



**«ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.»
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ**

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΠΤΑ (7) ΕΤΩΝ.

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 26.6.2023 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ 500.000 (ΠΕΝΤΑΚΟΣΙΩΝ ΧΙΛΙΑΔΩΝ) ΚΟΙΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ, ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΠΕΝΤΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€500.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΤΡΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ ΕΥΡΩ (€300.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ, ΠΙΣΤΩΤΕΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΑ ΜΕΤΑ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ, ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Η ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΙΤΗΘΕΙ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΣΕ ΑΥΤΕΣ. ΩΣΤΟΣΟ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, καθώς και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου».

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη της διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εκδότρια υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο σε επενδυτές (Έλληνες και αλλοδαπούς) εντός της ελληνικής επικράτειας. Οι Ομολογίες δεν έχουν καταχωρηθεί και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας.

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 28^η Ιουνίου 2023



**«ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.»
ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ**

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΠΤΑ (7) ΕΤΩΝ.

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 26.6.2023 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ 500.000 (ΠΕΝΤΑΚΟΣΙΩΝ ΧΙΛΙΑΔΩΝ) ΚΟΙΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ, ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΠΕΝΤΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€500.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΤΡΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ ΕΥΡΩ (€300.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ, ΠΙΣΤΩΤΕΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΑ ΜΕΤΑ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ, ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Η ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΙΤΗΘΕΙ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΣΕ ΑΥΤΕΣ. ΩΣΤΟΣΟ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνον όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 ως ισχύει, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980, καθώς και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες ενέχει κινδύνους. Οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να διατρέξουν ολόκληρο το Ενημερωτικό Δελτίο και να διαβάσουν την ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου».

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη της διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εκδότρια υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Η έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου δεν θα πρέπει να θεωρείται ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Ενημερωτικό Δελτίο απευθύνεται μόνο σε επενδυτές (Έλληνες και αλλοδαπούς) εντός της ελληνικής επικράτειας. Οι Ομολογίες δεν έχουν καταχωρηθεί και δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας.

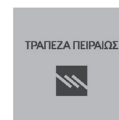
ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ALPHA BANK



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 28^η Ιουνίου 2023

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ	4
B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ ΚΑΙ ΈΓΚΡΙΣΗ ΑΡΜΟΔΙΑΣ ΑΡΧΗΣ.....	12
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....	14
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	21
2.1 Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.....	21
2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση.....	34
3 ΈΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	39
3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων.....	39
3.1.1 Νομικός Έλεγχος.....	39
3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων.....	42
3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές.....	42
3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία.....	43
3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου.....	43
3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας.....	43
3.4.1.1 Εταιρική Αναδιοργάνωση της Εταιρείας.....	46
3.4.2 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Λειτουργικών Αποτελεσμάτων ανά Λειτουργικό και Γεωγραφικό Τομέα (Χώρα).....	49
3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις.....	53
3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη.....	61
3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο.....	62
3.6.2 Επιτροπές της Εκδότριας.....	64
3.6.3 Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.....	68
3.6.4 Δραστηριότητες των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών.....	70
3.6.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων.....	70
3.7 Κύριοι Μέτοχοι.....	71
3.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου.....	73
3.8.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2022.....	73
3.8.1.1 Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021.....	74
3.8.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2022 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2021.....	76

3.8.1.3	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021	77
3.8.1.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021	78
3.9	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	80
3.10	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου	85
3.11	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	85
3.12	Σημαντικές Συμβάσεις	86
3.12.1	Δανειακές Συμβάσεις	86
3.13	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	88
3.14	Διαθέσιμα Έγγραφα	90
3.14.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	90
3.14.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής	90
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	91
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες	91
4.1.1	Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων	91
4.1.2	Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων	96
4.1.3	Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ	96
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση	98
4.2.1	Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ	98
4.2.2	Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ	98
4.2.3	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους	100
4.2.3.1	Καταβολή Τόκου	100
4.2.3.2	Εξόφληση Ομολογιών	103
4.2.3.3	Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)	103
4.2.3.4	Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια λόγω Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας	104
4.2.3.5	Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)	104
4.2.3.6	Δικαίωμα Επαναγοράς (squeeze out)	105
4.2.3.7	Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.	105
4.2.3.8	Υπερμερία Εκδότριας	105
4.2.3.9	Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων	105
4.2.4	Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας	105
4.2.5	Φορολογία Ομολογιών	107
4.2.5.1	Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών	107
4.2.5.2	Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων	108
4.2.5.3	Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά	108
4.3	Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς	109

4.3.1	Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	109
4.3.2	Άναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	114
4.3.3	Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών	115
4.3.4	Κατηγορίες Επενδυτών	116
4.3.5	Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.....	116
4.3.6	Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς	119
4.3.7	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή 121	
4.3.7.1	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης.....	121
4.3.7.2	Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή.....	121
4.4	Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης.....	123
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ.....	124
5.1	ΌΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ	124

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ

Οι ορισμοί και συντομογραφίες που εμφανίζονται στο κείμενο με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται ακολούθως, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού. Περαιτέρω, κάποιος ορισμός, που αφορούν ειδικότερα τους όρους και το Πρόγραμμα ΚΟΔ και παρατίθενται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5.1 «ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ», έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού.

1. **Α.Ε.Π.Ε.Υ.:** Η Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.
2. **Αίτηση Κάλυψης:** Η αίτηση (ήτοι η προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.
3. **Ανάδοχοι ή Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς:** Από κοινού η EUROXX και η OPTIMA BANK.
4. **ΑΠΕ:** Οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας είναι μορφές εκμεταλλεύσιμης ενέργειας που προέρχονται από διάφορες φυσικές διαδικασίες, όπως ο άνεμος, ο ήλιος, η γεωθερμία, η κυκλοφορία του νερού και άλλες.
5. **Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Απόφαση Η.ΒΙ.Π.:** Η υπ' αριθμόν 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. (συνεδρίαση 8.3.2017), η οποία τιτλοφορείται «Υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.», αναφορικά με την Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, όπως κάθε φορά τροποποιείται, αντικαθίσταται και ισχύει.
6. **Γεγονός Αυξημένης Φορολογίας:** Κάθε γεγονός ή περίπτωση εντός της σφαίρας ελέγχου της Εκδότριας, συμπεριλαμβανομένης προς αποφυγή αμφιβολιών της αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, συνεπεία του οποίου επέρχεται οποιαδήποτε Παρακράτηση Φόρου μεγαλύτερη από την οριζόμενη στον Όρο 10.2.
7. **Γεγονός Επαναγοράς:** σημαίνει
 - α) την επέλευση σωρευτικά (i) Μεταβολής Ελέγχου και (ii) υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας εντός ενενήντα (90) ημερών από τη Μεταβολή Ελέγχου, με αποτέλεσμα η προκύπτουσα πιστοληπτική ικανότητα της Εκδότριας να είναι χαμηλότερη από «BB» σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις αξιολόγησης της S&P Global Ratings ή οποιαδήποτε άλλη ισοδύναμη αξιολόγηση άλλου Οργανισμού Αξιολόγησης, ή
 - β) την μη πλήρωση των προϋποθέσεων του Όρου 13.1(x)(γ) του Προγράμματος ΚΟΔ.
8. **Γ.Ε.ΜΗ.:** Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.
9. **Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.:** Η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ) είτε έκτακτη (ΕΓΣ).
10. **Δανειακή Επιβάρυνση:** Ένδειξη της μόχλευσης του Ομίλου υπολογιζόμενη ως ο λόγος των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου προς το σύνολο των δανειακών κεφαλαίων του Ομίλου (βλ. σχετικά ενότητα 3.9 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» του Ενημερωτικού Δελτίου).
11. **Δημόσια Προσφορά:** Η διάθεση των Ομολογιών στην Ελληνική Επικράτεια μέσω δημόσιας προσφοράς στο επενδυτικό κοινό, βάσει της από 26.6.2023 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, που διενεργείται

σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν, τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π και τα οριζόμενα στον όρο 3 του Προγράμματος ΚΟΔ.

