρησης συμμετοχικών τίτλων	(4.080,79)	(3.306,36)
Αναβαλλόμενος φόρος	979,39	793,53
Σύνολο (β)	(3.304,23)	(2.008,30)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	16.359,59	(19.420,82)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	94.897,13	(247.327,90)
Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή, βασικά και απομειωμένα	1,0997	(3,1912)
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	71.417.100	71.417.100

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2019 προκύπτουν από τα συγκριτικά της χρήσης 2020.

3.8.2.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την 31.12.2020

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης σε ενοποιημένο επίπεδο για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2019 και 31.12.2020:

(Ποσά σε € χιλ.)	2019	2020
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	42.400,94	42.468,95
Υπεραξία	39.756,30	39.756,30
Ενσώματα πάγια στοιχεία	70.062,17	155.593,92
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	390.041,00	465.669,82
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	10.343,41	21.561,74
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	24.080,80	21.185,98
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0,00	64.288,16
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	35.415,59	27.141,69
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	5.927,74	1.104,20
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	618.027,96	838.770,76
Αποθέματα	18.027,76	19.971,87
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	117.542,98	85.419,33
Προκαταβολές	28.451,14	17.905,28
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	11.791,45	12.278,85
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	5.934,03	491,47
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	28.595,76	0,00
Δεσμευμένες καταθέσεις	8.712,64	29.092,37
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	496.364,83	437.067,98
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	715.420,59	602.227,15
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	1.333.448,54	1.440.997,91
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	46.421,11	46.421,11
Υπέρ το άρτιο	72.775,98	72.775,98
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00	(3.516,25)
Λοιπά αποθεματικά	16.065,04	(4.323,99)
Κέρδη εις νέον	193.162,98	(33.775,87)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	328.425,11	77.580,97
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δανειακές υποχρεώσεις	196.566,77	341.971,26
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	9.043,16	33.214,98
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	13.478,62	13.089,87
Προβλέψεις συντήρησης αεροσκαφών	30.632,53	32.841,52
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	32.951,44	36.639,99
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.783,11	(0,00)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	205.478,25	309.583,59
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	497.933,89	767.341,21
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	85.318,67	73.782,67
Δανειακές υποχρεώσεις	2.181,15	95.257,19
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	99.665,56	80.162,59
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	126.241,72	191.554,67

Δεδουλευμένα έξοδα	36.406,65	6.233,37
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	6.073,37	16.722,31
Φόρος Εισοδήματος	1.087,82	0,00
Προβλέψεις	12.359,41	16.812,07
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	137.755,19	115.550,86
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	507.089,55	596.075,73
Σύνολο υποχρεώσεων	1.005.023,43	1.363.416,93
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	1.333.448,54	1.440.997,91

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2019 προκύπτουν από τα συγκριτικά της χρήσης 2020.

3.8.2.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου Χρήσης 2020

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019-2020 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

(Ποσά σε € χιλ.)	2019	2020
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ (Ζημίες) χρήσης προ φόρων	106.747,80	(296.813,57)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	145.963,21	146.149,91
Προβλέψεις συντηρήσεως αεροσκαφών, επισφαλειών & λοιπές προβλέψεις	37.221,11	10.652,42
Συναλλαγματικές διαφορές	456,82	(12.523,35)
Ζημιά από απομείωση παγίων περιουσιακών στοιχείων	9,00	0,00
(Έσοδα)/ έξοδα, (κέρδη)/ ζημίες επενδυτικής δραστηριότητας	(7.633,22)	26.936,95
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	23.819,15	29.291,45
Λειτουργικό κέρδος/ (ζημίες) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	306.583,87	(96.306,18)
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	(450,38)	(1.944,11)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(27.275,48)	52.746,11
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	52.129,92	(10.876,52)
Σύνολο μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	24.404,06	39.925,48
Τόκοι πληρωθέντες	(21.728,56)	(26.417,42)
Πληρωμή φόρου εισοδήματος	(34.768,24)	(1.157,67)
Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	274.491,13	(83.955,79)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές παγίων στοιχείων	(18.665,54)	(44.829,00)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	68,77	(257,17)
Προκαταβολές και παραγγελίες ενσώματων στοιχείων	(18.831,56)	(11.800,38)
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων	(16.199,81)	(997,75)
Αγορά μετοχών λοιπών επιχειρήσεων	(20.000,00)	(411,54)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	25.390,83	447,75
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	2.710,45	1.173,01
Καθαρές ταμειακές εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(45.526,86)	(56.675,08)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Ομολογιακό δάνειο	200.000,00	150.000,00

Έξοδα έκδοσης ομολογιακού δανείου	(3.820,25)	(5.732,65)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	92.000,00
Πληρωμές μισθώσεων	(42.782,81)	0,00
Εξόφληση κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(137.560,44)	(134.969,95)
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	(11.928,12)	13.169,30
Καθαρές ταμειακές εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	3.908,37	114.466,71
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις	232.872,63	(26.164,17)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην αρχή της χρήσης	271.675,10	505.077,47
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	529,60	(12.752,95)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος της χρήσης	505.077,46	466.160,35

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2019 προκύπτουν από τα συγκριτικά της χρήσης 2020.

3.8.2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2020

Η ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2019 και 31.12.2020 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							
(Ποσά σε € χιλ.)	Εκδοθέν κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικά (διάφορα)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Σωρευμένα κέρδη (ζημιές)	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά τη 01.01.2019	46.421,11	72.775,98	(18.375,26)	12.150,97	83,74	164.821,70	277.878,24
Κέρδη χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78.537,54	78.537,54
Λοιπά συνολικά εισοδήματα - λοιπές ανακατατάξεις	0,00	0,00	20.361,18	(105,70)	(591,65)	(3.304,23)	16.359,59
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)	0,00	0,00	20.361,18	(105,70)	(591,65)	75.233,31	94.897,14
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(42.850,26)	(42.850,26)
Αμοιβές Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.500,00)	(1.500,00)
Τακτικό Αποθεματικό	0,00	0,00	0,00	2.541,76	0,00	(2.541,76)	0,00
Υπόλοιπο στις 31.12.2019	46.421,11	72.775,98	1.985,92	14.587,04	(507,91)	193.162,99	328.425,12
Υπόλοιπο κατά την 01.01.2020	46.421,11	72.775,98	1.985,92	14.587,04	(507,91)	193.162,99	328.425,13
Ζημιές χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(227.907,09)	(227.907,09)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα - λοιπές ανακατατάξεις	0,00	0,00	(18.054,89)	(5.614,23)	642,37	3.605,93	(19.420,82)
Συγκεντρωτικά συνολικά	0,00	0,00	(18.054,89)	(5.614,23)	642,37	(224.301,16)	(247.327,90)

εισοδήματα / (ζημιές)							
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00	0,00	0,00	(3.516,24)	0,00	0,00	(3.516,24)
Τακτικό Αποθεματικό	0,00	0,00	0,00	2.637,71	0,00	(2.637,71)	0,00
Υπόλοιπο στις 31.12.2020	46.421,11	72.775,98	(16.068,97)	8.094,28	134,46	(33.775,88)	77.580,99

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2019 προκύπτουν από τα συγκριτικά της χρήσης 2020.

3.8.3 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 15.07.2020) εκτός Δ.Π.Χ.Α. που απορρέουν από τις οικονομικές της καταστάσεις.

Συγκεκριμένα, παρατίθεται ο δείκτης «Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)». Επιπλέον, ο Όμιλος αξιολογεί την αποδοτικότητα της δραστηριότητάς του κάνοντας, μεταξύ άλλων, χρήση των Δεικτών Λειτουργικής Απόδοσης, οι οποίοι χρησιμοποιούνται διεθνώς στο χώρο των αερομεταφορών ήτοι Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και μισθώσεων (EBITDAR), RASK (Revenue per Available Seat Kilometer ή Μέσο Έσοδο ανά Χιλιομετρική Θέση), CASK (Cost per Available Seat Kilometer), CASK (Cost per Available Seat Kilometer) χωρίς κόστος καυσίμων, Passenger Yield και Συντελεστής πληρότητας προγραμματισμένων πτήσεων. Επίσης, οι εν λόγω δείκτες παρατίθενται στην αντίστοιχη έκθεση διαχείρισης στις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2019 και 2020.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι ανωτέρω δείκτες, οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2019 και 2020:

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2019	31.12.2020
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης προ φόρων (Α)	106.747,79	(296.813,57)
Αποσβέσεις (Β)	145.963,19	146.149,92
Χρηματοοικονομικά έσοδα (Γ)	28.678,86	58.857,28
Χρηματοοικονομικά έξοδα (Δ)	45.333,10	144.792,30
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) (Ε) = (Α) + (Β) - (Γ) + (Δ)	269.365,21	(64.728,64)
Μισθώσεις αεροσκαφών και εφεδρικών κινητήρων (ΣΤ)	2.533,35	2.222,74
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και μισθώσεων (EBITDAR) (Ζ) = (ΣΤ) + (Ε)	271.898,56	(62.505,90)
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (Η)	1.308.782,96	415.103,90
Περιθώριο EBITDA = (Ε)/(Η)	20,60%	-15,60%
Περιθώριο EBITDAR = (Ζ)/(Η)	20,80%	-15,10%
(ποσά σε χιλ. € εκτός και αν αναφέρεται διαφορετικά)	31.12.2019	31.12.2020
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (α)	1.308.782,96	415.103,90
Λοιπά έσοδα (β)	19.285,15	19.507,85
Σύνολο εσόδων (α+β)	1.328.068,11	434.611,75
ASK (Συνολικές Διαθέσιμες Προς Πώληση Χιλιομετρικές Θέσεις σε εκατ.) (γ)	18.596,21	7.193,57
RPK (Συνολικοί Χιλιομετρικοί Επιβάτες σε εκατ.) (δ)	15.768,46	4.821,58
RASK (σε λεπτά του €) ((α)+(β))/(γ)	7,14	6,04
Passenger Yield (σε λεπτά του €) ((α)+(β))/(δ)	8,42	9,01
Παροχές σε εργαζόμενους (ε)	138.712,60	79.900,20

Αποσβέσεις (στ)	145.963,19	146.149,92
Αναλώσεις υλικών & υπηρεσιών (ζ)	919.990,30	419.440,19
Χρηματοοικονομικά έσοδα (η)	28.678,86	58.857,28
Χρηματοοικονομικά έξοδα (θ)	45.333,10	144.792,30
Σύνολο εξόδων (ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ)	1.221.320,33	731.425,33
CASK (σε λεπτά του €) ((ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ))/γ	6,57	10,17
Καύσιμα Αεροσκαφών (ι)	280.507,55	108.077,59
CASK εξαιρουμένου του κόστους καυσίμου (σε λεπτά του €) ((ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ)-(ι))/γ	5,06	8,67
Συντελεστής πληρότητας προγραμματισμένων πτήσεων	84,80%	67,40%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία με βάση τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020. Τα στοιχεία της χρήσης 2019 προκύπτουν από τα συγκριτικά της χρήσης 2020.

Σημειώνεται ότι λόγω της πρωτόγνωρης μείωσης του πτητικού έργου, της πληρότητας πτήσεων, καθώς και της σημαντικής μείωσης της μέσης απόστασης πτήσεων (καθώς η πτώση ήταν μεγαλύτερη στα δίκτυο εξωτερικού από το δίκτυο εσωτερικού), σε συνδυασμό με τα έκτακτα αποτελέσματα παραγώγων όπως περιγράφονται κατωτέρω στο Ενημερωτικό Δελτίο, επηρεάστηκαν σημαντικά οι δείκτες απόδοσης μοναδιαίου κόστους και μοναδιαίων εσόδων (CASK, RASK).

Ο τρόπος υπολογισμού των ανωτέρων δεικτών παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

Επιλεγμένοι Δείκτες	Ορισμός
Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)	Τα κέρδη προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα και για συνολικές αποσβέσεις.
Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και μισθώσεων (EBITDAR)	Τα κέρδη προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα, για συνολικές αποσβέσεις καθώς και έξοδα μίσθωσης αεροσκαφών και εφεδρικών κινητήρων.
RASK (Revenue per Available Seat Kilometer ή Μέσο Έσοδο ανά Διαθέσιμη Χιλιομετρική Θέση)	Ο λόγος των συνολικών εσόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
CASK (Cost per Available Seat Kilometer ή Κόστος ανά διαθέσιμη χιλιομετρική θέση)	Ο λόγος των συνολικών εξόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
CASK (Cost per Available Seat Kilometer) χωρίς κόστος καυσίμων	Ο λόγος των συνολικών εξόδων αφαιρουμένου του κόστους καυσίμων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
Passenger Yield	Ο δείκτης που διαιρεί το σύνολο των εσόδων από τη μεταφορά επιβατών με το σύνολο των επιβατών πολλαπλασιαζόμενο επί το συνολικό αριθμό των διανυόμενων χιλιομέτρων.
Συντελεστής πληρότητας προγραμματισμένων πτήσεων	Ο λόγος των χιλιομετρικών επιβατών (RPK) ως προς τις διαθέσιμες χιλιομετρικές θέσεις (ASK). Σημειώνεται ότι χιλιομετρικοί επιβάτες είναι το μέγεθος που προκύπτει από το γινόμενο του αριθμού επιβατών ανά πτήση επί τα διανυόμενα χιλιόμετρα ανά πτήση επί τις συνολικές πτήσεις.

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

3.8.4 Δικαστικές, Διοικητικές 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 είχε διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον του Ομίλου και έχει περιέλθει σε γνώση της), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την 31.12.2020, έχουν σχηματιστεί προβλέψεις συνολικού ύψους €689,87 χιλ. σε επίπεδο Ομίλου για την έκβαση δικαστικών υποθέσεων.

3.8.5 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου από την 01.01.2021 έως την Ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός των κάτωθι:

- Στις 5 Φεβρουαρίου του 2021, με το νόμο 4772/2021 άρθρο 30 (ΦΕΚ Α' 17/05.02.2021) ψηφίστηκε από το Ελληνικό Κοινοβούλιο η χορήγηση οικονομικής ενίσχυσης με τη μορφή επιχορήγησης για την αποκατάσταση της άμεσα συναρτώμενης με την Πανδημία ζημίας που υπέστη η Εταιρεία ποσού 120 εκατ. ευρώ. Η καταβολή της ενίσχυσης προς την Εταιρεία γίνεται με την αίρεση ότι η Εταιρεία έχει προβεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, αντλώντας κεφάλαια 60 εκατ. ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και την καταβολή της ενίσχυσής της, εκδίδονται και παραδίδονται στο Ελληνικό Δημόσιο χωρίς επιβάρυνση, ελεύθερα μεταβιβάσιμοι τίτλοι παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης κοινών μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας (βλ. ενότητα 3.9.1 «Κρατική Ενίσχυση» του Ενημερωτικού Δελτίου).
- Στις 30 Μαρτίου 2021, πραγματοποιήθηκε Συνέλευση των Ομολογιούχων Δανειστών του κοινού ομολογιακού δανείου ποσού €200.000.000 («ΚΟΔ»), που η Εταιρεία εξέδωσε τον Μάρτιο του 2019, σε συνέχεια της πρόσκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Οι Ομολογιούχοι Δανειστές ενέκριναν τις τροποποιήσεις του προγράμματος και παρέιχαν εξουσιοδότηση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την υπογραφή σύμβασης τροποποίησης του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι βασικές τροποποιήσεις συνοψίζονται ως κατωτέρω:

1) Αναπροσαρμογή του διαστήματος κατά το οποίο υπολογίζονται οι χρηματοοικονομικοί δείκτες (financial covenants), ώστε να υπολογίζονται με ημερομηνία αναφοράς από 30.06.2022 και μέχρι τη λήξη του ΚΟΔ, με την προϋπόθεση ότι η Εταιρεία μέχρι την 30.04.2021 θα δεσμεύσει €10.8 εκατ. υπέρ των ομολογιούχων στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό DSRA και μέχρι την 30.09.2021 θα προβεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, αντλώντας κεφάλαια ύψους τουλάχιστον 60 εκατ. ευρώ και θα λάβει Κρατική Ενίσχυση ύψους 120 εκατ. ευρώ.

2) Αλλαγή χρήσης ποσοστού 14% των καθαρών εσόδων που αντλήθηκαν από το ΚΟΔ, προκειμένου αυτά να χρησιμοποιηθούν έως την 31.12.2021 ως κεφάλαιο κίνησης.

3) Περαιτέρω προσαρμογές με αντικατάσταση του όρου υφιστάμενου δανεισμού με τον όρο επιτρεπόμενου δανεισμού σε ότι αφορά τις αναχρηματοδοτήσεις υποχρεώσεων και την αποπληρωμή ή προπληρωμή υποχρεώσεων με υπερβάλλοντα έσοδα, καθώς και τη διεύρυνση της δυνατότητας της Εταιρείας και των Εταιρειών του Ομίλου να λαμβάνουν νέο δανεισμό για την κάλυψη των αναγκών τους σε κεφάλαιο κίνησης.

4) Τροποποιήσεις που αφορούν στη διαδικασία της Συνέλευσης των ομολογιούχων, για σκοπούς προσαρμογής στα νέα δεδομένα που έχουν δημιουργηθεί εξαιτίας της Πανδημίας, και τέλος,

5) Η αντικατάσταση του παρονομαστή του χρηματοοικονομικού δείκτη «Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων / Καθαρά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα» από τον όρο «Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι».

Στο πλαίσιο των ανωτέρω τροποποιήσεων, η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση τροποποίησης με τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων την 13.04.2021 και επιπρόσθετα κατέθεσε την 22.04.2021, ποσό €10,8 εκατ. στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA.

Την 26.04.2021, η Εταιρεία υπέγραψε νέο ομολογιακό κοινοπρακτικό δάνειο με τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες, το οποίο αντικατέστησε και επέκτεινε τη διάρκεια των χρηματοδοτήσεων που είχαν παρασχεθεί μέσω ανοιχτών αλληλόχρεων λογαριασμών μέχρι την 30.09.2022, παρέχοντας ως εξασφάλιση τη σύσταση αεροπορικής υποθήκης επί τεσσάρων αεροσκαφών. Το ποσό που έχει εκταμιευθεί μέχρι σήμερα ανέρχεται σε €92 εκατ. ενώ η Εταιρεία διαθέτει πιστωτικό όριο για άντληση επιπλέον δανεισμού μέχρι και €28 εκατ.

3.8.6 Μερισματική Πολιτική

Τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας, τα οποία, σύμφωνα με το άρθρο 26 του καταστατικού της Εταιρείας, προκύπτουν μετά την αφαίρεση κάθε εξόδου, ζημίας, των αποσβέσεων που προβλέπονται από τον νόμο καθώς και κάθε άλλου βάρους της Εταιρείας από τα ακαθάριστα κέρδη της, διανέμονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αποφάσισε τη διανομή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, όπως ισχύει, και του Καταστατικού της Εταιρείας. Ειδικότερα:

- Σύμφωνα με το άρθρο 160 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και είναι τα προκύπτοντα κατ' εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας.
- Επιπλέον, σύμφωνα με την παρ. 2 του ίδιου άρθρου και το άρθρο 26 του Καταστατικού της Εταιρείας, τα καθαρά κέρδη, εφόσον και στο μέτρο που μπορούν να διατεθούν, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν.4548/2018, διατίθενται με απόφαση της γενικής συνέλευσης κατά την εξής σειρά:
 - α) Αφαιρούνται τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.
 - β) Αφαιρείται κάθε έτος το πέντε έως είκοσι τοις εκατό (5-20%) των καθαρών κερδών για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού μέχρι να συμπληρωθεί ποσό ίσο με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση, πριν από κάθε διανομή μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.
 - γ) Κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος, όπως τούτο ορίζεται στο άρθρο 161 του Ν. 4548/2018.
 - δ) Το υπόλοιπο των καθαρών κερδών, όπως και τα τυχόν λοιπά κέρδη, που μπορεί να προκύψουν και να διατεθούν, σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, διατίθεται ελεύθερα κατά την κρίση της Γενικής Συνέλευσης, ενδεικτικά είτε για την καταβολή μερισμάτων είτε για αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή για την παροχή πρόσθετης αμοιβής των Διευθυντών ή άλλων υπαλλήλων της Εταιρείας ή για την κάλυψη αφορολογητών αποθεματικών είτε για τη μεταφορά του σε νέα χρήση ή σε έκτακτο αποθεματικό.
- Η καταβολή των προς διανομή ποσών στους μετόχους αρχίζει από την ημέρα που ορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση που ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αποφάσισε τη διανομή ή από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εξουσιοδότησής του από τη Γενική Συνέλευση και πρέπει να έχει ολοκληρωθεί μέσα σε δύο (2) μήνες από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν.Δ. 1195/1942, η αξίωση του μετόχου για το μερίσμα παραγράφεται υπέρ του Ελληνικού

Δημοσίου, μετά την παρέλευση πενταετίας από το τέλος του έτους εντός του οποίου εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

- Το ελάχιστο μέρισμα υπολογίζεται επί των καθαρών κερδών, ύστερα από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 161 του Ν. 4548/2018. Το ελάχιστο μέρισμα ορίζεται σε ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών μετά τις μειώσεις του προηγούμενου εδαφίου και καταβάλλεται σε μετρητά. Με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Μη διανομή του ελάχιστου μερίσματος επιτρέπεται μόνο με απόφαση της γενικής συνέλευσης, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 του Ν. 4548/2018 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου.
- Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία είναι δυνατόν τα κέρδη που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρισμα να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν σε όλους τους μετόχους με μορφή μετοχών, υπολογιζόμενων στην ονομαστική τους αξία. Η παράγραφος αυτή εφαρμόζεται αναλόγως και στη διανομή των περαιτέρω κερδών. Στην περίπτωση αυτή η γενική συνέλευση αποφασίζει επί όλων των σχετικών θεμάτων με απλή απαρτία και πλειοψηφία.
- Με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, είναι δυνατόν τα κέρδη, που είναι διανεμητέα ως ελάχιστο μέρισμα να χορηγηθούν με μορφή τίτλων, ημεδαπών ή αλλοδαπών εταιρειών, εισηγμένων στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ή ιδίων τίτλων τους οποίους έχει στην κυριότητά της η Εταιρεία, εφόσον είναι και αυτοί εισηγμένοι με την επιφύλαξη της τήρησης της αρχής της ίσης μεταχείρισης των μετόχων και με την προϋπόθεση ότι οι ως άνω τίτλοι θα αποτελέσουν αντικείμενο αποτίμησης, σύμφωνα με τα άρθρα 17 και 18 του Ν.4548/2018. Διανομή άλλων περιουσιακών στοιχείων αντί μετρητών είναι επιτρεπτή με τις παραπάνω προϋποθέσεις μόνο ύστερα από ομόφωνη απόφαση όλων των μετόχων. Η παράγραφος αυτή εφαρμόζεται αναλόγως και στη διανομή των περαιτέρω κερδών. Στην περίπτωση αυτή η γενική συνέλευση αποφασίζει επί όλων των σχετικών θεμάτων με απλή απαρτία και πλειοψηφία.
- Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 162 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 27 του Καταστατικού της Εταιρείας, με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου, η οποία λαμβάνεται εντός της χρήσης, είναι δυνατή η διανομή προσωρινών μερισμάτων με τις εξής προϋποθέσεις: α) καταρτίζονται οικονομικές καταστάσεις από τις οποίες προκύπτει ότι υφίστανται τα προς τούτο αναγκαία ποσά, β) οι παραπάνω οικονομικές καταστάσεις υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του Ν. 4548/2018, δύο (2) μήνες πριν από τη διανομή. Ωστόσο, το ποσό που θα διανεμηθεί δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των κερδών που προκύπτει με βάση την παράγραφο 2 του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018. Τέλος, διανομή κερδών και προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση είναι δυνατή και με απόφαση γενικής συνέλευσης ή του διοικητικού συμβουλίου, υποκείμενη σε δημοσιότητα.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 21.07.2020, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες και τις εξελίξεις σε σχέση με την Πανδημία, ενέκρινε κατά πλειοψηφία τη μη διανομή μερίσματος από τα καθαρά κέρδη της εταιρικής χρήσης 01.01.2019 – 31.12.2019 και τη μεταφορά των εν λόγω κερδών στη νέα χρήση, προκειμένου να ενισχυθεί η χρηματοοικονομική επάρκεια της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο συμβάσεων χρηματοδότησης, η Εταιρεία έχει αναλάβει την υποχρέωση καθ' όλη τη διάρκεια των συμβάσεων αυτών να μην προβαίνει σε διανομή μερισμάτων, εκτός από το ελάχιστο μέρισμα του άρθρου 161 του Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει.

3.9 Πρόσθετες Πληροφορίες

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατά την 31.12.2020, ανερχόταν σε €46.421.115, διαιρούμενο σε 71.417.100 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,65 έκαστη.

(α) Η Έκτακτη Γ.Σ. της 12.03.2021 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την παροχή εξουσίας στο Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018, ορίζοντας, περαιτέρω, ότι στο πλαίσιο της εξουσίας αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο θα δύναται να αποφασίσει και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας για τους σκοπούς του άρθρου 30 του Ν. 4772/2021 για την άντληση κεφαλαίων ποσού τουλάχιστον €60.000.000 προκειμένου να καταβληθεί στην Εταιρεία. Η παραπάνω απόφαση της Γ.Σ. καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 09.04.2021 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2523110.

(β) Κάνοντας χρήση της παραπάνω εξουσίας, το Διοικητικό Συμβούλιο με την από 14.05.2021 απόφασή του αποφάσισε την Αύξηση και τους όρους αυτής.

Σχετικά με την από 12.03.2021 απόφαση της Έκτακτης Γ.Σ. και την από 14.05.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας βλ. ενότητα 3.9.1 «Κρατική Ενίσχυση» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Συνεπώς, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, μετά την Αύξηση, εφόσον αυτή καλυφθεί, θα ανέρχεται σε €58.608.615, διαιρούμενο σε 90.167.100 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,65 έκαστη. Σε περίπτωση που η Αύξηση δεν καλυφθεί πλήρως, δεν θα υπάρξει δυνατότητα μερικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018, και, συνεπώς, η Αύξηση θα ματαιωθεί.

Την 17.05.2021 καταχωρίστηκε στο Γ.Ε.ΜΗ., με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΧ) 2545989 το πρακτικό της από 14.05.2021 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κατά την οποία αποφασίστηκε η Αύξηση και οι όροι αυτής.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants). Σημειώνεται ότι μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης και την καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία, η Εταιρεία θα εκδώσει τους Τίτλους Κτήσης Μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021 (βλ. ενότητα 3.9.1 «Κρατική Ενίσχυση» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.9.1 Η Κρατική Ενίσχυση

Στις 23 Δεκεμβρίου 2020 εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή κρατική ενίσχυση με τη μορφή άμεσης επιχορήγησης προς την Εταιρεία, ύψους έως €120.000.000 για την αποκατάσταση μέρους της ζημιάς που προήλθε λόγω των περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις που επιβλήθηκαν από τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης στην Ελλάδα και άλλες χώρες προορισμού με στόχο τον περιορισμό της εξάπλωσης της Πανδημίας κατά την περίοδο αναφοράς 23 Μαρτίου έως 30 Ιουνίου 2020. Η Κρατική Ενίσχυση, αξιολογήθηκε και εγκρίθηκε στο πλαίσιο του άρθρου 107 (2) (β) της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης προς την Εταιρεία και οι όροι αυτής προβλέπονται στο άρθρο 30 του Ν. 4772/2021. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, η καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης προς την Εταιρεία τελεί υπό την αίρεση ότι η Εταιρεία θα έχει προβεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου αντλώντας κεφάλαια εξήντα εκατομμυρίων ευρώ (€60.000.000) και θα έχει αρμοδίως πιστοποιηθεί η πλήρης και εξ ολοκλήρου καταβολή του συνολικού ποσού της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Η καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία, θα λάβει χώρα εντός είκοσι (20) ημερών από την πιστοποίηση της εν λόγω αύξησης.

Σύμφωνα με το άρθρο 30 παρ. 4 του Ν. 4772/2021, για τη χορήγηση της Κρατικής Ενίσχυσης, η Εταιρεία υποβάλλει προς το Ελληνικό Δημόσιο, εκπροσωπούμενο από τα Υπουργεία Οικονομικών και Υποδομών και Μεταφορών, χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, αίτηση, συνοδευόμενη από οικονομοτεχνική έκθεση ως προς το ακριβές ύψος της ζημιάς που υπέστη, με βάση οικονομικά στοιχεία δεόντως πιστοποιημένα και ελεγμένα από ανεξάρτητη ελεγκτική-συμβουλευτική εταιρεία διεθνούς κύρους και με επαρκή εμπειρία σε ανάλογους ελέγχους, προκειμένου το ποσό της ενίσχυσης να μην υπερβαίνει τη ζημία που υπέστη ως άμεση συνέπεια του κορωνοϊού COVID-19.

Στις 20.04.2021 η Εταιρεία υπέβαλε στην Ελληνική Δημοκρατία, όπως εκπροσωπείται από τους αρμόδιους Υπουργούς Οικονομικών και Υποδομών και Μεταφορών, την από 15.02.2021 οικονομοτεχνική έκθεση ανεξάρτητης ελεγκτικής-συμβουλευτικής Εταιρείας, αναφορικά με το ακριβές ύψος της ζημιάς που υπέστη η Εταιρεία ως άμεση συνέπεια της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19 στη χρονική περίοδο αναφοράς της Κρατικής Ενίσχυσης, η οποία προσδιορίζεται στην εγκριτική απόφαση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, κατά τα προβλεπόμενα ειδικότερα στις παρ. 4 και 7 του άρθρου 30 ν. 4772/2021.

Η εν λόγω οικονομοτεχνική έκθεση επιβεβαιώνει ότι το ύψος της άμεσα συναρτώμενης με την πανδημία του κορωνοϊού COVID-19 ζημιάς που υπέστη η Εταιρεία κατά τη σχετική χρονική περίοδο αναφοράς 23 Μαρτίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020 ανέρχεται σε €138,9 εκατ. και συνεπώς υπερκαλύπτει το εγκριθέν ποσό της Κρατικής Ενίσχυσης. Ο υπολογισμός της ζημιάς έγινε σύμφωνα με τη μεθοδολογία που προβλέπεται στο Άρθρο 107(2)(β) της Συνθήκης Λειτουργίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπως αυτή αποτυπώνεται και εξειδικεύεται στη σχετική εγκριτική απόφαση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, και προκύπτει από την απώλεια εσόδων την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019, αφαιρώντας τα κόστη που αποφεύχθηκαν λόγω της χαμηλότερης δραστηριότητας ή άλλων ενεργειών, ενώ προστίθενται τα κόστη τα οποία συνδέονται άμεσα με την Πανδημία.

Σύμφωνα με το άρθρο 30 παρ. 5 του Ν. 4772/2021, το ποσό της Κρατικής Ενίσχυσης είναι αφορολόγητο, ανεκχώρητο και ακατάσχετο στα χέρια του Δημοσίου ή τρίτων, κατά παρέκκλιση κάθε γενικής και ειδικής διάταξης, δεν υπόκειται σε οποιοδήποτε κράτηση, τέλος ή εισφορά, μη εφαρμοζόμενης της παρ. 1 του άρθρου 47 του ν. 4172/2013, δεν δεσμεύεται και δεν συμψηφίζεται με βεβαιωμένα χρέη προς τη φορολογική διοίκηση και το Δημόσιο εν γένει, τους δήμους, τις περιφέρειες, τα ασφαλιστικά ταμεία ή τα πιστωτικά ιδρύματα.

Παράλληλα, μετά την ολοκλήρωση της προαναφερθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και την καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021, θα εκδοθούν από την Εταιρεία και θα παραδοθούν δωρεάν στο Ελληνικό Δημόσιο ελεύθερα μεταβιβάσιμοι τίτλοι παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης κοινών μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας (warrants) (οι «Τίτλοι Κτήσης Μετοχών»), οι οποίοι δεν θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Οι Τίτλοι Κτήσης Μετοχών θα αντιπροσωπεύουν δικαίωμα απόκτησης αριθμού μετοχών που αντιστοιχεί σε ποσοστό έντεκα και μισό επί τοις εκατό (11,50%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, όπως αυτό θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης, ήτοι 10.369.217 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,65 η καθεμία. Η τιμή άσκησης των δικαιωμάτων των Τίτλων Κτήσης Μετοχών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών, ήτοι €3,20 ανά μετοχή. Όπως προβλέπεται στην προαναφερθείσα διάταξη, ο κάτοχος των Τίτλων Κτήσης Μετοχών θα δύναται να δηλώσει την πρόθεσή του για άσκηση των δικαιωμάτων κτήσης από τη λήξη του δευτέρου έτους που έπεται της ημερομηνίας εκταμίευσης Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία και εφεξής. Εντός εξήντα (60) ημερών από την ημερομηνία της δήλωσης πρόθεσης άσκησης των δικαιωμάτων κτήσης, η Εταιρεία θα δύναται να ασκήσει με δήλωσή της, και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του Ν. 4548/2018, το δικαίωμα προαίρεσης και να αποκτήσει τους Τίτλους Κτήσης Μετοχών στην αγοραία αξία τους. Η αγοραία αξία ισούται με την τυχόν θετική διαφορά μεταξύ της μέσης σταθμισμένης με τον όγκο συναλλαγών χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας κατά τις τελευταίες εξήντα (60) ημέρες διαπραγμάτευσης, που προηγούνται της ημερομηνίας δήλωσης πρόθεσης άσκησης των Τίτλων Κτήσης Μετοχών και της τιμής άσκησης. Εάν η Εταιρεία δεν ασκήσει το δικαίωμα

προαίρεσης απόκτησης των Τίτλων Κτήσης Μετοχών εντός της ανωτέρω προθεσμίας, τότε ο κάτοχός τους ασκεί το δικαίωμα κτήσης μετοχών σύμφωνα με τους όρους των τίτλων. Σε περίπτωση που ο κάτοχος των τίτλων παραστατικών δικαιωμάτων κτήσης κοινών μετοχών είναι το Ελληνικό Δημόσιο, πριν την άσκηση απαιτείται η προηγούμενη κοινοποίηση και έγκριση της πράξης άσκησης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Σε κάθε περίπτωση, η δήλωση πρόθεσης άσκησης, καθώς και η άσκηση πρέπει να λάβουν χώρα μέχρι τη λήξη του πέμπτου έτους που έπεται της ημερομηνίας εκταμίευσης της Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία.