12. **Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.:** Η διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
13. **Διαμεσολαβητής ή Διαμεσολαβητές:** Επιχείρηση επενδύσεων (κατά τα οριζόμενα στις περιπτώσεις α' και β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018) ή πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το Ν. 4514/2018 και την Οδηγία 2014/65/ΕΕ που διενεργεί συναλλαγές επ' ονόματί του αλλά για λογαριασμό πελατών του οι οποίες εκκαθαρίζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.
14. **Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ΑΤΗΕΧCSD:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ΑΤΗΕΧCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και τον Ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050, Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, και θα τηρεί μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.
15. **Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ.:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων ή νομικών οντοτήτων.
16. **ΔΠΧΑ:** Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).
17. **ΔΤΚ:** Ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή.
18. **Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
19. **Έδρα της Εταιρείας:** Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στον δήμο Αμαρουσίου, επί της οδού Αρτέμιδος αρ. 8, Τ.Κ. 151 25.
20. **Ε.Ε.:** Η Ευρωπαϊκή Ένωση.
21. **ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ή ΕΤΕ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία» και το διακριτικό τίτλο «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αιόλου 86, 105 59 Αθήνα, ιστότοπος: <https://www.nbg.gr>, τηλ. 210 3341000).
22. **Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς:** Η ειδοποίηση επαναγοράς Ομολογιών όπως αυτή ρυθμίζεται στον Όρο 9.5.2 του Προγράμματος ΚΟΔ.
23. **Ειδικοί Επενδυτές:** Τα νομικά πρόσωπα που αποτελούν επαγγελματίες επενδυτές κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα Ι («ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, ή αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες, καθώς και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αντιμετωπίζονται, κατόπιν αιτήσεώς τους, ως επαγγελματίες επενδυτές, σύμφωνα με την Ενότητα ΙΙ («ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΥΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του ίδιου νόμου.
24. **Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος:** Η διενέργεια ειδικού λογιστικού και οικονομικού ελέγχου της Εταιρείας, που ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τον Σύμβουλο Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρεία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων».
25. **Εισαγωγή:** Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών
26. **Έκδοση:** Η δημόσια προσφορά άυλων, ανωνύμων, κοινών ομολογιών, εκδοθησομένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την Εταιρεία, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ.

27. **Εκδότρια ή Εταιρεία ή Mytilineos:** Η ανώνυμος εταιρεία με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ», αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 000757001000, έδρα στον δήμο Αμαρουσίου Αττικής, Αρτέμιδος 8, Τ.Κ. 151 25 Μαρούσι, Ελλάδα, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@mytilineos.com, ιστότοπο: <https://www.mytilineos.com/> και τηλ.: 210 68 77 300.
28. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος:** Η EUROBANK, η οποία έχει οριστεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.
29. **ΕΚΤ:** Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
30. **ΕΛ.Κ.Α.Τ.:** Το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων.
31. **Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ):** Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measure), κατά την έννοια των από 5.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφό της.
32. **Ενημερωτικό Δελτίο:** Το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κανονισμό 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και τον Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
33. **Επιπρόσθετο Ποσό:** Το ποσό που δύναται να καταβληθεί στους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τον Όρο 10.4 του Προγράμματος ΚΟΔ.
34. **Επιστολή Νομικού Ελεγκτή:** Το από 27.6.2023 έγγραφο με τα συμπεράσματα του Νομικού Ελεγκτή.
35. **Επιτόκιο:** Το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό επιτοκίου επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.
36. **Εργάσιμη Ημέρα:** Κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.
37. **ΕΤ.ΕΚ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309), η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.
38. **Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις:** Οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Mytilineos για τη χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, περιλαμβάνονται στην δημοσιευμένη εγκριθείσα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 και εγκρίθηκαν στην από 1.6.2023 τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.
39. **Ε.Χ.Α.Ε.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών 110 (Τ.Κ. 104 42), και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., στην τήρηση του αρχείου των Ομολογιών, στην πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
40. **Η.ΒΙ.Π. ή Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών:** Το ηλεκτρονικό βιβλίο προσφορών.
41. **Η.Δ.Τ.:** Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.

42. **Ημέρα TARGET:** Κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).
43. **Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου:** Σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων και πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων.
44. **Ημερομηνία Εκδόσεως ή Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου:** Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.
45. **Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:** Η 28.6.2023, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
46. **Θυγατρική:** Κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι θυγατρική εταιρεία υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014 ή περιλαμβάνεται ως τέτοια σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.
47. **Ιδιώτες Επενδυτές:** Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.
48. **Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 1129/14.6.2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης «σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ», όπως ισχύει.
49. **Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979:** Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/979 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο περιληπτικό σημείωμα ενημερωτικού δελτίου, τη δημοσίευση και την ταξινόμηση των ενημερωτικών δελτίων, τις διαφημίσεις για κινητές αξίες, τα συμπληρώματα του ενημερωτικού δελτίου και την πύλη κοινοποίησης, και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής», όπως ισχύει.
50. **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», όπως ισχύει.
51. **Κανονισμός ΕΔ:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 και οι συμπληρωματικοί αυτού κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμοί (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, όπως ισχύουν.
52. **Κανονισμός (ΕΕ) 596/2014:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ.
53. **Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.):** Ο «Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.2.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.3.2021), όπως ισχύει.