Προς το σκοπό έκδοσης των Τίτλων Κτήσης Μετοχών, με την από 12.03.2021 απόφασή της, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας χορήγησε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την εξουσία να αποφασίσει, σύμφωνα με τα άρθρα 56 παρ. 2, 24 παρ. 1(β), και 27 παρ. 4 του Ν.4548/2018, την έκδοση των τίτλων κτήσης μετοχών, του άρθρου 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021 υπέρ της Ελληνικής Δημοκρατίας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις προαναφερθείσες διατάξεις με αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας. Σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η έκδοση τίτλων κτήσης μετοχών από το Διοικητικό Συμβούλιο με βάση την παραπάνω εξουσία θα αποφασίζεται με τις προϋποθέσεις και μέσα στα όρια της παραγράφου 1(β) του άρθρου 24 του Ν. 4548/2018 σε συνδυασμό με το άρθρο 30 του Ν. 4772/2021, ήτοι η εξουσία θα ισχύει για πέντε (5) έτη και η περίοδος άσκησης του δικαιώματος κτήσης μετοχών της Εταιρείας θα είναι η οριζόμενη στο άρθρο 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021. Η παραπάνω απόφαση της Γενικής Συνέλευσης καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 09.04.2021 με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2523310.

Σημειώνεται ότι την 13.05.2021 υπεγράφη από τα συναρμόδια υπουργεία Οικονομικών και Υποδομών και Μεταφορών η Κοινή Υπουργική Απόφαση με την οποία καθορίζονται οι αρμόδιες υπηρεσίες και τα απαιτούμενα δικαιολογητικά για την καταβολή της Κρατικής Ενίσχυσης και αναμένεται η δημοσιοποίησή της σε ΦΕΚ τις προσεχείς ημέρες.

Πέραν των παραπάνω αναφερόμενων, ο Όμιλος έκανε χρήση:

α) των οριζόντιων μέτρων του κράτους υποστήριξης της απασχόλησης (Προγράμματα Αναστολής και «Συν-Εργασία»). Κατά τη διάρκεια των μηνών Απριλίου-Μαΐου 2020, διάστημα κατά το οποίο είχε ανασταλεί το μεγαλύτερο μέρος της δραστηριότητας της Εταιρείας, με μείωση του πηκτικού έργου κατά 87% σε πτήσεις και μείωση επιβατικής κίνησης κατά 97% σε επιβάτες, έγινε χρήση της δυνατότητας αναστολής συμβάσεων για περίπου το 70% του ανθρώπινου δυναμικού. Από τον Ιούνιο 2020 και μέχρι το τέλος του έτους 2020, έγινε χρήση του προγράμματος Συν-Εργασία για 55%-70% του ανθρώπινου δυναμικού, ανάλογα με τις επιχειρησιακές ανάγκες κάθε μήνα, και

β) του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19, αντλώντας δάνειο πενταετούς διάρκειας ύψους €150 εκατ. τον Οκτώβριο του 2020, με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, από τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες.

3.10 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. Η συνοπτική παρουσίαση διατυπώνεται κατά τρόπο που να διευκολύνει την ανάλυση, τη συνοχή και την κατανόηση και δεν αποτελεί αντιγραφή των πληροφοριών που έχουν ήδη δημοσιευθεί βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014. Η συνοπτική παρουσίαση υποβάλλεται σε περιορισμένο αριθμό κατηγοριών, ανάλογα με το θέμα τους.

Γνωστοποιήσεις αναφορικά με εξελίξεις που αφορούν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και ανακοινώσεις οικονομικών αποτελεσμάτων

- Την 14 Απριλίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για τη μερική αλλαγή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων ομολογιακού δανείου (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης (https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210414_useofproceeds_gr.pdf))
- Την 12 Απριλίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση με τα οικονομικά αποτελέσματα Δ' Τριμήνου και Έτους 2020 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης (https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210412_fy20_gr.pdf) ?forceDownload=0
- Την 5 Απριλίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για τη διαβάθμιση της Πιστοληπτικής Ικανότητας (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210405_icap_gr.pdf)
- Την 30 Μαρτίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση με τις αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων Δανειστών του ΚΟΔ (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης (https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_bond/2021/el/20210330_bondholdersmeeting_gr.pdf) =0)
- Την 12.03.2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση με τις αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της της 12.03.2021 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_syneleuseis/2021/20210312_agm_gr.pdf)
- Την 23 Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για την Έγκριση Κρατικής Ενίσχυσης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/announcement-ec-decision_gr.pdf)
- Την 24 Νοεμβρίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση με τα οικονομικά αποτελέσματα Γ' Τριμήνου και Εννεαμήνου 2020 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20201124_9m20_gr.pdf)
- Την 23 Νοεμβρίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για τη χορήγηση Κρατικής Ενίσχυσης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20201123_pressreports_gr.pdf)
- Την 28 Σεπτεμβρίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για τα αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2020 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20200928_1%CE%B720_gr.pdf)
- Την 21 Ιουλίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για τις επιχειρηματικές εξελίξεις όπως παρουσιάστηκαν στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20200721_aegean-ordinary-general-shareholders-meeting-2020-gr.pdf)
- Την 21 Ιουλίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για αποφάσεις της Γενική Συνέλευση των Μετόχων (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_syneleuseis/2020/2020agm-decisions_gr.pdf)

- Την 25 Ιουνίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για τα αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2020 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20200625_1q20_gr.pdf)
- Την 19 Μαΐου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για την εκτίμηση αποτελέσματος Α' Τριμήνου 2020 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20200520-update_gr.pdf)
- Την 14 Απριλίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για τη διαβάθμιση της Πιστοληπτικής Ικανότητας (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/icap_el_140420.pdf)
- Την 31 Μαρτίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/mgtcompensation_el310320.pdf)
- Την 06 Μαρτίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για την μειοψηφική συμμετοχή στην Animawings (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/animawingsel060320.pdf)
- Την 16 Ιανουαρίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για την συμμετοχή της σε διαδικασία διαπραγμάτευσης για τη σύναψη δημόσιας σύμβασης (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20200116-participation-in-public-tender-process-gr.pdf)
- Την 27 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση σχετικά με την Croatia Airlines (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2019/20191227_croatia_gr.pdf)
- Την 20 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση σχετικά με τις αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_syneleuseis/2019/decisionsel201219.pdf)

Ανακοινώσεις αναφορικά με συναλλαγές προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στον Εκδότη, καθώς και προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά (άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014) και λοιπές συναλλαγές επί ιδίων μετοχών του Εκδότη

- Την 22 Φεβρουαρίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση ότι η Autohellas ATEE συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο με τον Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Ευτύχιο Βασιλάκη και το μη-εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Βασιλάκη, προέβη την 19.02.2021 σε αγορά 40.000 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €173.970,55 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210219_3556_gr-autohellas.pdf)
- Την 5 Φεβρουαρίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση ότι η Autohellas ATEE συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο με τον Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Ευτύχιο Βασιλάκη και το μη-εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Βασιλάκη, προέβη την 04.02.2021 σε αγορά 27.022 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €115.653,47 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210204_3556_gr-autohellas.pdf)

- Την 3 Φεβρουαρίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση ότι η Autohellas ATEE συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο με τον Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Ευτύχιο Βασιλάκη και το μη-εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Βασιλάκη, προέβη την 02.02.2021 σε αγορά 17.500 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €73.036,40 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210202_3556_gr-autohellas.pdf)
- Την 2 Φεβρουαρίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση ότι η Autohellas ATEE συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο με τον Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Ευτύχιο Βασιλάκη και το μη-εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Βασιλάκη, προέβη την 01.02.2021 σε αγορά 20.000 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €79.811,35 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210201_3556_gr-autohellas.pdf)
- Την 1 Φεβρουαρίου 2021, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση ότι η Autohellas ATEE συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο με τον Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Ευτύχιο Βασιλάκη και το μη-εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Βασιλάκη, προέβη την 29.01.2021 σε αγορά 20.000 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €82.534,86 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210129_3556_gr-autohellas.pdf)
- Την 15 Ιουνίου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση ότι η EVERTRANS SA, συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο με τον Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Ευτύχιο Βασιλάκη και το μη-εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Βασιλάκη, προέβη την 11.06.2020 σε αγορά 43.419 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €164.093,92 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20200611_3556_gr-evertrans.pdf)
- Την 8 Μαΐου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση ότι η EVERTRANS SA, συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο με τον Πρόεδρο του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Ευτύχιο Βασιλάκη και το μη-εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Γεώργιο Βασιλάκη, προέβη την 06.05.2020 σε αγορά 13.769 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας 56.402,02 Ευρώ και την 07.05.2020 σε αγορά 20.000 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας 85.751,47 Ευρώ. (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/20200508_3556_gr-evertrans.pdf)
- Την 4 Μαΐου 2020, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση ότι η Μ. Γ. ΧΡΥΣΑΦΙΔΗΣ Α.Ε., συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο με το ανεξάρτητο, μη-εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας κ. Αλέξανδρο Μακρίδη, προέβη την 30.04.2020 σε πώληση 4.101 μετοχών της Εταιρείας, συνολικής αξίας €24.320,12 (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2020/chryssafidis_el---04-05-20.pdf)

Λοιπές Ανακοινώσεις

- Την 14.05.2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε τον προσδιορισμό της Τιμής Διάθεσης Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Αύξησης (Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_announcements/2021/20210514_sci_gr.pdf)
- Την 14.05.2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το άρθρο 9 παρ. 1 του Ν.

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

3.11 Σημαντικές Συμβάσεις

Για τα δύο αμέσως προηγούμενα έτη από την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις, εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, στις οποίες να αποτελούσε συμβαλλόμενο μέρος η Εκδότρια ή οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου της με εξαίρεση τα κατωτέρω.

Επιπλέον, σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίσταται σύμβαση, πλην των αναφερομένων κάτωθι, εκτός όσων συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, που έχει συναφθεί από οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου και περιέχει διατάξεις δυνάμει των οποίων ένα οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου έχει υποχρέωση ή δικαίωμα που είναι σημαντικό για τον Όμιλο.

3.11.1 Δανειακές Συμβάσεις

Οι σημαντικότερες δανειακές συμβάσεις που έχουν συναφθεί από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της με πιστωτικά ιδρύματα παρατίθενται κατωτέρω. Σημειώνεται ότι όλες οι παραπάνω συμβάσεις αφορούν τη μητρική εταιρεία ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.:

Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου (ποσά σε χιλ. €)									
A/A	Τύπος Δανείου	Τράπεζα / Εταιρεία	Επιτόκιο	Κεφάλαιο	Προεξόφληση βάσει ΔΠΧΑ	Δεδουλευμένοι τόκοι 31.12.2020	Σύνολο δανεισμού 31.12.2020 (Κεφ. & Τόκοι)	Λήξη	Εμπράγματα εξασφαλίσεις και Εγγυήσεις
1	Σύμβαση Παροχής Πίστωσης με Ανοιχτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό	Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία	3m Euribor+ περιθώριο	€23.000,00	-	€187,22	€23.187,22	09.04.2021 ¹	€0,0
2	Σύμβαση Παροχής Πίστωσης με Ανοιχτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	3m Euribor+ περιθώριο	€23.000,00	-	€295,88	€23.295,88	27.04.2021 ¹	€0,0
3	Σύμβαση Παροχής Πίστωσης με Ανοιχτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό	Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	3m Euribor+ περιθώριο	€23.000,00	-	€47,26	€23.047,26	12.05.2021 ¹	€0,0
4	Σύμβαση Παροχής Πίστωσης με Ανοιχτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό	Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία	3m Euribor+ περιθώριο	€23.000,00	-	€155,81	€23.155,81	09.04.2021 ¹	€0,0
5	Ομολογιακό Δάνειο	Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία	3m Euribor+ περιθώριο	€37.500,00	-	€245,65	€37.745,65	15.09.2025	Εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας Α.Ε.

Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου (ποσά σε χιλ. €)									
A/A	Τύπος Δανείου	Τράπεζα / Εταιρεία	Επιτόκιο	Κεφάλαιο	Προεξόφληση βάσει ΔΠΧΑ	Δεδουλευμένοι τόκοι 31.12.2020	Σύνολο δανεισμού 31.12.2020 (Κεφ. & Τόκοι)	Λήξη	Εμπράγματα εξασφαλίσεις και Εγγυήσεις
6	Ομολογιακό Δάνειο	Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.	3m Euribor+ περιθώριο	€37.500,00	-	€245,65	€37.745,65	15.09.2025	Εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας Α.Ε.
7	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία	3m Euribor+ περιθώριο	€37.500,00	-	€245,65	€37.745,65	15.09.2025	Εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας Α.Ε.
8	Ομολογιακό Δάνειο	Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία	3m Euribor+ περιθώριο	€37.500,00	-	€245,65	€37.745,65	15.09.2025	Εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας Α.Ε.
9	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο	Σημείωση (2)	3,6%	€200.000,00	-	€2.181,15	€202.181,15	12.03.2026	DSRA (Λογαριασμός εξασφάλισης Ομολογιούχων)
Σύνολο Δανεισμού Ομίλου				€442.000,00		€3.849,92	€445.849,92		

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

¹ Την 26.04.2021, η Εταιρεία υπέγραψε νέο ομολογιακό κοινοπρακτικό δάνειο με τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες, αντικαθιστώντας και επί της ουσίας επεκτείνοντας τη διάρκεια της πίστωσης που είχε χορηγηθεί μέσω ανοιχτών αλληλόχρεων λογαριασμών μέχρι την 30.9.2022, παρέχοντας ως εξασφάλιση τη σύσταση αεροπορικής υποθήκης επί τεσσάρων αεροσκαφών. Το ποσό που έχει εκταμειωθεί μέχρι σήμερα ανέρχεται σε €92 εκατ. ενώ η Εταιρεία διαθέτει πιστωτικό όριο για άντληση επιπλέον δανεισμού μέχρι και €28 εκατ.

² Διαπραγματεύσιμο στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

3.11.2 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ο Όμιλος διατηρεί ασφαλιστικές καλύψεις σύμφωνα με τα ελάχιστα υποχρεωτικά όρια ασφάλισης του ΕΚ 785/2014 (ως ισχύει) που ισχύουν για αερομεταφορείς και όλες τις επιχειρήσεις εκμετάλλευσης αεροσκαφών που εκτελούν πτήσεις εντός ή υπεράνω χώρας της Ε.Ε. ή προς ή από αυτή.

Γενικότερα, ο Όμιλος διαθέτει ασφάλιση για επιβάτες, για αποσκευές, για φορτίο και τρίτους και για κινδύνους που σχετίζονται με την ειδική αεροπορική ευθύνη και την ευθύνη έναντι τρίτων.

Ο Όμιλος ασφαλίζει το σύνολο των αεροσκαφών του (μισθωμένων και ιδιοκτητών) μέσω διεθνών αναγνωρισμένων ασφαλιστικών εταιρειών και πρακτόρων. Οι συνολικές ασφαλιζόμενες αξίες εξαρτώνται από τη σύνθεση του στόλου (τύπος αεροσκάφους και παλαιότητα) και ανέρχονται σήμερα περί τα 2 δις δολάρια.