- 54. Καταστατικό:** Το ισχύον καταστατικό της Εταιρείας.
- 55. ΚΟΔ ή Δάνειο ή Ομολογιακό Δάνειο:** Το κοινό ομολογιακό δάνειο έως συνολικού ποσού κατά κεφάλαιο, ευρώ πεντακοσίων εκατομμυρίων (€500.000.000), το οποίο θα διαιρείται σε έως πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ανώνυμες, άυλες ομολογίες, κοινές, μη εξασφαλισμένες ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ χιλίων (€1.000), που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει, δυνάμει της από 26.6.2023 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 56. Ληξιπρόθεσμο ποσό:** Οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες ή οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου και το οποίο δεν καταβλήθηκε κατά τη συμφωνηθείσα ημερομηνία (δήλη ημέρα).
- 57. Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/ Πελάτη/ Πελατείας):** Κάθε λογαριασμός που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 58. Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. :** Ο λογαριασμός που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο.
- 59. Μέλος ή Μέλος Η.ΒΙ.Π.:** Το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.ΒΙ.Π. στο Πρόγραμμα ΚΟΔ σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και τους όρους του ΚΟΔ.
- 60. Μεριδα:** Έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην ενότητα Ι (*Ορισμοί – Γενικές Ρυθμίσεις*), μέρος 1 (*Ορισμοί*) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 61. Μεταβολή Ελέγχου:** σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε εκ των παρακάτω γεγονότων:
- α)** Η Εκδότρια λαμβάνει γνώση ότι οποιοδήποτε πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων, εκτός από οποιοδήποτε Επιτρεπτό Κάτοχο, έχει αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, τον Έλεγχο ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας που υπερβαίνει το 50% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου αυτής.
 - β)** Οποιαδήποτε πώληση, μίσθωση, ανταλλαγή ή άλλη μεταβίβαση (σε μια συναλλαγή ή διαδοχικά) όλων ή κατ' ουσίαν όλων των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων, με την εξαίρεση τέτοιων συναλλαγών με μια ή περισσότερες θυγατρικές της Εκδότριας.
- Σχετικά με τη περίπτωση (α) ανωτέρω διευκρινίζεται ότι ένα πρόσωπο ή μια ομάδα συνδεδεμένων προσώπων δεν θα θεωρείται ότι αποκτά Έλεγχο (i) με μόνη την υπογραφή μια σύμβασης μεταβίβασης συμμετοχών ή περιουσιακών στοιχείων, συμφωνίας μετασηματισμού ή άλλης παρόμοιας συμφωνίας, αλλά θα απαιτείται να έχει ολοκληρωθεί πλήρως η συναλλαγή που προβλέπεται στην αντίστοιχη συμφωνία, ή (ii) μόνο με βάση το δικαίωμα να αποκτήσει μελλοντικά συμμετοχές με δικαίωμα ψήφου ή το δικαίωμα να εμποδίσει (veto) την απόκτηση ή διάθεση τέτοιων συμμετοχών, εκτός εάν δικαιούται ήδη στο μεταξύ να υπαγορεύει τον τρόπο άσκησης των υποκείμενων δικαιωμάτων ψήφου.
- 62. Νομικός Ελεγκτής ή Δικηγορική Εταιρεία:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ Δ.Σ.Α. 80013), που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 115 (Συγκρότημα Γραφείων The Orbit, Τ.Κ. 115 24, τηλ. 210 37 13 600).
- 63. Νομικός Έλεγχος:** Ο νομικός έλεγχος ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων στον Νομικό Ελεγκτή.
- 64. Ν. 3156/2003:** Ο νόμος για τα «Ομολογιακά δάνεια, τιτλοποίηση απαιτήσεων και απαιτήσεων από ακίνητα και άλλες διατάξεις, όπως ισχύει.

65. **N. 3556/2007:** Ο νόμος για τις «Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει.
66. **N. 4548/2018 ή Ελληνικός Εταιρικός Νόμος:** Ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει.
67. **N. 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».
68. **Όμιλος:** Η Εκδότρια από κοινού με τις θυγατρικές.
69. **Ομολογίες:** Οι έως πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) εκάστη και τιμής ίσης με την Τιμή Διάθεσης, οι οποίες θα εκδοθούν από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, όπως ισχύει και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ και το Πρόγραμμα ΚΟΔ και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα διατεθούν με Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN GRC3931237D6, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.
70. **Ομολογιούχος:** Κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Ν. 4548/2018).
71. **Ονομαστική Αξία:** Αναφορικά με κάθε Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ευρώ χίλια (€1.000).
72. **Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα ή Παράγωγα:** επενδυτικά χρηματοοικονομικά εργαλεία που βασίζουν την αξία τους στην απόδοση άλλων βασικών προϊόντων, σε ομάδες προϊόντων ή αξιών αναφοράς. Η αξία των παραγώγων προέρχεται από την αξία των υποκείμενων μέσων (underlying instruments) όπως από τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, τις τιμές των χρεογράφων, των μετοχών, των εμπορευμάτων, των ναύλων και των χρηματοοικονομικών δεικτών. Σε αντίθεση με τα υποκείμενα μέσα, οι συμβάσεις των παραγώγων προϊόντων έχουν συνήθως περιορισμένη διάρκεια και πάντα συγκεκριμένες ημερομηνίες λήξης και διακανονισμού. Ένα παράγωγο μπορεί να διαπραγματεύεται σε ένα χρηματιστήριο ή και εκτός χρηματιστηρίου (Over The Counter). Τα παράγωγα συνήθως ενσωματώνουν μόχλευση με αποτέλεσμα αυξημένους κινδύνους έναντι αυξημένων κερδών. Η χρήση των παραγώγων στοχεύει κυρίως στην αντιστάθμιση κινδύνου από τη μεταβλητότητα της τιμής του υποκείμενου μέσου όπως ισοτιμίες ή επιτόκια (hedging), σε εξισορροπητική κερδοσκοπία (arbitrage) ή για την απόκτηση έκθεσης σε υποκείμενο μέσο ή αγορές με αδυναμία άμεσης πρόσβασης. Οι βασικότερες κατηγορίες παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων είναι τα Προθεσμιακά Συμβόλαια (forward based derivatives), τα Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (future contracts), τα Συμβόλαια Δικαιωμάτων Προαίρεσης (options based derivatives) και τα Συμβόλαια Ανταλλαγής Ροών (swap contracts).
73. **Περίοδος Εκτοκισμού:** Κάθε εξαμηνια περίοδος, η οποία ορίζεται ως τέτοια σύμφωνα με τον Όρο 8 (Περίοδοι Εκτοκισμού) του Προγράμματος ΚΟΔ και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξυπρόθεσμου Ποσού.
74. **Περίοδος Κάλυψης:** Η χρονική περίοδος τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την από 26.6.2023 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, κατά τη διάρκεια της οποίας: α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., β) οι Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης και γ) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.
75. **Πρόγραμμα ΚΟΔ:** Το πρόγραμμα έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Ν. 4548/2018, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε

Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του, καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