Ειδικότερα, για την κάλυψη των κινδύνων που σχετίζονται με την αεροπορική δραστηριότητα, ο Όμιλος έχει συνάψει τέσσερις βασικές κατηγορίες ασφαλιστικών συμβολαίων, ακολουθώντας τις διεθνείς πρακτικές του αεροπορικού κλάδου:

- 1) Ασφάλιση αεροσκάφους και ευθύνης (Hull & Liability), η οποία καλύπτει:
 - Απώλεια ή ζημία στο αεροσκάφος και στον εξοπλισμό.
 - Ευθύνη της Εταιρείας (τραυματισμοί ή απώλεια περιουσίας ή ζημιές προς τρίτους).
 - Ατυχήματα πληρώματος εν ώρα υπηρεσίας.

Όπως συνήθίζεται στο χώρο των αεροπορικών ασφαλίσεων, η ως άνω ασφαλιστική κάλυψη περιλαμβάνει εξαιρέσεις, οι οποίες με τη σειρά τους καλύπτονται από τις υπόλοιπες τρεις κατηγορίες ειδικών ασφαλιστικών συμβολαίων:

- 2) Πολεμικών και άλλων συναφών κινδύνων (Hull War and Allied Perils).
- 3) Πολεμικών και τρομοκρατικών ενεργειών και ευθύνης έναντι τρίτων (Excess War and Terrorism third party liability).
- 4) Επιπλέον ασφάλιση επί των εκπιπτόμενων ποσών ασφαλιστικής κάλυψης του αεροσκάφους και του εξοπλισμού (Hull Deductible).

Από τις παραπάνω καλύψεις εξαιρούνται οι ακόλουθοι κίνδυνοι: λειτουργική φθορά, μηχανικές βλάβες, εγκληματικές ενέργειες, οικονομική απάτη και άλλοι κίνδυνοι που συνηθίζεται να εξαιρούνται από ασφαλιστικές συμβάσεις αυτού του είδους.

Τα όρια και τα εκπιπτόμενα ποσά ποικίλουν ανά κάλυψη και ανά ειδικότερη υποκατηγορία κάλυψης, σύμφωνα με τη διεθνή πρακτική που ακολουθείται στην ασφάλιση της αεροπορικής δραστηριότητας.

Επιπλέον, η Εταιρεία και η θυγατρική της Olympic Air διατηρούν, μεταξύ άλλων, ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν τα κάτωθι:

- Απώλεια πτυχίου πιλότων αεροσκαφών.
- Αστική ευθύνη διευθυντών και στελεχών διοίκησης.
- Αστική ευθύνη από διαδικτυακούς κινδύνους.
- Ασφάλιση περιεχομένων & εξοπλισμού σε διάφορες τοποθεσίες κατά παντός κινδύνου.
- Χρημάτων / Εμπιστοσύνη υπαλλήλων.

Πέραν των παραπάνω, σημειώνεται ότι σύμφωνα με το πρόγραμμα του Κοινού Ομολογιακού Δανείου λήξης 2026, η Εταιρεία υποχρεούται να διατηρεί και να φροντίζει ώστε οι θυγατρικές της να διατηρούν, καθ' όλη τη διάρκεια του ΚΟΔ, επαρκή ασφάλιση για τα περιουσιακά τους στοιχεία, κατά παντός κινδύνου που απορρέει από τις δραστηριότητές τους, έναντι τρίτων (αστική ευθύνη), καθώς και για επαγγελματική ευθύνη.

3.12 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.12.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από την έγκρισή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: <https://el.about.aegeanair.com/ependytes/capital-increase/>

- Το Καταστατικό της Εταιρείας.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας της 12.03.2021, η οποία μεταξύ άλλων εξουσιών, χορήγησε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την εξουσία να αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018, ορίζοντας, περαιτέρω, ότι στο πλαίσιο της εξουσίας αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο θα δύναται να αποφασίσει και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας για τους σκοπούς του άρθρου 30 του Ν. 4772/2021 για την άντληση κεφαλαίων ποσού τουλάχιστον €60.000.000 προκειμένου να καταβληθεί στην Εταιρεία η προβλεπόμενη στην προαναφερθείσα νομοθετική διάταξη κρατική ενίσχυση ύψους έως €120.000.000.
- Το από 14.05.2021 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που αποφάσισε την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας.

3.12.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, όπως προβλέπεται από το Τμήμα 15 του Παραρτήματος 3 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει:

- Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020, η οποία περιλαμβάνει τις δηλώσεις των μελών του Δ.Σ., την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ., την Έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και τις ατομικές και ενοποιημένες Ετήσιες Δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 2020 και είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας: https://el.about.aegeanair.com/-/media/aboutaegean/ir/ir_oikonomikes_katastaseis/2020/notes2020_gr.pdf

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

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που Συμμετέχουν στην Προσφορά

Εξ' όσων γνωρίζει η Εταιρεία, δεν υφίστανται συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Αύξηση, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που να επηρεάζουν σημαντικά την Αύξηση.

4.1.2 Λόγοι της Προσφοράς και Χρήση των Αντληθέντων Κεφαλαίων

Σύμφωνα με την από 14.05.2021 έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που συντάχθηκε σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το άρθρο 9 παρ. 1 του Ν. 3016/2002 και περιλήφθηκε στη με ίδια ημερομηνία απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου με την οποία αποφασίστηκε η Αύξηση, η Εταιρεία σκοπεύει να χρησιμοποιήσει τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την Αύξηση, ύψους €60.000.000, για την κάλυψη κεφαλαίου κίνησης. Οι δαπάνες έκδοσης δεν θα αφαιρεθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια αλλά θα καλυφθούν από τα ίδια διαθέσιμα της Εταιρείας.

Συγκεκριμένα, η χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων, αφορά την κάλυψη κεφαλαίου κίνησης και αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός 2 ετών από την ολοκλήρωση της Αύξησης, ως κατωτέρω:

Χρήση αντληθέντων κεφαλαίων			
(Ποσά σε € χιλ.)	2021	2022	Σύνολο
Κεφάλαιο Κίνησης	30.000	30.000	60.000
Σύνολο	30.000	30.000	60.000

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το προϊόν της Έκδοσης, έως την πλήρη διάθεσή του, θα επενδύεται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως π.χ. προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

Η Εταιρεία 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. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για την τελική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της εξαμηνιαίας και ετήσιας οικονομικής έκθεσης, η οποία θα δημοσιεύεται μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Αύξηση σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014, των σχετικών αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κατ' εξουσιοδότηση κανονισμών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου αποτελεί προϋπόθεση για τη χορήγηση της κρατικής ενίσχυσης. Η κρατική ενίσχυση που θα χορηγηθεί στο πλαίσιο του άρθρου 107 (2) (β) της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, θα αποκαταστήσει μέρος των ζημιών που υπέστη η Εταιρεία το 2020 λόγω της Πανδημίας, προκειμένου να διασφαλιστεί η ανάκαμψη και ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας και να διατηρηθεί η προοπτική επανόδου στην πρότερη πορεία υγιούς ανάπτυξης, ενώ το ποσό της ενίσχυσης θα χρησιμοποιηθεί για κεφάλαιο κίνησης και γενικές επιχειρησιακές ανάγκες.

4.1.3 Δήλωση για το Κεφάλαιο Κίνησης

Αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας και του Ομίλου, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι κατά την άποψη της το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τη χρηματοδότηση των τρεχουσών δραστηριοτήτων του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες.

4.1.4 Κεφαλαιοποίηση και Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου, σύμφωνα με τα στοιχεία των ετήσιων ενοποιημένων καταστάσεων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της 31.12.2020.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΟΜΙΛΟΥ 31.12.2020	
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020
Υποχρεώσεις	
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (συμπερ. του βραχυπρόθεσμου τμήματος μακροπρόθεσμου δανεισμού)	210.807,99
με εγγυήσεις	-
με εμπράγματα εξασφαλίσεις ⁽¹⁾	2.122,74
χωρίς εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις ⁽²⁾	93.134,39
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις, χωρίς εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις (IFRS 16) ⁽³⁾	115.550,86
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (εξαιρ. του βραχυπρόθεσμου τμήματος μακροπρόθεσμου δανεισμού)	651.554,85
με εγγυήσεις	-
με εμπράγματα εξασφαλίσεις ⁽⁴⁾	197.065,55
χωρίς εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις ⁽⁵⁾	144.905,71
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις (IFRS 16) ⁽⁶⁾	309.583,59
Σύνολο Υποχρεώσεων (Α)	862.362,84
Ίδια Κεφάλαια	
Μετοχικό Κεφάλαιο & Υπέρ το Άρτιο ⁽⁷⁾	119.197,08
Αποθεματικά βάσει Νόμου ⁽⁸⁾	17.330,46
Λοιπά Αποθεματικά ⁽⁹⁾	168.960,52
Αποτελέσματα συνολικού εισοδήματος της δωδεκάμηνης περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020	(227.907,09)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (Β)	77.580,97
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων (Α+Β)	939.943,82

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

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία στοιχείων Ετήσιων Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώσεις (βλ. και Ενότητα 3.11.1 Δανειακές Συμβάσεις με πιστωτικά ιδρύματα):

(1) Αντιπροσωπεύει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας όπως προκύπτουν από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου διαπραγματεύσιμου στην κατηγορία τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της οργανωμένης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και συμπεριλαμβάνει τους τόκους περιόδου. Η εμπράγματη εξασφάλιση που έχει παρασχεθεί περιλαμβάνει ενεχυρίαση σε πρώτη τάξη τραπεζικού λογαριασμού, του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων. Το ποσό το οποίο έχει δεσμευτεί στον λογαριασμό DSRA, όπως αυτό γνωστοποιείται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020, ανέρχεται σε €8.712,6 χιλ. σε μετρητά ενώ έχουν επίσης ενεχυριαστεί ομολογίες ονομαστικής αξίας €2.000,0 χιλ. σύμφωνα με τον όρο 14.1 (κι)(Γ)(β) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου.

(2) Αντιπροσωπεύει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις και εξασφαλίσεις όπως προκύπτουν από τις δανειακές συμβάσεις α) Σύμβαση Παροχής Πίστωσης με Ανοιχτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό που έχει συνάψει η Εταιρεία με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ για τη χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης, και β) Ομολογιακό Δάνειο που έχει συνάψει η Εταιρεία με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ κάνοντας χρήση του προγράμματος χρηματοδότησης του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19, με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, όπως αυτές γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020. Σε ότι αφορά τις δανειακές συμβάσεις μέσω ανοιχτών αλληλόχρεων λογαριασμών, η Εταιρεία υπέγραψε την 26.04.2021 νέο ομολογιακό κοινοπρακτικό δάνειο με τις ίδιες τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες, αντικαθιστώντας και επί της ουσίας επεκτείνοντας τη διάρκεια της συγκεκριμένης χρηματοδότησης μέχρι την 30.09.2022, παρέχοντας ως εξασφάλιση τη σύσταση αεροπορικής υποθήκης επί

τεσσάρων αεροσκαφών. Το ποσό που έχει εκταμειωθεί μέχρι σήμερα ανέρχεται σε €92 εκατ. (αμετάβλητο σε σχέση με την 31.12.2020), ενώ η Εταιρεία διαθέτει πιστωτικό όριο για άντληση επιπλέον δανεισμού μέχρι και €28 εκατ.

(3) Αντιπροσωπεύει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων χωρίς εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, όπως αυτή γνωστοποιείται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.

(4) Αντιπροσωπεύει τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας όπως προκύπτουν από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου διαπραγματεύσιμου στην κατηγορία τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της οργανωμένης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η εμπράγματη εξασφάλιση που έχει παρασχεθεί περιλαμβάνει ενεχυρίαση σε πρώτη τάξη τραπεζικού λογαριασμού, του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων. Το ποσό το οποίο έχει δεσμευτεί στον λογαριασμό DSRA, όπως αυτό γνωστοποιείται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020, ανέρχεται σε €8.712,6 χιλ. σε μετρητά ενώ έχουν επίσης ενεχυριαστεί ομολογίες ονομαστικής αξίας €2.000,0 χιλ. σύμφωνα με τον όρο 14.1 (χι)(Γ)(β) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου.

(5) Αντιπροσωπεύει τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις χωρίς εγγυήσεις και εξασφαλίσεις όπως προκύπτουν από τις δανειακές συμβάσεις του Ομολογιακού Δανείου που έχει συνάψει η Εταιρεία με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ κάνοντας χρήση του προγράμματος χρηματοδότησης του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19, με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, όπως αυτές γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.

(6) Αντιπροσωπεύει τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων χωρίς εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, όπως αυτή γνωστοποιείται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.

(7) Αντιπροσωπεύει το μετοχικό κεφάλαιο και το υπέρ το άρτιο την 31.12.2020, όπως γνωστοποιείται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.

(8) Συμπεριλαμβάνει το τακτικό αποθεματικό, το αποθεματικό εύλογης αξίας και τα λοιπά αποθεματικά την 31.12.2020, όπως γνωστοποιείται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.

(9) Συμπεριλαμβάνει τα αποθεματικά αντιστάθμισης ταμειακών ροών, τα αναλογιστικά κέρδη, τις συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης, και τα αποτελέσματα εις νέο, εξαιρώντας το Αποτέλεσμα Συνολικού Εισοδήματος της ετήσιας περιόδου που έληξε στις 31.12.2020, όπως αυτά γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.

ΚΑΘΑΡΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ 31.12.2020	
(Ποσά σε € χιλ.)	31.12.2020
A. Ταμειακά διαθέσιμα ¹	421.552,91
B. Ταμειακά Ισοδύναμα ²	15.515,07
Γ. Εμπορεύσιμα Χρεώγραφα ³	12.278,85
Δ. Δεσμευμένες Καταθέσεις ⁴	29.092,37
E. Ρευστότητα (A+B+Γ+Δ)	478.439,19
ΣΤ. Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις ⁵	491,47
Z. Βραχυπρόθεσμος δανεισμός εξαιρουμένου του βραχυπρόθεσμου τμήματος μακροπρόθεσμου δανεισμού ⁶	92.686,17
H. Βραχυπρόθεσμο τμήμα μακροπρόθεσμου δανεισμού ⁷	2.570,97
Θ. Βραχυπρόθεσμο τμήμα μισθώσεων ⁸	115.550,86
I. Λοιπές Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ⁹	16.722,31
ΙΑ. Σύνολο βραχυπρόθεσμου χρηματοοικονομικού χρέους (Z+H+Θ+I)	227.530,30
ΙΒ. Καθαρό βραχυπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος (ΙΑ-E-ΣΤ)	(251.400,36)
ΙΓ. Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού (εξαιρουμένου του βραχυπρόθεσμου τμήματος μακροπρόθεσμου δανεισμού) ¹⁰	341.971,26
ΙΔ. Λοιπές μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις/ μισθώσεις ¹¹	309.583,59
ΙΕ. Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ¹²	33.214,98
ΙΣΤ. Σύνολο μακροπρόθεσμου χρηματοοικονομικού χρέους (ΙΓ+ΙΔ+ΙΕ)	684.769,83
ΙΖ. Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (ΙΣΤ+ΙΒ)	433.369,47

Πηγή: Επεξεργασία από την Εταιρεία στοιχείων Ετήσιων Δημοσιευμένων Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

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

Σημειώσεις (βλ. και Ενότητα 3.11.1 Δανειακές Συμβάσεις με πιστωτικά ιδρύματα):

1. Τα ταμειακά διαθέσιμα απαρτίζονται από καταθέσεις σε τραπεζικούς λογαριασμούς και τα μετρητά, όπως αυτά γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.

2. Αντιπροσωπεύει τοποθετήσεις χαμηλού ρίσκου και άμεσης ρευστοποίησης μικρότερης των τριών μηνών (Treasury Bills, Money Market funds).