76. **Πτωχευτικός Κώδικας:** Ο Ν.4738/2020 για τη «Ρύθμιση οφειλών και παροχή δεύτερης ευκαιρίας και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει.
77. **Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.:** Κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ., με αντικείμενο διαπραγματεύσεως κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στο Ν. 4514/2018, όπως ισχύει.
78. **Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ.:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
79. **Σύμβαση Αναδοχής– Τοποθέτησης:** Η από 27.6.2023 σύμβαση αναδοχής που υπεγράφη μεταξύ της Εκδότριας, των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων, δυνάμει της οποίας οι τελευταίοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.
80. **Συμβάσεις EPC:** Οι συμβάσεις για τη Μελέτη, Προμήθεια Εξοπλισμού και Κατασκευή (EPC) μεγάλων ενεργειακών και βιομηχανικών έργων.
81. **Σύμβουλος Έκδοσης:** Η EUROBANK.
82. **Συμμετέχων:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
83. **Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι ή Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς:** από κοινού η EUROBANK, η ALPHA BANK, η ΕΤΕ και η Τράπεζα Πειραιώς.
84. **Τιμή Διάθεσης:** Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ισούμενη με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ήτοι χίλια ευρώ (€1.000).
85. **Τιμή Πρόωρης Εξόφλησης:** Το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους και οποιαδήποτε άλλα πληρωτέα ποσά μέχρι την ημέρα επαναγοράς.
86. **Τιμή Επαναγοράς:** Η τιμή επαναγοράς με το νόημα που της αποδίδεται στον Όρο 9.5.1 του Προγράμματος ΚΟΔ.
87. **Τράπεζα Eurobank ή EUROBANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Όθωνος αρ. 8, 105 57 Αθήνα, ιστότοπος: <https://www.eurobank.gr/>, τηλ.: 210 9555000).
88. **Τράπεζα Πειραιώς:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, ιστότοπος: <https://www.piraeusbank.gr/>, τηλ. 210 3288000).
89. **Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
90. **Υπόχρεος Κάλυψης:** Κάθε πρόσωπο που υπέβαλλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, Ομολογίες και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου και Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.
91. **Χρέος:** Κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, και μη αποκλειστικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, αμοιβές, έξοδα και φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου

Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

92. **Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.
93. **ALPHA Τράπεζα Α.Ε. ή ΑΛΦΑ Τράπεζα Α.Ε. ή ALPHA BANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, τηλ.: 210 326 0000, ιστοσελίδα: <https://www.alpha.gr>).
94. **COVID-19:** Ο ιός SARS-CoV-2 που ανιχνεύθηκε πρώτη φορά τον Δεκέμβριο του 2019 στην περιοχή Γιουχάν της Κίνας και έκτοτε έως σήμερα έχει διασπαρεί σε πολλές χώρες σε όλο τον κόσμο. Αποτελεί ένα νέο στέλεχος κορωνοϊού, που μέχρι τότε δεν είχε απομονωθεί στον άνθρωπο και η λοίμωξη αναπνευστικού που προκαλεί ονομάστηκε COVID-19.
95. **CCGT:** Μονάδα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο.
96. **Euroxx:** Η ανώνυμη χρηματιστηριακή εταιρεία «EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ», η οποία εδρεύει στο Χαλάνδρι, Αττικής (διεύθυνση: Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι, ιστότοπος: <https://www.euroxx.gr/>, τηλ. 210 6879400).
97. **Grant Thornton:** Η ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων», η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Ελλάδα και εδρεύει επί της Λεωφόρου Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 121548701000 και έχει με αριθμό μητρώου Σ.Ο.Ε.Λ. 127, ιστότοπο: <https://www.grant-thornton.gr/> και τηλ. +30 210 7280 000.
98. **LME:** Το Χρηματιστήριο Μετάλλων του Λονδίνου στο οποίο καθορίζονται οι τιμές των βασικών μετάλλων (χαλκός, κασσίτερος, μόλυβδος, ψευδάργυρος, αλουμίνιο και νικέλιο).
99. **OPTIMA BANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ OPTIMA BANK Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στο Μαρούσι (διεύθυνση: Αιγιαλείας 32, 151 25 Μαρούσι, ιστότοπος: <https://www.optimabank.gr/>, τηλ 210 8173000).

Β. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ ΚΑΙ ΈΓΚΡΙΣΗ ΑΡΜΟΔΙΑΣ ΑΡΧΗΣ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, εκδοθησομένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003, συνεχίζουν να ισχύουν, από την εταιρεία με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.», σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, και στην εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Με την από 26.6.2023 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ.

Το Χ.Α. κατά τη συνεδρίασή του την 27.6.2023 διεπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των σχετικών προϋποθέσεων εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Η κατάρτιση και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις μπορούν να απευθύνονται τις Εργάσιμες Ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι, Ελλάδα, ηλεκτρονική διεύθυνση: www.mytilineos.com, (αρμόδιος κ. Νίκος Λάττας, Υπεύθυνος εξυπηρέτησης μετόχων, τηλέφωνο: 210 68 77300).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 28.6.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, 210 3377100, <https://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια αρχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες. Τέλος, σημειώνεται ότι το Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε ως απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο για δευτερογενείς εκδόσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για το Ενημερωτικό Δελτίο, είναι τα εξής:

- Χρήστος Γαβαλάς, Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Chief Treasury & IR Officer
- Ελευθερία Κοντογιάννη, Chief Finance Officer

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι, Ελλάδα.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου¹, τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, και οι Ανάδοχοι είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου με βάση το άρθρο 60 του Ν. 4706/2020. Τα ανωτέρω φυσικά και νομικά πρόσωπα δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και 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

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

υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του, καθώς και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, και των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι πληρούν όλες τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1(γ) του άρθρου 60 του Ν. 4706/2020, ήτοι έχουν άδεια για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας της αναδοχής χρηματοπιστωτικών μέσων ή της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων με ή χωρίς δέσμευση ανάληψης σύμφωνα με τους αριθμούς 6 και 7 αντιστοίχως του τμήματος Α' του Παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου εκ μέρους της Εταιρείας, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί σε αυτό κατά την έννοια του άρθρου 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Πληροφορίες από Τρίτους

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και προέρχονται από πηγές τρίτων επισημαίνονται με σχετική υποσημείωση στην οποία προσδιορίζονται οι πηγές των εν λόγω πληροφοριών και έχουν αναπαραχθεί πιστά και η Εκδότρια εξ όσων γνωρίζει, είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από τρίτα μέρη, ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 21 (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, σε ηλεκτρονική μορφή στις ακόλουθες ιστοσελίδες:

- της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. - Χρηματιστήριο Αθηνών»: athexgroup.gr/el/web/guest/companies-new-listings,
- της Εταιρείας: <https://www.mytilineos.com/investor-relations/bonds/> και <https://www.mytilineos.com/el/ependytikes-sxeseis/omologa/>,
- της EUROBANK: <https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/enimerotika-deltia/enimerotika-deltia-sumboulos-anadoxos-trapeza-eurobank-ergasias-ae>
- της Alpha Bank: <https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia>,
- της ΕΤΕ: <https://www.nbg.gr/el/footer/enimerwtika-deltia>,
- της Τράπεζας Πειραιώς: <https://www.piraeusholdings.gr/mytilineos2023>,
- της EUROXX: <https://www.euroxx.gr/gr/content/article/mytilineosbond>,
- της OPTIMA BANK: <https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia>

Επίσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, έντυπα αντίγραφα του Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμα στους επενδυτές χωρίς επιπλέον κόστος, εφόσον ζητηθούν, στα γραφεία της Εταιρείας (Αρτέμιδος 8, 151 25 Μαρούσι, Ελλάδα) καθώς και στο δίκτυο καταστημάτων των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων. Σύμφωνα με το άρθρο 21 (5) του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύει στην ιστοσελίδα της (http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia) τα εγκεκριμένα ενημερωτικά δελτία.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α - Εισαγωγή

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α και έχουν λάβει, κατόπιν σχετικής αίτησης στο Χ.Α., τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) GRC3931237D6.

Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, τηλεφωνικό κέντρο: 210 3377100, ιστοσελίδα: <http://www.hcmc.gr/>). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 28.6.2023.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

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

Η Εκδότηρια είναι η ανώνυμη εταιρεία, η οποία διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας, με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «MYTILINEOS». Για τις σχέσεις και τις συναλλαγές της με το εξωτερικό θα χρησιμοποιείται η επωνυμία σε πιστή μετάφραση στην ξένη γλώσσα. Η εταιρεία δύναται να χρησιμοποιεί και το διακριτικό τίτλο "MYTILINEOS". Η Εκδότηρια έχει έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου, Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι, Ελλάδα, τηλ. 210 6877300, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@mytilineos.com, Ελλάδα, ιστοσελίδα: <https://www.mytilineos.com/> και κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800KT8MEUJEJ2KW41. Σύμφωνα με το Καταστατικό της, σκοπός της Εταιρείας είναι α. Η συμμετοχή στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων, β. Η παραγωγή και κατασκευή στην Ελλάδα αλουμίνιας και αλουμινίου και η εμπορία τους σε οποιαδήποτε χώρα, γ. Η βιομηχανική παραγωγή μεταλλικών κατασκευών παντός είδους, δ. Η σχεδίαση, κατασκευή, λειτουργία, συντήρηση, διαχείριση και εκμετάλλευση σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από κάθε εν γένει πηγή, ε. Η παραγωγή, η εμπορία, η προμήθεια, η μεταφορά και διανομή ηλεκτρικής ενέργειας και θερμότητας, στ. Η εκτέλεση πάσης φύσεως εργασιών κατασκευής, επισκευής και διαλύσεως πλοίων και εν γένει αμυντικού υλικού, ζ. Η παραγωγή, εξόρυξη, απόκτηση, αποθήκευση, αεριοποίηση, μεταφορά, διανομή και μεταβίβαση (συμπεριλαμβανομένης της πώλησης/προμήθειας) φυσικού αερίου, η. Η εκπόνηση μελετών, εκτέλεση κατασκευών δημοσίων και ιδιωτικών τεχνικών έργων πάσης φύσεως, εργασιών συναρμοσμένης και εγκαταστάσεως των υπό της Εταιρείας παραγομένων κατασκευών και προϊόντων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, θ. Η κατασκευή, λειτουργία και εκμετάλλευση υδραυλικών, αποχετευτικών και άλλων συναφών εγκαταστάσεων που θα εξυπηρετούν τους σκοπούς της Εταιρείας ή/και τρίτων που συνεργάζονται με αυτήν, ι. Η παραγωγή και πώληση ατμού, νερού (ενδεικτικά απιονισμένου, πυρόσβεσης κλπ) καθώς επίσης, ια. Η παροχή διαφόρων υπηρεσιών προς τρίτους που συνεργάζονται με την Εταιρεία, όπως ενδεικτικά υπηρεσίες α) αντιρρύπανσης, β) πυρόσβεσης, γ) παρακολούθησης και καταγραφής της ποιότητας ατμόσφαιρας, δ) συλλογής, μεταφοράς, διάθεσης και διαχείρισης στερεών και υγρών αποβλήτων και ομβρίων λυμάτων κλπ, ιβ. Η εκπόνηση μελετών σκοπιμότητας, παραγωγικών διαδικασιών, εκμετάλλευσης σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και θερμότητας κάθε είδους, ιγ. Η αγορά, ανέγερση, πώληση και μεταπώληση ακινήτων και η ιδιοκτησία, μίσθωση, εκμίσθωση, υπομίσθωση, εγκατάσταση, διαμόρφωση και εκμετάλλευση μεταλλείων, ορυχείων και λατομείων, εργοστασίων και βιομηχανικών καταστημάτων, ιδ. Η παροχή συμβουλών και υπηρεσιών στους τομείς της οργάνωσης, διοίκησης και διεύθυνσης επιχειρήσεων, διοικητικής υποστήριξης, διαχείρισης κινδύνων, συστημάτων πληροφορικής, χρηματοοικονομικής διαχείρισης, ιε. Η παροχή υπηρεσιών σχετικά με την έρευνα αγοράς, την ανάλυση επενδυτικών προγραμμάτων, την εκπόνηση μελετών και σχεδίων, την ανάθεση, εποπτεία και διαχείριση σχετικών εργασιών, τη διαχείριση κινδύνων και στρατηγικό προγραμματισμό, την ανάπτυξη και οργάνωσή, ιστ. Η παροχή υπηρεσιών σχετικά με την έρευνα αγοράς, την ανάλυση επενδυτικών προγραμμάτων, την εκπόνηση μελετών και σχεδίων, κ. Το χονδρικό και λιανικό εμπόριο ηλεκτρικών μηχανημάτων, ηλεκτρικών συσκευών, ηλεκτρολογικού εξοπλισμού και υλικών επαγγελματικής ή οικιακής χρήσης, και κα. η διενέργεια κάθε επιχειρηματικής πράξης και η ανάληψη κάθε δραστηριότητας ή ενέργειας για την υλοποίηση του εταιρικού σκοπού.

Η Εκδότηρια, έχει υποβληθεί σε διαδικασία πιστοληπτικής αξιολόγησης. Στις 19.12.2022 ο οίκος αξιολόγησης S&P Global ratings αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Mytilineos σε BB (από BB- προηγούμενως) με «θετική» προοπτική (Positive outlook). Στις 6.4.2023 ο οίκος αξιολόγησης Fitch Ratings αναβάθμισε την πιστοληπτική ικανότητα της Mytilineos στο «BB+» (από BB προηγούμενως) με «σταθερή» προοπτική (Stable outlook).

Οι μέτοχοι της Εταιρείας που κατέχουν ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Μέτοχος	Μετοχική Σύθεση	
	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό επί των συνολικά εκδοθεισών μετοχών (%)
FREZIA LTD	19.201.219	13,44
KILTEO LTD	18.718.330	13,10
Λοιποί Μέτοχοι <5% ¹	104.971.612	73,46
Σύνολο	142.891.161	100,00

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας 22.6.2023

¹ Κατά την 22.6.2023, η Εταιρεία κατέχει συνολικά 4.610.062 ίδιες μετοχές, ποσοστό 3,2263% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. Οι θυγατρικές της εταιρείες δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι, αναφορικά με τους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνόλου των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με την από 20.7.2021 γνωστοποίηση στην οποία έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και έχει δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007 (23.7.2021), ο κ. Ευάγγελος Μυτιληναίος ελέγχει έμμεσα (δια της αλυσίδας των ελεγχόμενων εταιρειών EMERGIA HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD) 37.919.549 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές εκδόσεως της Mytilineos (ήτοι ποσοστό 26,537% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου αυτής).