3. Αντιπροσωπεύει επενδύσεις σε ομόλογα που διαπραγματεύονται σε πρωτογενείς και δευτερογενείς αγορές και ενεχυριασμένες ομολογίες ονομαστικής αξίας €2.000,0 χιλ. υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον όρο 14.1 (xi)(Γ)(β) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου.
4. Αντιπροσωπεύει δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €20.379,73 ευρώ προς εξασφάλιση πράξεων παράγωγων προϊόντων αντιστάθμισης κινδύνου και δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €8.712,64 χιλ. του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, ενεχυριασμένο σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τον όρο 14.1 (xi)(Γ)(β) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου.
5. Αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία των παράγωγων προϊόντων που έχει συνάψει ο Όμιλος όπως αυτά περιλαμβάνονται στο κονδύλι Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα στα Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική κατάσταση της 31.12.2020 ύψους €491,47 χιλ.
6. Αντιπροσωπεύει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όπως προκύπτουν από τις δανειακές συμβάσεις (Συμβάσεις Παροχής Πίστωσης με Ανοιχτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό) που έχει συνάψει η Εταιρεία με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ για τη χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης, όπως αυτή γνωστοποιείται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020. Οι εν λόγω συμβάσεις αντικαταστάθηκαν με νέο ομολογιακό κοινοπρακτικό δάνειο λήξης την 30.09.2022 που σύναψε η Εταιρεία την 26.04.2021.
7. Αντιπροσωπεύει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του μακροπρόθεσμου δανεισμού της Εταιρείας όπως προκύπτουν α) από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου διαπραγματεύσιμου στην κατηγορία τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της οργανωμένης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η εμπράγματη εξασφάλιση που έχει παρασχεθεί περιλαμβάνει ενεχυρίαση σε πρώτη τάξη τραπεζικού λογαριασμού, του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων. Το ποσό το οποίο έχει δεσμευτεί στον λογαριασμό DSRA, όπως αυτό γνωστοποιείται στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020, ανέρχεται σε €8.712,6 χιλ. σε μετρητά ενώ έχουν επίσης ενεχυριαστεί ομολογίες ονομαστικής αξίας €2.000,0 χιλ. σύμφωνα με τον όρο 14.1 (xi)(Γ)(β) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου, και β) από το Ομολογιακό Δάνειο που έχει συνάψει η Εταιρεία με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ κάνοντας χρήση του προγράμματος χρηματοδότησης του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19, με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, όπως αυτές γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.
8. Αντιπροσωπεύει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων, όπως γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.
9. Αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία των παράγωγων προϊόντων που έχει συνάψει ο Όμιλος όπως αυτά περιλαμβάνονται στο κονδύλι Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, όπως γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.
10. Αντιπροσωπεύει τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας όπως προκύπτουν α) από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου διαπραγματεύσιμου στην κατηγορία τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της οργανωμένης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η εμπράγματη εξασφάλιση που έχει παρασχεθεί περιλαμβάνει ενεχυρίαση σε πρώτη τάξη τραπεζικού λογαριασμού, του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων. Το ποσό το οποίο έχει δεσμευτεί στον λογαριασμό DSRA, όπως αυτό γνωστοποιείται στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020, ανέρχεται σε €8.712,6 χιλ. σε μετρητά ενώ έχουν επίσης ενεχυριαστεί ομολογίες ονομαστικής αξίας €2.000,0 χιλ. σύμφωνα με τον όρο 14.1 (xi)(Γ)(β) του Κοινού Ομολογιακού Δανείου και β) από το Ομολογιακό Δάνειο που έχει συνάψει η Εταιρεία με τις ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ, ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, EUROBANK ERGASIAS και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ κάνοντας χρήση του προγράμματος χρηματοδότησης του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19, με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, όπως αυτές γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.
11. Αντιπροσωπεύει τις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων, όπως γνωστοποιούνται στην ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση της 31.12.2020.
12. Αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία παράγωγων προϊόντων που έχει συνάψει ο Όμιλος όπως αυτά περιλαμβάνονται στο κονδύλι Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στην ετήσια χρηματοοικονομική κατάσταση της 31.12.2020.

Όπως απεικονίζεται στους ανωτέρω πίνακες την 31.12.2020, οι οποίοι προετοιμάστηκαν σύμφωνα με τις προτάσεις της ESMA, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων του Ομίλου ανέρχονταν σε €939.943,82 χιλ. και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος σε €433.369,47 χιλ. Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην κεφαλαιακή διάρθρωση και στο καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου από την 01.01.2021 έως και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, πλην των κατωτέρω που η Εταιρεία αναμένει να επηρεάσουν σημαντικά την κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου:

1. Η Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου για την άντληση κεφαλαίων ποσού €60.000 χιλ.

2. Η Κρατική Ενίσχυση υπό τη μορφή επιχορήγησης ύψους €120.000 χιλ. με σκοπό την αποζημίωση της Εταιρείας για τις ζημιές που υπέστη λόγω της Πανδημίας.

3. Οι συμβάσεις πίστωσης μέσω Ανοιχτού Αλληλόχρεου Λογαριασμού που είχε συνάψει η Εταιρεία με τις τράπεζες ALPHA, ΕΘΝΙΚΗ, EUROBANK ERGASIAS και ΠΕΙΡΑΙΩΣ, (συνολικού ύψους €120 εκατ. από τα οποία έχει γίνει χρήση έως σήμερα το ποσό των €92 εκατ.) αντικαταστάθηκαν την 26.04.2021 με νέο ομολογιακό κοινοπρακτικό δάνειο λήξης την 30.09.2022.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου την 31.12.2020

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις για θέματα που προκύπτουν στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας, καθώς και από εγγυήσεις σε τράπεζες. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Επίσης, υφίστανται εμπράγματα βάρη σχετικά με το δανεισμό του Ομίλου και της Εταιρείας (βλ. Ενότητα 3.11.1 «Δανειακές Συμβάσεις με πιστωτικά ιδρύματα»).

Εκτός των ανωτέρω, πρέπει να ληφθούν, επίσης, υπόψη τα ακόλουθα:

- Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες χρήσεις όταν κρίνεται απαραίτητο, κατά περίπτωση και κατά εταιρεία έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων που μπορεί να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Κατά συνέπεια, οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν έχουν καταστεί οριστικές.
- Σε βάρος του Ομίλου δεν εκκρεμούν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές ή άλλες υποχρεώσεις, που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου (βλ. 3.8.4 «Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες»). Κατά την 31.12.2020, έχουν σχηματιστεί προβλέψεις συνολικού ύψους €689,87 χιλ. σε επίπεδο Ομίλου για την έκβαση δικαστικών υποθέσεων.

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Διοίκησης, οι ανωτέρω ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου δεν αναμένεται να επηρεάσουν ουσιωδώς το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος.

4.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

4.2.1 Γενικά

Οι Νέες Μετοχές που προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες μετά ψήφου μετοχές, εκπεφρασμένες σε ευρώ (€), οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., όπου διαπραγματεύονται και οι υφιστάμενες μετοχές της Εταιρείας.

Οι Μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται σε ευρώ. Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) κοινής ονομαστικής μετοχής.

Ο υφιστάμενος κωδικός ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) των Μετοχών είναι GRS495003006 και το σύμβολο διαπραγμάτευσης είναι «ΑΠΑΙΓ» (Λατ. Κωδικός «AEGN»). Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), Λ. Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Οι Νέες Μετοχές εκδίδονται με βάση την από 14.05.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας της, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4548/2018, της χρηματιστηριακής νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρείας, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018 δυνάμει της εξουσίας που παρασχέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 12.03.2021.

Την 09.04.2021, καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ., με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΧ) 2523110, η από 12.03.2021 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης με την οποία, μεταξύ άλλων, χορηγήθηκαν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας οι εξής εξουσίες: (α) να αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018. Η εν λόγω εξουσία να ισχύσει για πέντε (5) έτη και το κεφάλαιο να μπορεί να αυξάνεται κατά ποσό που δεν υπερβαίνει το τριπλάσιο του σήμερα υφιστάμενου κεφαλαίου. Στο πλαίσιο της εξουσίας αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο θα δύναται να αποφασίσει και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας για τους σκοπούς του άρθρου 30 του Ν. 4772/2021 για την άντληση κεφαλαίων ποσού τουλάχιστον €60.000.000 προκειμένου να καταβληθεί στην Εταιρεία η προβλεπόμενη στην προαναφερθείσα νομοθετική διάταξη κρατική ενίσχυση ύψους έως €120.000.000, και (β) να περιορίζει, αποκλείει, ή μη, το δικαίωμα προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, στο πλαίσιο των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την ανωτέρω υπό (α) εξουσία.

Την 17.05.2021 καταχωρίστηκε στο Γ.Ε.ΜΗ., με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης (ΚΑΧ) 2545989 το πρακτικό της από 14.05.2021 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κατά την οποία αποφασίστηκε η Αύξηση και οι όροι αυτής.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση ούτε στην ελεύθερη διαπραγμάτευση των Μετοχών της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν ρήτρες εξαγοράς ή μετατροπής επί των Μετοχών της Εταιρείας.

Επίσης, σύμφωνα με τις διατάξεις άρθρου 113 του Ν.4548/2018, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 130 παρ. 3 και 4 και 132 παρ. 2 του Ν.4548/2018, μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης (option) απόκτησης μετοχών, κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής, περίληψη της οποίας υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 13 του Ν.4548/2018. Σημειώνεται ότι μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν έχει θεσπίσει σχετικό πρόγραμμα διάθεσης μετοχών.

Ο νόμος 3461/2006 ΦΕΚ Α 106/30.05.2006 ενσωμάτωσε στο εθνικό δίκαιο την Οδηγία 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις αγοράς κινητών αξιών. Δεν υφίστανται δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς των υφιστάμενων μετοχών ή των μετοχών που πρόκειται να εκδοθούν δυνάμει της Αύξησης και δεν υφίστανται κατά την Ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ούτε υπήρξαν κατά την εξεταζόμενη περίοδο δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

4.2.2 Δικαιώματα Μετόχων

Γενικά

Η Εταιρεία έχει εκδώσει μόνο κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές. Κάθε Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας. Η κατοχή του τίτλου της Μετοχής της Εταιρείας συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της Εταιρείας και των νόμιμων αποφάσεων των αρμοδίων οργάνων της ακόμη και εάν δεν έλαβαν μέρος σε αυτά. Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι μετέχουν στη διοίκηση, στα κέρδη και το προϊόν της εκκαθάρισης της Εταιρείας, αναλογικά με τη συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και του

Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή ακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα ή προνόμια υπέρ συγκεκριμένων μετόχων ούτε περιορισμούς κατά συγκεκριμένων μετόχων.

Ακολουθεί σύντομη περιγραφή των δικαιωμάτων των Μετόχων σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας:

Δικαίωμα απόληψης μερίσματος από τα κέρδη της Εταιρείας

Δικαιούχοι του μερίσματος είναι οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος (record date) όπως αυτή θα προσδιορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Τακτική Γενική Συνέλευση.

Για περαιτέρω πληροφορίες ως προς τη μερισματική πολιτική της Εταιρείας βλ. Ενότητα 3.8.6 «Μερισματική Πολιτική» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη διοίκηση της Εταιρείας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων. Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και εκπροσωπεί το σύνολο των μετόχων. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές για όλους του μετόχους, τόσο τους απόντες όσο και τους διαφωνούντες.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Η Εταιρεία θέτει στη διάθεση των Μετόχων (10) ημέρες πριν από την ΤΓΣ τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τις σχετικές εκθέσεις του Δ.Σ. και των Ελεγκτών της Εταιρείας (άρθρο 123 παρ. 1 του Ν. 4548/2018). Εφόσον η Εταιρεία διατηρεί διαδικτυακό τόπο, εκπληρώνει την προαναφερθείσα υποχρέωση αναρτώντας τα σχετικά στοιχεία στο διαδικτυακό της τόπο (άρθρο 123 παρ. 2 του Ν. 4548/2018).

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετάσχει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας υπό τις προϋποθέσεις του θέτει η κείμενη νομοθεσία είτε αυτοπροσώπως είτε δια αντιπροσώπου. Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση αντιπροσώπου μετόχου της εταιρείας γίνονται εγγράφως και υποβάλλονται στην Εταιρεία τουλάχιστον σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με το άρθρο 128 του Ν.4548/2018 και το άρθρο 10 του Καταστατικού. Ηλεκτρονικές κοινοποιήσεις διορισμού, αντικατάστασης και ανάκλησης εκπροσώπου ή αντιπροσώπου/-ων δεν προβλέπονται από το Καταστατικό της Εταιρείας ούτε επίσης ηλεκτρονική διαδικασία για την άσκηση δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου. Στην περίπτωση διορισμού αντιπροσώπου και για όσο χρόνο οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης τυχόν γεγονότα που συντρέχουν στο πρόσωπό του από τα αναφερόμενα στο άρθρο 128 παρ. 5 του Ν.4548/2018.

Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει το μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με ορισμένη γενική συνέλευση. Η παροχή πληρεξουσιότητας είναι ελεύθερα ανακλητή (παρ. 4 του άρθρου 128 του Ν. 4548/2018).

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου (αρχική συνεδρίαση και επαναληπτική) το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα (όποιος δηλαδή εμφανίζεται ως εγγεγραμμένος μέτοχος στα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε.) κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα αρχικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και σε περίπτωση εξ' αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130, συμμετέχει στη γενική συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης (3ης) ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 124 παρ. 6 του Ν.4548/2018).

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος και η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας που περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και την ημερομηνία τη Γενικής Συνέλευσης. Οι μέτοχοι, που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, μπορούν να αντιπροσωπευτούν σ' αυτήν από πρόσωπα που έχουν εξουσιοδοτηθεί νόμιμα.

Μέτοχοι, που δεν συμμορφώνονται με τις διαδικασίες που αναφέρονται στην προηγούμενες παραγράφους, μετέχουν στη γενική συνέλευση, εκτός αν η γενική συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της.

Δικαίωμα Προτίμησης

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 3 παρ. 4 του Καταστατικού της Εταιρείας, σε κάθε περίπτωση αύξησης του κεφαλαίου (και στις περιπτώσεις αύξησης με εισφορά σε είδος), καθώς και σε περίπτωση έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής σε μετοχές, παρέχεται το δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των Μετόχων που υφίστανται κατά το χρόνο της έκδοσης, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο κεφάλαιο.

Το δικαίωμα προτίμησης ασκείται εντός προθεσμίας τον οποία όρισε το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου. Η προθεσμία αυτή, με την επιφύλαξη τήρησης της προθεσμίας καταβολής του κεφαλαίου, όπως ορίζεται στο άρθρο 20 του Ν. 4548/2018, δεν μπορεί να είναι μικρότερη των δεκατεσσάρων (14) ημερών. Στην περίπτωση της παραγράφου 2 του άρθρου 25 του Ν. 4548/2018, ήτοι σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο να προσδιορίσει την τιμή διάθεσης των μετοχών, η προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης δεν αρχίζει πριν από τη λήψη της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών. Σε περίπτωση κατά την οποία το όργανο της Εταιρείας που αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου παρέλειψε να ορίσει προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ορίζει με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσα στα χρονικά όρια που προβλέπονται από το άρθρο 20 του Ν. 4548/2018. Μετά το τέλος των προθεσμιών αυτών, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την κρίση του σε τιμή όχι κατώτερη της τιμής που καταβάλλουν οι υφιστάμενοι μέτοχοι. Το όργανο που αποφάσισε την αύξηση και πάντως το Διοικητικό Συμβούλιο που διαθέτει τις μετοχές που απέμειναν, σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, μπορεί να δίνουν προτεραιότητα στους μετόχους που

άσκησαν ήδη το δικαίωμα προτίμησης, καθώς και σε άλλα πρόσωπα που κατέχουν εν γένει τίτλους μετατρέψιμους σε μετοχές.

Το δικαίωμα προτίμησης των Μετόχων μπορεί να περιοριστεί ή καταργηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης λαμβανομένη με αυξημένα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται από τις διατάξεις του άρθρου 27 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει.

Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης της Εταιρείας

Με εξαίρεση την περίπτωση της πτώχευσης, τη λύση της εταιρείας ακολουθεί η εκκαθάριση, η οποία διενεργείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 167 επ. του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 29 του Καταστατικού της Εταιρείας.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης. Με βάση τις εγκεκριμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις πέρατος της εκκαθάρισης οι εκκαθαριστές διανέμουν το προϊόν της εκκαθάρισης στους Μετόχους, σύμφωνα με τα δικαιώματα τούτων. Εάν συμφωνούν όλοι οι Μέτοχοι, η διανομή μπορεί να γίνει και με αυτούσια απόδοση σε αυτούς των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν έχουν εκδοθεί Μετοχές από την Εταιρεία που να παρέχουν στους κατόχους τους το δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι των υπολοίπων μετόχων, σε περίπτωση που η Εταιρεία τεθεί σε εκκαθάριση. Επομένως, όλα τα σχετικά ζητήματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Δικαιώματα Μειοψηφίας

Σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και τα άρθρα 17 και 27 του Καταστατικού της Εταιρείας, τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν ως ακολούθως:

- Με αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες Μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση αυτή δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
- Με αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του Ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των Μετόχων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους, κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 123 του Ν. 4548/2018, ως ισχύει. Αν τα θέματα αυτά δε δημοσιευτούν, οι αιτούντες Μέτοχοι

δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 141 του Ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση με δαπάνη της Εταιρείας.

- Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε των αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των Μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 123 του Ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και με σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους Μετόχους κατά τα ανωτέρω, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται, προφανώς, σε αντίθεση με τον νόμο και τα χρηστά ήθη.
- Με αίτηση Μετόχου ή Μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η ύστερα από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Στη συνέλευση αυτή μπορούν να συμμετέχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής και εφαρμοζομένων των διατάξεων της παραγράφου 6 του άρθρου 124 του Ν. 4548/2018.
- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε Μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, με αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.
- Μετά από αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στη Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων Μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

- Στις περιπτώσεις των δύο παραπάνω παραγράφων, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το δικαστήριο με απόφασή του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την Εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
- Αιτήσεις Μετόχων εκπροσωπόντων το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διατάξεως Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.
- Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις, οι αιτούντες Μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και, εκτός από την περίπτωση άσκησης ατομικού δικαιώματος ως ανωτέρω, τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Η απόδειξη της ιδιότητας του Μετόχου μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από τα αρχεία του Σ.Α.Τ. Τα ως άνω δικαιώματα μειοψηφίας μπορούν να ασκηθούν και από ενώσεις μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 144 του Ν. 4548/2018, στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό των μελών τους, αν τα μέλη τους έχουν τον εκάστοτε απαιτούμενο για την άσκηση των δικαιωμάτων αριθμό μετοχών. Ως δικαίωμα μειοψηφίας, κατά την έννοια του άρθρου 144 του Ν. 4548/2018, δε θεωρείται το δικαίωμα που μπορεί να ασκηθεί από κάθε Μέτοχο. Η ένωση πρέπει να έχει γνωστοποιήσει την έγκυρη σύσταση και το Καταστατικό της στην Εταιρεία της οποίας μέτοχοι είναι τα μέλη της, ένα μήνα πριν από την άσκηση των παραπάνω δικαιωμάτων. Στη δήλωση άσκησης του δικαιώματος πρέπει να αναφέρονται τα ονόματα των Μετόχων, για λογαριασμό των οποίων ασκείται το δικαίωμα.
- Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο, που δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται εάν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται εντός τριών (3) ετών από την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.
- Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το δικαστήριο, που δικάζει με τη διαδικασία της εκούσιας διαδικασίας, αν από την όλη πορεία αυτής, αλλά και με βάση συγκεκριμένες ενδείξεις, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.
- Οι αιτούντες τον έλεγχο μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν στο δικαστήριο τη μετοχική τους ιδιότητα και ότι κατέχουν τις μετοχές που τους δίνουν το δικαίωμα να ζητήσουν τον έλεγχο της Εταιρείας.

4.2.3 Φορολογία

- **Φορολόγηση Μερισμάτων**

Σύμφωνα με το άρθρο 40 παρ.1 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος Ν.4172/2013 (εφεξής «ΚΦΕ»), όπως ισχύει, το εισόδημα από μερίσματα (όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 36 ΚΦΕ), υπόκειται σήμερα σε παρακράτηση φόρου εισοδήματος με συντελεστή 5%.

Με την παρακράτηση του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση φόρου εισοδήματος όταν πρόκειται για φυσικά πρόσωπα ή για νομικά πρόσωπα ή οντότητες που δεν έχουν φορολογική κατοικία ή μόνιμη εγκατάσταση

στην Ελλάδα (άρθρο 64 παρ. 3 ΚΦΕ). Για τα εισοδήματα από μερίσματα που αποκτούν νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες κερδοσκοπικού ή μη χαρακτήρα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος ή λαμβάνουν το μερίσμα διά μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα, ενεργείται η παραπάνω παρακράτηση φόρου με την οποία δεν επέρχεται εξάντληση της φορολογικής τους υποχρέωσης, αλλά τα μερίσματα αυτά ακολούθως προστίθενται στα συνολικά έσοδα και φορολογούνται ως εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα με συντελεστή 22% για το φορολογικό έτος 2021, δυνάμει της πρόσφατης διάταξης του άρθρου 120 του Ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.5.2021). πλέον της προκαταβολής του φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και οντοτήτων με συντελεστή 80% για το φορολογικό έτος 2021 και εφεξής, δυνάμει του άρθρου 119 του Ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.5.2021). Με βάση τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 47 του ΚΦΕ και ο παρακρατηθείς φόρος συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος εφαρμοζόμενων των διατάξεων της παρ.4 του άρθρου 64 του ΚΦΕ. Ο ως άνω συντελεστής παρακράτησης (5%) τελεί υπό την επιφύλαξη των τυχόν ευνοϊκότερων εφαρμοστέων διατάξεων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ), εφόσον οι δικαιούχοι είναι φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα ή οντότητες, φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής.

Σημειώνεται επιπλέον ότι στον ελληνικό ΚΦΕ έχουν μεταφερθεί οι διατάξεις της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ περί απαλλαγής από το φόρο ενδοομιλικών μερισμάτων, οι οποίες, εφόσον ικανοποιούνται τα λοιπά κριτήρια, εφαρμόζονται είτε ο λήπτης του μερίσματος είναι ημεδαπό είτε αλλοδαπό νομικό πρόσωπο, κατά τις ειδικότερες προϋποθέσεις του ΚΦΕ και κατά παρέκκλιση των προαναφερθέντων.

Ειδικότερα, με το άρθρο 63 του ΚΦΕ εισάγεται απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου επί των ενδοομιλικών μερισμάτων υπό τις ακόλουθες σωρευτικά συντρέχουσες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει, κατέχει μετοχές, μερίδια ή συμμετοχή τουλάχιστον 10% βάσει αξίας ή αριθμού, στο μετοχικό κεφάλαιο ή δικαιώματα σε κέρδη ή δικαιώματα ψήφου του φορολογούμενου που προβαίνει στη διανομή, β) το ελάχιστο ποσοστό κατοχής μετοχών ή μεριδίων ή συμμετοχής διακρατείται για τουλάχιστον 24 μήνες (σε περίπτωση που το νομικό πρόσωπο δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης αλλά κατά τα λοιπά πληροί τις υπόλοιπες προϋποθέσεις ο υπόχρεος σε παρακράτηση που έχει τη φορολογική κατοικία του στην Ελλάδα μπορεί προσωρινά να μην προβεί σε παρακράτηση εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής, η οποία εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης), γ) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει μερίσματα περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ (Οδηγία για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές – θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών – μελών), είναι φορολογικός κάτοικος κράτους – μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε. κατ' 81 εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και δ) υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς.

Απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου μπορεί να υπάρξει και επί ενδοομιλικών μερισμάτων που καταβάλλονται σε νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας υπό προϋποθέσεις όμοιες με τις προαναφερόμενες. Ειδικότερα, με τις διατάξεις παρ.1 του άρθρου 48 του ΚΦΕ παρέχεται απαλλαγή από τον φόρο εισοδήματος για τα μερίσματα που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο φορολογικός κάτοικος Ελλάδας εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις: α) το νομικό πρόσωπο που προβαίνει σε διανομή μερισμάτων i) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ (Οδηγία για το κοινό φορολογικό καθεστώς που ισχύει για τις μητρικές – θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών – μελών), ii) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους – μέλους της Ε.Ε. σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται φορολογικός κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε. κατ' εφαρμογή όρων σύμβασης αποφυγής

διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, iii) υπόκειται χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλο φόρο ενδεχομένως στο μέλλον αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς.

β) το νομικό πρόσωπο που εισπράττει τα μερίσματα i) κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον 10% της αξίας ή του αριθμού, του μετοχικού ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου που προβαίνει στη διανομή, ii) διακρατεί το ως άνω ελάχιστο ποσοστό τουλάχιστον 24 μήνες. Στην περίπτωση που το νομικό πρόσωπο που εισπράττει το μέρισμα δεν έχει συμπληρώσει 24 μήνες διακράτησης από το χρόνο λήψης της απόφασης διανομής μερισμάτων από τα αρμόδια όργανα του καταβάλλοντος νομικού προσώπου μπορεί προσωρινά να ζητήσει την απαλλαγή από τον φόρο εισοδήματος για τα εισπραττόμενα μερίσματα εφόσον καταθέσει τραπεζική εγγύηση στη Φορολογική Διοίκηση ποσού ίσου με το ποσό του φόρου που θα οφειλόταν σε περίπτωση μη φορολογικής απαλλαγής, η απαλλαγή καθίσταται οριστική και η εγγύηση λήγει κατά την ημερομηνία που συμπληρώνονται 24 μήνες διακράτησης εάν ο φορολογούμενος δεν διακρατήσει το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής για 24 μήνες η εγγύηση καταπίπτει υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Ειδικά για τα μερίσματα που εισπράττει ο μέτοχος, ημεδαπό νομικό πρόσωπο, όταν δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις του περί απαλλαγής από το φόρο των ενδοομιλικών μερισμάτων, από το ποσό του φόρου εισοδήματος του μετόχου – νομικού προσώπου εκπίπτει το ποσό του φόρου που καταβλήθηκε ως φόρος εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων για λογαριασμό της ημεδαπής ή της αλλοδαπής θυγατρικής της εταιρείας αντίστοιχα, για τα εν λόγω μερίσματα, καθώς και το ποσό του φόρου που παρακρατήθηκε ως φόρος επί του μερίσματος, για λογαριασμό του μετόχου. Για την εφαρμογή των ανωτέρω, το ποσό των εισπραττόμενων μερισμάτων καταχωρείται μικτό στα βιβλία του νομικού προσώπου με την προσθήκη του φόρου που καταβλήθηκε και του φόρου που παρακρατήθηκε, προκειμένου στη συνέχεια να γίνει η σχετική έκπτωση.

- **Ειδική Εισφορά Αλληλεγγύης στο εισόδημα φυσικών προσώπων**

Σύμφωνα με το άρθρο 43Α του ΚΦΕ επιβάλλεται ειδική εισφορά αλληλεγγύης στα εισοδήματα άνω των 12.000 ευρώ των φυσικών προσώπων. Για την επιβολή της εισφοράς λαμβάνεται υπόψη το σύνολο του εισοδήματος, όπως αυτό προκύπτει από την άθροιση των εισοδημάτων από μισθωτή εργασία και συντάξεις, από επιχειρηματική δραστηριότητα, μερίσματα, τόκους, καθώς και από κεφάλαιο, από υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου, φορολογούμενο ή απαλλασσόμενο, πραγματικό ή τεκμαρτό. Η ειδική εισφορά αλληλεγγύης, υπολογίζεται με συντελεστή που αυξάνεται προοδευτικά από 2,2% έως 10% για τα εισοδήματα άνω των 220.000 ευρώ.

Σύμφωνα με την Εγκύκλιο Ε2009/2019 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων και την με αριθμό 2465/2018 απόφαση του Συμβουλίου της Επικρατείας, η ειδική εισφορά αλληλεγγύης συνιστά φόρο εισοδήματος που εμπίπτει ως τέτοιος στο πεδίο εφαρμογής των σχετικών συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας, κατά ταύτα, επενδυτές που είναι φυσικά πρόσωπα, δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος και στους οποίους τυγχάνουν εφαρμογής οι διατάξεις μίας σύμβασης αποφυγής διπλής φορολογίας, ενδέχεται να απαλλάσσονται ολικά ή μερικά από την εισφορά αλληλεγγύης, στο βαθμό που η σχετική σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας περιορίζει ή αποκλείει την φορολόγηση του κέρδους από υπεραξία και υπό την προϋπόθεση ότι τα απαραίτητα έγγραφα προς το σκοπό αυτό υποβάλλονται στην φορολογική αρχή.

για το τρέχον φορολογικό έτος 2021, δυνάμει της πρόσφατης διάταξης του άρθρου 121 του Ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.5.2021), απαλλάσσεται από την ειδική εισφορά αλληλεγγύης του άρθρου 43Α το εισόδημα που προβλέπεται στο άρθρο αυτό, μεταξύ των οποίων το εισόδημα από μέρισμα καθώς και από υπεραξία μεταβίβασης μετοχών.

- **Φορολογία κερδών από υπεραξία κεφαλαίου από την πώληση μετοχών**

Για τη Η υπεραξία που αποκτά φυσικό πρόσωπο από τη μεταβίβαση μετοχών εισηγμένων σε χρηματιστηριακή αγορά, εφόσον αυτή αφορά τίτλους που έχουν αποκτηθεί πριν την 1η Ιανουαρίου 2009, απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος, ανεξάρτητα του ποσοστού συμμετοχής του μεταβιβάζοντος στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας.

Αντίθετα, η υπεραξία που προκύπτει από πωλήσεις εισηγμένων μετοχών που έχουν αποκτηθεί μετά την 1.1.2009, και εφόσον ο μεταβιβάζων συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό τουλάχιστον μισό τοις εκατό (0,5%), υπόκειται σε φόρο με συντελεστή 15% (άρθρα 42 και 43 ΚΦΕ).

Η υπεραξία (κέρδος) που αποκτά φυσικό πρόσωπο από την μεταβίβαση μετοχών ταυτίζεται με τη διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης που εισέπραξε και της τιμής κτήσης που κατέβαλε το φυσικό πρόσωπο πλέον των δαπανών που συνδέονται άμεσα με την αγορά και πώληση των μετοχών, οι οποίες καθορίζονται από τα δικαιολογητικά έγγραφα συναλλαγών, τα οποία εκδίδει η χρηματιστηριακή εταιρεία ή το πιστωτικό ίδρυμα ή οιοσδήποτε φορέας που διενεργεί συναλλαγές.

Σε περίπτωση κατά την οποία ο προσδιορισμός της υπεραξίας καταλήγει σε αρνητικό ποσό, η εν λόγω ζημία μεταφέρεται για τα επόμενα πέντε (5) έτη και συμψηφίζεται μόνο με μελλοντικά κέρδη υπεραξίας που προκύπτουν από την μεταβίβαση τίτλων γενικώς.

Η υπεραξία από την μεταβίβαση μετοχών, προκειμένου να φορολογηθεί με συντελεστή 15%, συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια δήλωση του φυσικού προσώπου και προσμετράται στα εισοδήματα επί των οποίων επιβάλλεται εισφορά αλληλεγγύης.

Όσον αφορά την υπεραξία που προκύπτει από φυσικό πρόσωπο που δεν έχει την φορολογική του κατοικία στην Ελλάδα έχουν εφαρμογή τα ακόλουθα:

Όταν ο δικαιούχος φυσικό πρόσωπο είναι φορολογικός κάτοικος σε κράτος με το οποίο η Ελλάδα έχει συνάψει σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των τίτλων αυτών απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 8 του άρθρου 42 του Ν. 4172/2013, με την προϋπόθεση ότι υποβάλλονται τα δικαιολογητικά που αποδεικνύουν τη φορολογική του κατοικία. Η φορολογική κατοικία στην περίπτωση αυτή αποδεικνύεται με πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας με βάση τα οριζόμενα στην οικεία ΣΑΔΦ. Τα εν λόγω πρόσωπα δεν υποχρεούνται σε απόκτηση ελληνικού Α.Φ.Μ. και δεν απαιτείται να υποβάλλουν μηδενική δήλωση από την αιτία αυτή. Περαιτέρω, το πιστοποιητικό φορολογικής κατοικίας το οποίο τεκμηριώνει την απαλλαγή τους, απαιτείται να έχει κατατεθεί στο θεματοφύλακα του εν λόγω προσώπου, καθόσον ο τελευταίος θα είναι υπόχρεος για την απόδειξη της φορολογικής απαλλαγής έναντι της φορολογικής αρχής.

Όσον αφορά στην υπεραξία από μεταβίβαση μετοχών που αποκτούν τα ημεδαπά νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες ή αλλοδαπά νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, αυτή προκύπτει με βάση τα τηρούμενα βιβλία. Ο συντελεστής φορολογίας για την υπεραξία αυτή που φορολογείται ως έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα, καθορίζεται για το φορολογικό έτος 2021 και εφεξής σε 22%, δυνάμει του άρθρου 120 του Ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.5.2021) πλέον της προκαταβολής του φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και οντοτήτων με συντελεστή 80% για το φορολογικό έτος 2021 και εφεξής, δυνάμει του άρθρου 119 του Ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.5.2021).

Το εισόδημα (υπεραξία) από την πώληση μετοχών, που αποκτούν νομικά πρόσωπα ή νομικές οντότητες που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας και δεν έχουν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, δεν υπόκειται σε φορολόγηση στην Ελλάδα.