Περαιτέρω, σημειώνεται ότι σύμφωνα με την από 13.2.2023 ανακοίνωση της Εταιρείας κατόπιν σχετικής ενημέρωσης που έλαβε από την Fairfax Financial Holdings Limited (“FFH”) κατά την ίδια ως άνω ημερομηνία για τη γνωστοποίηση σημαντικών συμμετοχών σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, στις 10.2.2023 οι εταιρείες με τις επωνυμίες NORTHBRIDGE GENERAL INSURANCE CORPOTATION, ODYSSEY REINSURANCE COMPANY και ZENITH INSURANCE COMPANY (CANADA) προέβησαν σε πλήρη κάλυψη ανταλλάξιμου ομολογιακού δανείου που εξέδωσε στις 7.2.2023 η Εταιρεία, ομολογίες οι οποίες ενσωματώνουν δικαίωμα των ανωτέρω νομικών οντοτήτων να αποκτήσουν, οποτεδήποτε μέχρι τη λήξη του ομολογιακού δανείου (ήτοι έως τις 10.2.2025), κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, συνολικά 2.500.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας. Επομένως προέβησαν σε έμμεση, κατά την έννοια του άρθρου 11 παρ. 1 του Ν. 3556/2007, απόκτηση των εν λόγω μετοχών της Εταιρείας, οι οποίες εκπροσωπούν ποσοστό 1,75% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου αυτής. Οι μετοχές αυτές, αθροιζόμενες με μετοχές της Εταιρείας που κατέχουν ήδη κατά την ως άνω ημερομηνία έτερα νομικά πρόσωπα που ανήκουν στον όμιλο της FFH, ήτοι 6.688.047 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 4,68% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της, οδηγούν σε ένα αθροιστικό ποσοστό συμμετοχής 6,43% (ήτοι 9.188.047 μετοχές) που συνεπάγεται υπέρβαση, την 10.2.2023, σε επίπεδο μητρικής (FFH), του ορίου 5% σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Ν. 3556/2007. Οι λοιπές οντότητες του ομίλου της FFH που κατέχουν ήδη μετοχές της Εταιρείας, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, είναι οι εταιρείες με τις επωνυμίες: (α) Northbridge General Insurance Corporation, (β) Zenith Insurance Company (Canada), (γ) Allied World Specialty Insurance Company, (δ) Allied World Insurance Company, (ε) Allied World Assurance Company (Europe) dac, (στ) HWIC Value Opportunities Fund, (ζ) Eurolife FFH General Insurance Single Member S.A. και (η) Eurolife FFH Life Insurance Single Member S.A. Η απώτατη μητρική εταιρεία των ανωτέρω αναφερόμενων νομικών οντοτήτων, ήτοι η FFH, ελέγχει μέσω αλυσίδας ελεγχόμενων επιχειρήσεων τις εν λόγω οντότητες, και επομένως κατέχει έμμεσα, βάσει του άρθρου 10 (ε) του Ν. 3556/2007, τις εν λόγω μετοχές. Καμία από τις ελεγχόμενες επιχειρήσεις της FFH δεν κατέχει αυτοτελώς ποσοστό μεγαλύτερο του 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Τέλος, σύμφωνα με την ανωτέρω γνωστοποίηση, η FFH δεν ελέγχεται, κατά την έννοια του άρθρου 3 παρ. 1 (γ) του Ν. 3556/2007, από κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο.

Το υφιστάμενο Δ.Σ. εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 2.6.2022 με τετραετή θητεία, η οποία παρατείνεται μέχρι την πρώτη τακτική γενική συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του και συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 1η.6.2023 εξέλεξε πρόσθετο μέλος του διοικητικού συμβουλίου τον κ. Χρήστο Γαβαλά, με θητεία ανάλογη του υφιστάμενων μελών. Ως εκ τούτου, η σύθεση του Δ.Σ. έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ./ Ιδιότητα Μέλους
Ευάγγελος Μυτιληναίος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Σπυρίδων Κασδάς	Αντιπρόεδρος Α' - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Χρυσάφης	Αντιπρόεδρος Β' - Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Πετρίδης	Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος– Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Παναγιώτα Αντωνάκου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Εμμανουήλ Κακαράς	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνα Μαυράκη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνιος Μπαρτζώκας	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Ναταλία Νικολαΐδη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Παπαδόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Πιλάβιος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Γαβαλάς	Εκτελεστικό Μέλος

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2022 έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων, Λεωφ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127) και ειδικότερα από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Χριστίνα Τσιρώνη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 36671).

B.2 – «Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;»

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

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων (ποσά σε € χιλ.) *	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	734.062	278.597

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (ποσά σε € χιλ.) *	31.12.2022	31.12.2021
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος**	716.051	803.315
Δείκτης Καθαρού Δανεισμού Ομίλου / Ίδια Κεφάλαια	0,32	0,50

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών (ποσά σε € χιλ.) *	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	888.654	219.965
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(710.167)	(385.751)
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	280.857	272.423

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

** Νοείται ο συνολικός δανεισμός (το άθροισμα βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού και βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων μισθώσεων), μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

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

Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος

1. Ενδεχόμενη επιδείνωση της οικονομικής θέσης του Ομίλου ή τυχόν αδυναμία του Ομίλου να παράξει επαρκείς ταμειακές ροές από τις δραστηριότητές του ή αδυναμία εξεύρεσης πρόσθετης χρηματοδότησης ή αναχρηματοδότησης σε ποσό επαρκές με ευνοϊκούς όρους ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του ή και να αναχρηματοδοτήσει το υφιστάμενο χρέος του, ενδεχομένως να επηρεάσει την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.
2. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να ενεργοποιήσουν ρήτρες σταυροειδούς αθέτησης των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων, η ενεργοποίηση των οποίων θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εκδότριας και των εταιρειών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις σχετικές υποχρεώσεις τους, επηρεάζοντας αρνητικά την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, και κατά συνέπεια, την ικανότητα της Εκδότριας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις έναντι των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του ΚΟΔ.
3. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών του φυσικού αερίου, της τιμής του ηλεκτρικού ρεύματος και του αλουμινίου. Ακραίες διακυμάνσεις στις τιμές των παραπάνω θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπώς στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του ΚΟΔ.