Τέλος, με τη νέα διάταξη του άρθρου 48^A του ΚΦΕ, όπως προστέθηκε με το Ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12.12.2019), το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής σε νομικό πρόσωπο που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, απαλλάσσεται από το φόρο, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις ακόλουθες σωρευτικά συντρέχουσες προϋποθέσεις:

α) περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α' της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ, όπως ισχύει, και

β) είναι φορολογικός κάτοικος κράτους-μέλους της Ε.Ε., σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους αυτού και δεν θεωρείται κάτοικος τρίτου κράτους εκτός Ε.Ε. κατ' εφαρμογή όρων σύμβασης περί αποφυγής διπλής φορολογίας που έχει συναφθεί με αυτό το τρίτο κράτος, και

γ) υπόκειται, χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β' της οδηγίας 2011/96/ΕΕ ή σε οποιονδήποτε άλλον φόρο αντικαταστήσει έναν από τους φόρους αυτούς, και

δ) το μεταβιβάζον νομικό πρόσωπο κατέχει ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) της αξίας ή του πλήθους του μετοχικού κεφαλαίου ή βασικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του νομικού προσώπου του οποίου οι τίτλοι συμμετοχής μεταβιβάζονται, και

ε) το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής διακρατείται τουλάχιστον είκοσι τέσσερις (24) μήνες.

Τα εισοδήματα αυτά δεν φορολογούνται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση των κερδών αυτών κατά τις διατάξεις περί φορολογίας κέρδους από επιχειρηματική δραστηριότητα. Σε περίπτωση μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής κατά τα ανωτέρω, ο φορολογούμενος δεν μπορεί να εκπέσει τις επιχειρηματικές δαπάνες που συνδέονται με τη συμμετοχή αυτή.

Επειδή η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από την πώληση των μετοχών υφίσταται συνεχείς τροποποιήσεις, οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης μετοχών σε κάθε περίπτωση.

- **Φόρος συναλλαγής για πωλήσεις μετοχών στο Χ.Α.**

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύει κατόπιν αντικατάστασής του από το άρθρο 112 του Ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.5.2021), επιβάλλεται φόρος πώλησης με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2%) στις πωλήσεις μετοχών εισηγμένων σε ρυθμιζόμενη αγορά ή πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης που λειτουργεί στην Ελλάδα σύμφωνα με το Ν. 4514/2018, ανεξάρτητα από το αν οι σχετικές συναλλαγές διενεργούνται εντός ή εκτός των τόπων διαπραγμάτευσης. Ο φόρος υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών, η οποία αναγράφεται στα εκδιδόμενα αποδεικτικά στοιχεία, και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους. Αν δεν καταχωρίζεται τιμή, ο φόρος υπολογίζεται επί της τιμής κλεισίματος του τίτλου, την ημέρα που διενεργήθηκε η συναλλαγή.

- **Έμμεση φορολογία και τέλη χαρτοσήμου**

Η έκδοση και μεταβίβαση μετοχών καθώς και η πληρωμή μερισμάτων στην Ελλάδα δεν βαρύνονται με φόρο προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) ούτε και τέλος χαρτοσήμου.

- **Φόρος μεταβίβασης λόγω δωρεάς ή κληρονομιάς**

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν.2961/2001, όπως ισχύει κατόπιν της τροποποίησής του από το Ν.3842/2010, η απόκτηση εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με το δωρητή/κληρονομούμενο, την αξία της

μεταβιβαζόμενης περιουσίας, τις τυχόν προηγούμενες δωρεές από τον δωρητή ή τον κληρονομούμενο και με βάση ανά κατηγορία δικαιούχου κλίμακα με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12, 29 και 44 του Κώδικα Φορολογίας Κληρονομιών, Δωρεών, Γονικών Παροχών, Προικίων και Κερδών από Λαχεία, όπως ισχύουν μετά την τροποποίηση τους με το άρθρο 35 παρ. 3 του Ν. 3220/2004 και με το άρθρο 25 του Ν. 3842/2010, σε περιπτώσεις γονικής παροχής ή δωρεάς ή κληρονομιάς μετοχών όταν δωρίζονται ή κληρονομούνται μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χ.Α., η αξία που έχουν αυτές την προηγούμενη ημέρα του χρόνου γένεσης της φορολογικής υποχρέωσης υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με την προβλεπόμενη κλίμακα του άρθρου 29 του Κώδικα αυτού ανάλογα με τη συγγενική σχέση των συμβαλλομένων.

- **Φορολόγηση δανεισμού μετοχών**

Το άρθρο 4 του Ν.4038/2012 επέβαλε φόρο συναλλαγής με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2%) στο δανεισμό μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά, μη επαγομένης της σχετικής σύμβασης και κάθε συναφούς πράξης σε τέλος χαρτοσήμου. Ο ανωτέρω φόρος υπολογίζεται επί της αξίας των μετοχών που δανείζονται και βαρύνει τον δανειστή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων.

4.3 Όροι και Προϋποθέσεις της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και της Δημόσιας Προσφοράς

(α) Η Έκτακτη Γ.Σ. της 12.03.2021 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, να χορηγήσει τις εξής εξουσίες στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας: (α) να αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018. Η εν λόγω εξουσία να ισχύσει για πέντε (5) έτη και το κεφάλαιο να μπορεί να αυξάνεται κατά ποσό που δεν υπερβαίνει το τριπλάσιο του σήμερα υφιστάμενου κεφαλαίου. Στο πλαίσιο της εξουσίας αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο θα δύναται να αποφασίσει και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας για τους σκοπούς του άρθρου 30 του Ν. 4772/2021 για την άντληση κεφαλαίων ποσού τουλάχιστον €60.000.000 προκειμένου να καταβληθεί στην Εταιρεία η προβλεπόμενη στην προαναφερθείσα νομοθετική διάταξη κρατική ενίσχυση ύψους έως €120.000.000 και (β) να περιορίζει, αποκλείει, ή μη, το δικαίωμα προτίμησης των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, στο πλαίσιο των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την ανωτέρω υπό (α) εξουσία.

(β) Το Διοικητικό Συμβούλιο με την από 14.05.2021 απόφασή του αποφάσισε την Αύξηση και τους όρους αυτής, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018 δυνάμει της εξουσίας που του παρασχέθηκε με την προαναφερθείσα απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 12.03.2021.

Σχετικά με τις αποφάσεις της Έκτακτης Γ.Σ. της 12.03.2021 και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας βλ. ενότητα 3.9.1 «Κρατική Ενίσχυση» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ειδικότερα, με την παραπάνω απόφασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε:

(α) Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά ποσό 12.187.500 Ευρώ, με την έκδοση 18.750.000 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας 0,65 Ευρώ εκάστης, με καταβολή μετρητών, και με δικαίωμα προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Εταιρείας. Οι έχοντες δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση θα δικαιούνται να αποκτήσουν Νέες Μετοχές με αναλογία 0,262542164271582 Νέες Μετοχές για κάθε μία παλιά μετοχή της Εταιρείας. Σε περίπτωση που η Αύξηση δεν καλυφθεί πλήρως, δεν θα υπάρξει δυνατότητα μερικής κάλυψης σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν. 4548/2018, και, συνεπώς, η Αύξηση θα μταιωθεί.

(β) Λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες χρηματιστηριακές συνθήκες και την ανάγκη διασφάλισης της επιτυχούς άντλησης κεφαλαίων από την Εταιρεία μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της, τον ορισμό της τιμής διάθεσης των Νέων Μετοχών σε 3,20 Ευρώ ανά Νέα Μετοχή. Η συνολική διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της τιμής διάθεσης αυτών, ποσού 47.812.500 Ευρώ, θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

(γ) Να μην εκδοθούν κλάσματα των Νέων Μετοχών και οι Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από την Αύξηση να δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης (01.01.2021-31.12.2021) και εφεξής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας, εφόσον η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας αποφασίσει τη διανομή μερίσματος για την εν λόγω χρήση και, επιπλέον, εφόσον οι Νέες Μετοχές έχουν πιστωθεί στους λογαριασμούς των δικαιούχων που προσδιορίζονται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) που διαχειρίζεται η Εταιρεία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία», κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος απόληψης μερίσματος.

(δ) Τον ορισμό προθεσμίας καταβολής της αύξησης του κεφαλαίου που δεν θα υπερβαίνει τους τέσσερις (4) μήνες από την ημέρα καταχώρισης της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου στο Γ.Ε.ΜΗ., σύμφωνα με το άρθρο 20 παρ. 2 του Ν. 4548/2018.

(ε) Τον ορισμό προθεσμίας δεκαεσσάρων (14) ημερών για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ. 2 του Ν. 4548/2018. Δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα έχουν:

(i) όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι σε λογαριασμούς ατομικούς ή πελατείας στο Σ.Α.Τ., κατά την ημερομηνία καταγραφής δικαιούχων (record date), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους, και

(ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

(στ) Την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, σύμφωνα με την αναφερόμενη στην ενότητα 4.4.1 του Ενημερωτικού Δελτίου διαδικασία.

(ζ) Να οριστεί ως ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης η 24.05.2021, ως ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date) η 25.05.2021, ως ημερομηνία λήξης της περιόδου διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης η 04.06.2021 και ως ημερομηνία λήξης της άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης η 09.06.2021.

(η) Σε περίπτωση που μετά την εμπρόθεσμη άσκηση ή απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης υπάρχουν αδιάθετες Νέες Μετοχές (οι «Αδιάθετες Μετοχές»), να παρασχεθεί δικαίωμα προεγγραφής (το «Δικαίωμα Προεγγραφής») στα άτομα που άσκησαν τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν για την απόκτηση από κάθε ασκήσαντα Αδιάθετων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης που δε θα υπερβαίνουν σε αριθμό το 100% των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης του ασκήσαντα αυτού.

(θ) Την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, σύμφωνα με την αναφερόμενη στην ενότητα 4.4.2 του Ενημερωτικού Δελτίου διαδικασία.

ι) Σε περίπτωση που μετά τις παραπάνω κατανομές εξακολουθούν να υφίστανται Αδιάθετες Μετοχές, αυτές να διατεθούν στην Τιμή Διάθεσης, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου: (α) στους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, και έχουν δηλώσει και δημοσιοποιήσει την πρόθεσή τους να καλύψουν επιπλέον Αδιάθετες Μετοχές (αφαιρουμένων τυχόν προεγγραφών αυτών), και, (β) σε περίπτωση που και μετά την εν

λόγω κατανομή στους βασικούς μετόχους απομένουν περαιτέρω Αδιάθετες Μετοχές, αυτές να διατεθούν, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές, όπως ορίζονται στο άρθρο 2(ε) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ή/και σε λοιπούς μη ειδικούς επενδυτές με όριο ελάχιστης συμμετοχής (για τους μη ειδικούς επενδυτές) την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών αξίας τουλάχιστον €100.000 ανά επενδυτή, οι οποίοι θα εκφράσουν εγγράφως και ανέκκλητα το ενδιαφέρον τους προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η διάρκεια της προθεσμίας υποβολής δήλωσης εκδήλωσης ενδιαφέροντος από ειδικούς και άλλους μη ειδικούς επενδυτές, κατά τα παραπάνω οριζόμενα, θα είναι μία (1) εργάσιμη ημέρα από τη λήξη της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης. Οι βασικοί μέτοχοι και οι συμμετέχοντες στην ιδιωτική τοποθέτηση στους οποίους θα κατανεμηθούν τυχόν Αδιάθετες Μετοχές θα ενημερωθούν από την Εταιρεία και θα οφείλουν να καταθέσουν την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου το ποσό που αντιστοιχεί στις Νέες Μετοχές που θα κατανεμηθούν σε αυτούς.

Η Εκδότρια θα αποστείλει στο Χ.Α., εντός τριών (3) εργασίμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, ανακοίνωση προς δημοσίευση στο Η.Δ.Τ, για το ποσοστό κάλυψης της Αύξησης και τον τρόπο διάθεσης τυχόν Αδιάθετων Μετοχών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά οι όροι της Αύξησης:

ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	71.417.100
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία 0,262542164271582 Νέες Μετοχές για κάθε μία παλαιά Μετοχή	18.750.000
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	90.167.100
Ονομαστική αξία Μετοχής	€0,65
Τιμή Διάθεσης Νέας Μετοχής	€3,20
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	€60.000.000

Μετά την ως άνω αύξηση και υπό την προϋπόθεση της κάλυψης αυτής, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται σε €58.608.615 και θα διαιρείται σε 90.167.100 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,65 η κάθε μία.

Μετά την πιστοποίηση της καταβολής του ποσού της Αύξησης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 20 παρ. 6-7 του Ν. 4548/2018, και τη σχετική καταχώρηση στο Γ.Ε.ΜΗ. της εγκριτικής απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης & Επενδύσεων δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιαδήποτε λόγο.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της Γ.Σ. της 12.03.2021 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 14.05.2021, και δεσμεύεται, ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την παρούσα Αύξηση, καθώς και ότι για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χ.Α.

Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών της Εταιρείας, συνεπεία της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, θα πραγματοποιηθεί ταυτόχρονα με την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 2.6.3 του Κανονισμού του Χ.Α., σε συνδυασμό με την απόφαση 26/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α., όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

4.4 Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και Δικαιωμάτων Προεγγραφής

4.4.1 Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης

Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση θα έχουν:

(i) όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι σε λογαριασμούς ατομικούς ή πελατείας στο Σ.Α.Τ., κατά την ημερομηνία καταγραφής δικαιούχων (record date), εφόσον διατηρούν τα δικαιώματα αυτά κατά το χρόνο άσκησής τους, και

(ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τα ανωτέρω υπό (i) και (ii) αναφερόμενα πρόσωπα θα δικαιούνται να αποκτήσουν Νέες Μετοχές με αναλογία 0,262542164271582 Νέες Μετοχές για κάθε μία παλαιά Μετοχή.

Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης θα διαρκέσει δεκατέσσερις (14) ημερολογιακές ημέρες. Ως ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης έχει οριστεί η 24.05.2021, ως ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων (record date) η 25.05.2021, ως ημερομηνία λήξης της περιόδου διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης η 04.06.2021 και ως ημερομηνία λήξης της άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης η 09.06.2021.

Τα δικαιώματα προτίμησης είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου άσκησης, μέχρι τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησής τους σύμφωνα με το άρθρο 5.3.1.2 περίπτωση (5) του Κανονισμού του Χ.Α. Τα δικαιώματα θα είναι πιστωμένα στους λογαριασμούς αξιολογίων που τηρούνται στο Σ.Α.Τ., την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσής τους.

Τα δικαιώματα προτίμησης θα ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, αποκλειστικά μέσω των Συμμετεχόντων των λογαριασμών αξιών των μετόχων (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή Θεματοφυλακή τράπεζας), με την υποβολή αίτησης προς αυτούς. Για την καταληκτική ημερομηνία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης μέσω των Συμμετεχόντων, οι δικαιούχοι επικοινωνούν με τους Συμμετέχοντές τους.

Το συνολικό αντίτιμο των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο δικαίωμα προτίμησης θα πρέπει να έχει πιστωθεί κατά τη λήξη της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης (με μέριμνα του ασκούντος μετόχου ή του Συμμετέχοντα μέσω του οποίου ασκεί τα δικαιώματα προτίμησης, ανά περίπτωση) στον ειδικό λογαριασμό που έχει ανοιχθεί για την παρούσα αύξηση στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., η οποία θα οριστεί ως διαχειρίστρια τράπεζα, άλλως η άσκηση των αντίστοιχων δικαιωμάτων προτίμησης θα θεωρείται ως μη γεγενημένη.

Μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης τους, οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη ή μεταβιβάσιμη.

Σε περίπτωση περισσοτέρων της μίας εγγραφής από το ίδιο πρόσωπο με βάση τα καταγεγραμμένα στοιχεία στο Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω εγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της σχετικής προθεσμίας για την άσκησή τους αποσβένονται και παύουν να ισχύουν.

Οι επενδυτές που ασκούν δικαίωμα προτίμησης δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των Νέων Μετοχών τους και με οποιοδήποτε άλλο κόστος. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή την τράπεζα που συνεργάζεται καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που ισχύουν από την ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Οι Νέες Μετοχές, θα αποδοθούν στους δικαιούχους σε άυλη μορφή με πίστωση στους λογαριασμούς αξιολογίων που τηρούνται στο Σ.Α.Τ., που έχουν δηλωθεί από τους δικαιούχους.

Δεν θα εκδοθούν κλάσματα μετοχών. Τυχόν κλάσματα μετοχών που αντιστοιχούν στα δικαιώματα προτίμησης που ασκούνται θα αθροίζονται στον αμέσως μικρότερο ακέραιο αριθμό μετοχών ανά δικαιούχο κατά την άσκηση, ενώ δεν θα είναι δυνατή η άσκηση δικαιωμάτων για το τυχόν υπολειπόμενο κλάσμα μετοχής.

Παράδειγμα

Σύμφωνα με τους όρους της Αύξησης, οι έχοντες δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση θα δικαιούνται να αποκτήσουν Νέες Μετοχές με αναλογία 0,262542164271582 για κάθε μία παλαιά μετοχή της Εταιρείας. Ενδεικτικά σημειώνεται ότι μέτοχος που κατέχει 100 παλαιές μετοχές θα δικαιούται μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων του 26 Νέες Μετοχές. Αντίστοιχα, ο μέτοχος που κατέχει 10 παλαιές μετοχές θα δικαιούται μέσω της άσκησης των δικαιωμάτων του 2 Νέες Μετοχές.

Σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο πρέπει να επιστραφεί στους ασκήσαντες δικαιώματα προτίμησης το καταβληθέν αντίτιμο των Νέων Μετοχών, αυτό θα επιστρέφεται ατόκως.

4.4.2 Διαδικασία Άσκησης Δικαιώματος Προεγγραφής

Σύμφωνα με την από 14.05.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σε περίπτωση που μετά την εμπρόθεσμη άσκηση ή απόσβεση των δικαιωμάτων προτίμησης υπάρχουν Αδιάθετες Μετοχές, παρέχεται Δικαίωμα Προεγγραφής στα άτομα που άσκησαν τα δικαιώματα προτίμησης που κατείχαν για την απόκτηση από κάθε ασκήσαντα Αδιάθετων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης που δε θα υπερβαίνουν σε αριθμό το 100% των Νέων Μετοχών που προκύπτουν από τα ασκηθέντα δικαιώματα προτίμησης του ασκήσαντα αυτού.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτόχρονα με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, με υποβολή έγγραφης δήλωσης στους Συμμετέχοντες, στην οποία θα προσδιορίζεται ο αριθμός των Νέων Μετοχών για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προεγγραφής. Για την καταβολή του αντιτίμου των Νέων Μετοχών που αντιστοιχούν στο ασκούμενο Δικαίωμα Προεγγραφής, ισχύουν τα ειδικότερα οριζόμενα στη διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης (βλ. ανωτέρω την ενότητα 4.4.1 του Ενημερωτικού Δελτίου), εφαρμοζόμενα αναλογικά και επί της καταβολής του αντιτίμου κατά την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής.

Μετά την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής τους, οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη ή μεταβιβάσιμη.

Σε περίπτωση που ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που εκδηλώθηκε από τους ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής, οι τελευταίοι θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των Νέων Μετοχών για τις οποίες άσκησαν το Δικαίωμα Προεγγραφής σε σχέση με το σύνολο των Αδιάθετων Μετοχών, μέχρι την πλήρη εξάντληση τους.

Σε περίπτωση περισσοτέρων της μίας εγγραφής από το ίδιο πρόσωπο με βάση τα καταγεγραμμένα στοιχεία στο Σ.Α.Τ., το σύνολο των εν λόγω εγγραφών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Τυχόν καταβληθέντα ποσά κατά την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών θα αποδεσμεύονται και θα επιστρέφονται άτοκα σε αυτούς που άσκησαν το Δικαίωμα Προεγγραφής.

4.4.3 Δυνατότητα Υπαναχώρησης

Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως την έναρξη διαπραγμάτευσης σε Ρυθμιζόμενη Αγορά, η Εταιρεία υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 1129/2017, οι επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να εγγραφούν ή να προεγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους, το αργότερο εντός τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος. Η περίοδος αυτή μπορεί να παρατείνεται από τον Εκδότη. Η τελική ημερομηνία για το δικαίωμα υπαναχώρησης αναφέρεται στο συμπλήρωμα.

4.5 Προβλεπόμενο Χρονοδιάγραμμα Ολοκλήρωσης της Αύξησης

Το προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Αύξησης είναι το ακόλουθο:

Ημερομηνία	Γεγονός
14.05.2021	Απόφαση Δ.Σ. για την Αύξηση
14.05.2021	Ανακοίνωση απόφασης της Αύξησης στο Χ.Α.
19.05.2021	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
20.05.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου
20.05.2021	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών)
20.05.2021	Έγκριση από την Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την έναρξη άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης*
20.05.2021	Δημοσίευση, στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α., της ανακοίνωσης για την ημερομηνία αποκοπής των δικαιωμάτων προτίμησης και την περίοδο άσκησης και διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης
21.05.2021	Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της Μετοχής της Εταιρείας με το δικαίωμα προτίμησης
24.05.2021	Αποκοπή δικαιώματος προτίμησης – Προσαρμογή τιμής
25.05.2021	Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην Αύξηση (record date)
26.05.2021	Πίστωση από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
27.05.2021	Έναρξη περιόδου διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης
04.06.2021	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης (τελευταία ημέρα)
09.06.2021	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
10.06.2021	Διάθεση τυχόν Αδιάθετων Μετοχών (1 ημέρα)
14.06.2021	Πιστοποίηση της καταβολής της Αύξησης με έκθεση ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας και επιβεβαίωση από το Δ.Σ. της Εταιρείας
14.06.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης για το τελικό ποσοστό κάλυψης της Αύξησης και τον τρόπο διάθεσης των Αδιάθετων Μετοχών, στο Η.Δ.Τ., την ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
15.06.2021	Έγκριση από την Επιτροπή Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών*
15.06.2021	Δημοσίευση ανακοίνωσης στο Η.Δ.Τ., την ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και την ιστοσελίδα της Εταιρείας, για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση, όπως προβλέπεται.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του Χ.Α., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Εταιρεία και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. σειράς δικαιολογητικών, συμπεριλαμβανομένης, αναφορικά με τις Νέες Μετοχές, της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων αναφορικά με την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας που αναφέρεται στο μετοχικό της κεφάλαιο.

Η διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Νέες Μετοχές θα διαπραγματεύονται σύμφωνα με τα όρια διακύμανσης που ισχύουν για την Κύρια Κατηγορία της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

4.6 Δηλώσεις Κύριων Μετόχων και Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων

- κ. Ευτύχιος Βασιλάκης, υπό την ιδιότητά του ως βασικός μέτοχος της Εταιρείας, ελέγχοντας άμεσα 885.255 μετοχές και έμμεσα μέσω α) της εταιρείας Evertrans S.A. 17.343.498 μετοχές, και β) μέσω της εταιρείας «AUTOHELLAS Ανώνυμος Τουριστική και Εμπορική Εταιρεία» 8.453.030 μετοχές, ήτοι 1,24% άμεσα και 36,12% έμμεσα του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, έχει δηλώσει ότι προτίθεται:

(α) Να ασκήσει στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που του αντιστοιχούν άμεσα και έμμεσα.

(β) Να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του, για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών.

(γ) Να καλύψει κατά μέγιστο 1.875.000 μετοχές που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες είτε μέσω προεγγραφής είτε μέσω της διαδικασίας κάλυψης Αδιάθετων Μετοχών.

- Ο κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος, υπό την ιδιότητά του ως βασικός μέτοχος της Εταιρείας, ελέγχοντας άμεσα 3.703.508 μετοχές και έμμεσα μέσω της εταιρείας Ateria Ventures Ltd 238.000 μετοχές, ήτοι 5,186% άμεσα και 0,333% έμμεσα του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, έχει δηλώσει ότι προτίθεται:

(α) Να ασκήσει στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που του αντιστοιχούν άμεσα και έμμεσα.

(β) Να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του, για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών.

(γ) Να καλύψει κατά μέγιστο 445.000 μετοχές που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες είτε μέσω προεγγραφής είτε μέσω της διαδικασίας κάλυψης Αδιάθετων Μετοχών.

- Η εταιρεία «ALENSCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED » υπό την ιδιότητά της ως βασικός μέτοχος της Εταιρείας, κατέχοντας άμεσα 6.115.508 μετοχές, ήτοι 8,563% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, έχει δηλώσει ότι προτίθεται:

(α) Να ασκήσει στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που της αντιστοιχούν,

(β) Να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της, για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών.

(γ) Να καλύψει κατά μέγιστο 715.000 μετοχές που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες είτε μέσω προεγγραφής είτε μέσω της διαδικασίας κάλυψης Αδιάθετων Μετοχών.

- Η εταιρεία «SIANA ENTERPRISES COMPANY LIMITED » υπό την ιδιότητά της ως βασικός μέτοχος της Εταιρείας, κατέχοντας άμεσα 6.115.508 μετοχές, ήτοι 8,563% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, έχει δηλώσει ότι προτίθεται:

(α) Να ασκήσει στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που της αντιστοιχούν,

(β) Να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της, για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών.

(γ) Να καλύψει κατά μέγιστο 715.000 μετοχές που τυχόν θα μείνουν αδιάθετες είτε μέσω προεγγραφής είτε μέσω της διαδικασίας κάλυψης Αδιάθετων Μετοχών.

- Ο κ. Αναστάσιος Δαυίδ, υπό την ιδιότητά του ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κατέχοντας 674.084 μετοχές της Εταιρείας, έχει δηλώσει ότι προτίθεται να ασκήσει στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που του αντιστοιχούν.
- Ο κ. Χρήστος Ιωάννου, υπό την ιδιότητά του ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, κατέχοντας 948.000 μετοχές της Εταιρείας, έχει δηλώσει ότι προτίθεται να ασκήσει στο σύνολό τους τα δικαιώματα προτίμησης που του αντιστοιχούν.

Με εξαίρεση τις παραπάνω δηλώσεις, δεν είναι γνωστό στη Διοίκηση της Εταιρείας εάν οι υπόλοιποι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων προτίθενται να εγγραφούν στην παρούσα ΑΜΚ ή εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από το 5% των προσφερόμενων Νέων Μετοχών.

4.7 Μείωση της Συμμετοχής των Μετόχων

Η Αύξηση πραγματοποιείται με έκδοση Νέων Μετοχών και, ως εκ τούτου, δύναται να προκαλέσει αραίωση (dilution) της συμμετοχής των μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Ενδεικτικά, παρατίθενται τα ακόλουθα 2 σενάρια αραίωσης:

Σενάριο 1: α) οι μέτοχοι με ποσοστό <5% δεν θα ασκήσουν τα δικαιώματα προτίμησης και δεν θα συμμετάσχουν στην Αύξηση, β) οι μέτοχοι κ. Ευτύχιος Βασιλάκης (άμεσα και μέσω των εταιρειών EVERTRANS S.A. και AUTOHELLAS ATEE HERTZ), κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος (άμεσα και μέσω της εταιρείας ATERIA VENTURES LTD), η εταιρεία ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED, και η εταιρεία SIANA ENTERPRISES COMPANY LIMITED, θα ασκήσουν το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που τους αντιστοιχούν άμεσα και έμμεσα και επιπλέον θα καλύψουν συνολικά 3.750.000 μετοχές που θα παραμείνουν αδιάθετες, σύμφωνα με τις δηλώσεις τους, γ) οι μέτοχοι κ. Χρήστος Ιωάννου και κ. Αναστάσιος Δαυίδ θα ασκήσουν το σύνολο των δικαιωμάτων προτίμησης που τους αντιστοιχούν, σύμφωνα με τις δηλώσεις τους, και δ) νέοι ειδικοί επενδυτές θα καλύψουν τις υπόλοιπες 3.323.077 Αδιάθετες Μετοχές, υποθετικά και αποκλειστικά για τους σκοπούς της άσκησης, καθώς δεν προβλέπεται περίπτωση μερικής κάλυψης.

Σενάριο 1								
Μέτοχοι	Πριν την ΑΜΚ				Μετά την ΑΜΚ			
	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό	Δικ/τα	Ποσοστό	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό	Δικ/τα	Ποσοστό
		%	Ψήφου	%		%	Ψήφου	%
Ευτύχιος Βασιλάκης (άμεσα και έμμεσα μέσω των εταιρειών Autohellas ATEE Hertz, Evertrans S.A)	26.681.783	37,4%	26.681.783	37,4%	35.561.874	39,4%	35.561.,874	39,4%
ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED	6.115.508	8,6%	6.,115.508	8,6%	8.,436.086	9,4%	8.436.,086	9,4%
SIANA ENTERPRISES COMPANY LIMITED	6.115.508	8,6%	6.115.508	8,6%	8.436.086	9,4%	8.436.,086	9,4%
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος (άμεσα και έμμεσα μέσω της ATERIA Ventures Ltd	3.941.508	5,5%	3.941.508	5,5%	5.421.320	6,0%	5.421.,320	6,0%
Χρήστος Ιωάννου	948.000	1,3%	948.000	1,3%	1.196.889	1,3%	1.196.,889	1,3%
Αναστάσιος Δαυίδ	674.084	0,9%	674.084	0,9%	851.059	0,9%	851.059	0,9%
Σύνολο Μετόχων με δήλωση πρόθεσης υπό (β) και (γ)	44.476.391	62,3%	44.476.391	62,3%	59.903.314	66,4%	59.903.,314	66,4%
Νέοι ειδικοί επενδυτές					3.323.077	3,7%	3.323.,077	3,7%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ (ποσοστό <5%)	26.940.709	37,7%	26.940.709	37,7%	26.940.709	29,9%	26.940.,709	29,9%
ΣΥΝΟΛΟ	71.417.100	100,0%	71.417.100	100,0%	90.167.100	100,0%	90.167.100	100,0%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σενάριο 2: Με την προϋπόθεση ότι η Αύξηση θα καλυφθεί πλήρως και πραγματοποιείται πλήρης άσκηση των δικαιωμάτων Τίτλων Κτήσης Μετοχών (warrants) (βλ. ενότητα 3.9.1 «Η Κρατική Ενίσχυση»).

Σημειώνεται ότι ο κάτοχος των Τίτλων Κτήσης Μετοχών θα δύναται να δηλώσει την πρόθεσή του για άσκηση των δικαιωμάτων κτήσης από τη λήξη του δευτέρου έτους που έπεται της ημερομηνίας εκταμίευσης Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία και εφεξής. Εντός εξήντα (60) ημερών από την ημερομηνία της δήλωσης πρόθεσης άσκησης των δικαιωμάτων κτήσης, η Εταιρεία θα δύναται να ασκήσει με δήλωσή της, και εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του Ν. 4548/2018, το δικαίωμα προαίρεσης και να αποκτήσει τους Τίτλους Κτήσης Μετοχών στην αγοραία αξία τους. Σε κάθε περίπτωση, η δήλωση πρόθεσης άσκησης, καθώς και η άσκηση πρέπει να λάβουν χώρα μέχρι τη λήξη του πέμπτου έτους που έπεται της ημερομηνίας εκταμίευσης της Κρατικής Ενίσχυσης στην Εταιρεία. Σημειώνεται ότι η τιμή άσκησης των δικαιωμάτων των Τίτλων Κτήσης Μετοχών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών, ήτοι €3,20 ανά μετοχή.

Σενάριο 2								
Μέτοχοι	Μετά την ΑΜΚ				Μετά την εξάσκηση των warrants			
	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %	Δικ/τα Ψήφου	Ποσοστό %	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %	Δικ/τα Ψήφου	Ποσοστό %
Μέτοχοι	90.167.100	100,0%	90.167.100	100,0%	90.167.100	89,7%	90.167.100	89,7%
Κάτοχος δικαιωμάτων κτήσης - μετά την εξάσκηση					10.369.217	10,3%	10.369.217	10,3%
ΣΥΝΟΛΟ	90.167.100	100,0%	90.167.100	100,0%	100.536.317	100,0%	100.536.317	100,0%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω σενάρια είναι υποθετικά και βασίζονται σε παραδοχές που ενδεχομένως να μην επαληθευθούν, ιδιαίτερα σε ό,τι αφορά την άσκηση ή μη των warrants, καθώς αυτό θα εξαρτηθεί από τις συνθήκες αγοράς και τη χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της Εταιρείας κατά το διάστημα μεταξύ δύο έως πέντε ετών μετά τη χορήγηση της Κρατικής Ενίσχυσης.

Σημειώνεται ότι η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μετοχή, η οποία υπολογίζεται ως το «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων» του Ομίλου την 31.12.2020, όπως προκύπτει από τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2020 που έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, διαιρούμενο με το συνολικό αριθμό των μετοχών, ανέρχεται σε €1,086. Η δε Τιμή Διάθεσης ανέρχεται σε €3,20 ανά Μετοχή.

4.8 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης (φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου, δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε. και ΕΛ.Κ.Α.Τ., τέλος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αμοιβές και δαπάνες δικτύου, λοιπά έξοδα, κ.λ.π.) εκτιμώνται ως ακολούθως:

Περιγραφή Εκτιμώμενων Δαπανών	
(Ποσά σε χιλ. €)	
Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε. και ΕΛ.Κ.Α.Τ.	71
Πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς & Τέλους για το Ενημερωτικό Δελτίο	32
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	122
Εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού	12
Λοιπά έξοδα	446
Σύνολο	683

Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.