4. Τυχόν μεταβολές στον τομέα επαρκούς και ανταγωνιστικής προμήθειας φυσικού αερίου δύνανται να έχουν ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του ΚΟΔ.
5. Η έκθεση του Ομίλου σε μεταβολές των ισοτιμιών νομισμάτων, και κατά κύριο λόγο σε αυτήν του Ευρώ με το Δολάριο ΗΠΑ, θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και κατά συνέπεια να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.
6. Εάν η Εκδότρια δεν εφαρμόσει επιτυχώς την πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων εμπορευμάτων και συναλλαγματικών ισοτιμιών ή οι αντισυμβαλλόμενοι στις συμβάσεις σε παράγωγα μέσα που θα συνάψει αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους ή η Εκδότρια δεν είναι σε θέση να συνάψει συμφωνίες σε παράγωγα μέσα ή ενδεχόμενες υπερβάσεις του αμιγούς σκοπού της αντιστάθμισης δημιουργήσουν σημαντική έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές των υποκείμενων αξιών, ενδέχεται να υπάρξει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και, συνεπακόλουθα, να επηρεαστεί ουσιωδώς αρνητικά η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.
7. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές και τις γεωπολιτικές συνθήκες της Ελλάδας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ενδεχόμενη σημαντική επιδείνωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και την ικανότητα των πελατών να εξοφλήσουν τους λογαριασμούς τους και συνεπώς θα επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

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

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες έντοκες ομολογίες, έχουν λάβει από το Χ.Α. τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC3931237D6 και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως €500 εκατ., με ελάχιστο ποσό τα €300 εκατ. Οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 500.000 με διάρκεια επτά (7) έτη και ονομαστική αξία €1.000 εκάστη. Θα είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ (€) και θα εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του ΚΟΔ στην ονομαστική τους αξία. Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει την ημερομηνία παρέλευσης εξήντα (60) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε μερική ή συνολική πρόωρη εξόφληση Ομολογιών. Μετά την παρέλευση του ως άνω χρονικού διαστήματος, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη ονομαστική αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ. Επίσης, σε περίπτωση αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1, καθώς και κάθε Επιπρόσθετο Ποσό, όπως αυτό ορίζεται στον Όρο 10.4 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Περίοδος Εκτοκισμού αποτελείται από διαδοχικές χρονικές περιόδους διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως έως και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου. Το Επιτόκιο και η τελική απόδοση θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στον διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει ορισθεί η EUROBANK.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίησης κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος

της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα).

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

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

Υποβλήθηκε η από 26.6.2023 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της 27.6.2023 διαπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των προϋποθέσεων εισαγωγής στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. έως 500.000 κοινών ανωνύμων Ομολογιών της Εκδότριας, οι οποίες θα προκύψουν από την έκδοση του ΚΟΔ. Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Ομολογιών σε άλλες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

Γ.3 – «Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;»

Δεν συντρέχει.

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

Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

1. Ενδέχεται να μην υπάρχει ιδιαίτερα ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τις Ομολογίες, και κατά συνέπεια η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.
2. Η επένδυση στις Ομολογίες συνεπάγεται ανάληψη επενδυτικού κινδύνου καθώς οι Ομολογίες που θα εκδοθούν δεν παρέχουν εξασφάλιση στους ομολογιούχους.
3. Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις.
4. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η ονομαστική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.
5. Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής των Ομολογιών τους (put option) παρά μόνον υπό ορισμένες προϋποθέσεις.
6. Σε περίπτωση άσκησης από την Εκδότρια του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ τόσο οι επενδυτές που αγόρασαν Ομολογίες πρωτογενώς όσο και δευτερογενώς (α) δεν θα εισπράξουν τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού μέχρι την αρχικώς προβλεπόμενη λήξη και (β) αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, πιθανόν να μην έχουν τη δυνατότητα επανεπένδυσης του κεφαλαίου τους σε αντίστοιχες αποδόσεις και/ή αντίστοιχα επιτόκια με αυτά της αρχικής επένδυσης (reinvestment risk / Κίνδυνος Επανεπένδυσης). Επιπλέον για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες σε καθαρή τιμή 'υπέρ το άρτιο' (>100%), σε περίπτωση άσκησης από την Εκδότρια του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ, θα υπάρξει μερική απώλεια κεφαλαίου.

Ενότητα Δ – Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών και/ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

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

Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών είναι η κάλυψη σε ποσό τουλάχιστον €300 εκατ., ενώ το ανώτερο όριο ορίζεται σε €500 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €300 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών ατόκως. Το ελάχιστο και ανώτατο όριο εγγραφής στην Δημόσια Προσφορά είναι 1 προσφερόμενη Ομολογία και 500.000 Ομολογίες αντίστοιχα.

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το Επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραιότητα της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης και στη συνέχεια, θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 150.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 500.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 350.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 500.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Κατανομή σε Ειδικούς Επενδυτές: για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διαδικασία του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισών προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια: (α) ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα (β) το μέγεθος της προσφοράς (γ) η προσφερόμενη απόδοση (δ) ο χρόνος υποβολής της Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα (ε) τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και (ζ) οι Ειδικοί Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

Κατανομή σε Ιδιώτες Επενδυτές: μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές (ήτοι ποσοστό τουλάχιστον 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα ενότητα, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης.

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής, έχει ως εξής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
28.6.2023	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
28.6.2023	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας.
28.6.2023	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου.
3.7.2023	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης.
4.7.2023	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
6.7.2023	Λήξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
6.7.2023	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.*
10.7.2023	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς.
10.7.2023	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. // Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων. // Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης.
11.7.2023	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

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

Σημειώνεται, ότι το ως άνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας. Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία.

Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.

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

Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια θα ανέλθουν σε ποσό έως €500 εκατ. Οι δαπάνες της Έκδοσης εκτιμώνται σε περίπου €8,8 εκατ., περιλαμβανομένου του Φ.Π.Α., και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια, τα οποία (μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης) θα χρησιμοποιηθούν από την Εκδότρια στο σύνολό τους ως εξής:

- (1) Ποσό μέχρι €255 εκατ. θα διατεθεί εντός 90 ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την πληρωμή οφειλής υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εταιρεία θα διαθέσει:
 - i. Ποσό έως €100 εκατ. στην ΕΤΕ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 9.12.2021 Κοινού Ομολογιακού Δανείου,
 - ii. Ποσό έως €100 εκατ. στην Alpha Bank για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 15.7.2021 Κοινού Ομολογιακού Δανείου
 - iii. Ποσό έως €55 εκατ. στην Τράπεζα Πειραιώς για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 29.7.2022 Κοινού Ομολογιακού Δανείου,
- (2) Ποσό μέχρι €236,2 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών της Εκδότριας σε κεφάλαιο κίνησης, εντός έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως.

Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι σε περίπτωση κάλυψης της Έκδοσης σε ποσό μεταξύ €300.000.000 και €499.999.000, η εν λόγω διάθεση θα καλυφθεί αναλογικά (pro rata).

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του ΚΟΔ, η Διοίκηση της Εταιρείας σύμφωνα με τα άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/6.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, θα ενημερώνει το Χ.Α. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν.3556/2007, όπως ισχύει. Επιπλέον, η Εταιρεία για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύει από την έναρξη ισχύος του και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους Ομολογιούχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς. Τέλος, βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €300 εκατ., η έκδοση του ΚΟΔ και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου επενδυτή θα επιστραφεί άτοκα. Τα αντληθησόμενα κεφάλαια από το ΚΟΔ, θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα ρευστοποιήσιμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων, ήτοι της Grant Thornton και του Νομικού Ελεγκτή, με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα, σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι λαμβάνοντας υπόψιν, ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχουν μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχουν άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχουν κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχουν συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Ομολογίες της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Ομολογίες της Εταιρείας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στην Εταιρεία, στον Όμιλο ή στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται και που η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Ομολογίες της.

Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία είναι με βάση την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση του αρνητικού αντικτύπου που δύναται να έχει η επέλευσή τους.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρεία ή και τον Όμιλο, τη χρηματοοικονομική τους θέση, τα λειτουργικά αποτελέσματά τους και εν γένει την οικονομική τους κατάσταση, και κατά συνέπεια την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α.

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

2.1 Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος

- 1. Ενδεχόμενη επιδείνωση της οικονομικής θέσης του Ομίλου ή τυχόν αδυναμία του Ομίλου να παράξει επαρκείς ταμειακές ροές από τις δραστηριότητές του ή αδυναμία εξεύρεσης πρόσθετης χρηματοδότησης ή αναχρηματοδότησης σε ποσό επαρκές με ευνοϊκούς όρους ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του ή και να αναχρηματοδοτήσει το υφιστάμενο χρέος του, ενδεχομένως να επηρεάσει την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.**

Για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου, η Εκδότρια και οι θυγατρικές της εταιρείες επιδιώκουν να λαμβάνουν χρηματοδότηση με ανταγωνιστικούς όρους, μεταξύ άλλων, μέσω εταιρικών ομολόγων, δανειακών και πιστωτικών συμβάσεων. Επίσης, λόγω του ότι οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου προϋποθέτουν την ικανότητά του να λαμβάνει ενέγγυες πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές, ώστε να μπορεί να συμμετέχει σε διαγωνιστικές διαδικασίες, να παρέχει εγγυήσεις εκτέλεσης σχετικά με έργα που αναλαμβάνει ή/και να παρέχει εγγυήσεις εκτέλεσης ή πληρωμής για όρους σύνδεσης και αποκατάστασης έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, η ύπαρξη επαρκών πιστωτικών ορίων για τη λήψη πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών είναι κρίσιμη για τον Όμιλο. Κατά την 31.12.2022, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των χρηματοδοτικών υποχρεώσεων του Ομίλου ανερχόταν σε €1.776 εκατ., το μεγαλύτερο μέρος του οποίου είναι μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο. Ο Όμιλος θα πρέπει να αποπληρώσει σημαντικό μέρος του υφιστάμενου χρέους του στο μεσοπρόθεσμο μέλλον και η ικανότητά του να αποπληρώσει αυτό το χρέος ή να αναζητήσει αναχρηματοδότηση για τις υπάρχουσες Ομολογίες και τις λοιπές δανειακές του υποχρεώσεις, εξαρτάται από τη μελλοντική λειτουργική κερδοφορία του και την ικανότητά του να παράγει επαρκείς ταμειακές ροές. Ειδικότερα, η Εταιρεία θα πρέπει να αποπληρώσει ή να αναχρηματοδοτήσει σημαντικό μέρος του υφιστάμενου χρέους της, περιλαμβανομένων της ομολογιακής έκδοσης αλλοδαπού δικαίου του 2019 ύψους €500 εκατ., η οποία λήγει την 1 Δεκεμβρίου 2024, και της ομολογιακής έκδοσης αλλοδαπού δικαίου του 2021 ύψους €500 εκατ., η οποία λήγει στις 30 Οκτωβρίου 2026, ήτοι πριν από τη λήξη του ΚΟΔ. Περαιτέρω, οι όροι των

χρηματοδοτικών συμβάσεων της Εκδότριας, επιτρέπουν την ανάληψη σημαντικά πρόσθετων δανειακών υποχρεώσεων.

Ενδεχόμενη αδυναμία του Ομίλου να παράξει επαρκείς ταμειακές ροές λόγω δυσμενούς εξέλιξης της επιχειρηματικής δραστηριότητάς του (σχετικά βλέπε τους παράγοντες κινδύνου της ενότητας «Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος»), δύναται να δυσχεράνει την ικανότητα εξυπηρέτησης του χρέους του, να επηρεάσει δυσμενώς τη ρευστότητά του, να περιορίσει ουσιωδώς την πρόσβασή του στις αγορές και τη δυνατότητά του να λάβει επαρκή χρηματοδότηση με ή χωρίς ευνοϊκούς όρους.

Η επέλευση οιαδήποτε από τα ανωτέρω ενδεχόμενα, θα μπορούσε να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη λειτουργία του Ομίλου και ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική του θέση, τα οικονομικά του αποτελέσματα και τις ταμειακές του ροές και κατά συνέπεια να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.

- 2. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να ενεργοποιήσουν ρήτρες σταυροειδούς αθέτησης των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων, η ενεργοποίηση των οποίων θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εκδότριας και των εταιρειών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις σχετικές υποχρεώσεις τους, επηρεάζοντας αρνητικά την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, και κατά συνέπεια, την ικανότητα της Εκδότριας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις έναντι των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του ΚΟΔ.**

Κατά την 31.12.2022, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των χρηματοδοτικών υποχρεώσεων του Ομίλου ανερχόταν σε €1.776 εκατ. Οι χρηματοδοτικές συμβάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες (covenants), οι κυριότερες εκ των οποίων είναι Καθαρός Δανεισμός/EBITDA, EBITDA/Καθαρούς Χρεωστικούς Τόκους και Καθαρός Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια.

Επιπλέον, στους όρους όλων των χρηματοδοτικών συμβάσεων, περιλαμβάνονται εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις και περιορισμοί, καθώς και γεγονότα καταγγελίας, κατά τη συνήθη πρακτική για χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους, όπως ενδεικτικά, η υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις απαγόρευση ουσιώδους μεταβολής μετοχικής σύνθεσης της Εκδότριας και της ελέγχουσας πλειοψηφίας αυτής, εταιρικών μετασηματισμών, όπως συγχώνευση, διάσπαση, απόσχιση κλπ. ή μετατροπή εταιρικής μορφής, η εξαγορά μετοχικού κεφαλαίου ή πάγιων περιουσιακών στοιχείων άλλων εταιρειών στο σύνολο τους, η χορήγηση δανείων ή πάσης φύσεως διευκολύνσεων, η ανάληψη, εγγύηση ή αναδοχή οφειλών άλλων εταιρειών, η αθέτηση υποχρεώσεων προς τρίτους και καταγγελία άλλης χρηματοδοτικής συμβάσεως (cross-default), η τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών, η κατά παράβαση περιορισμών αναφορικά με τη διανομή μερισμάτων, η μη σύμμετρη κατάταξη των ομολογιούχων έναντι ομοειδών πιστωτών (pari passu), η πώληση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο μεταβίβαση του ενεργητικού της Εκδότριας (συμμετοχές, ακίνητα κλπ.), η παραχώρηση εμπράγματων δικαιωμάτων ή άλλων βαρών και δικαιωμάτων επί περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας (negative pledge) κ.λπ., η λύση ή η εκκαθάριση, η υπαγωγή σε διαδικασία πτώχευσης ή άλλης διαδικασίας αφερεγγυότητας, η λήψη ασφαλιστικού μέτρου ή διάταξη προσωρινής διαταγής ή αναγκαστική κατάσχεση σε βάρος περιουσιακού στοιχείου της Εκδότριας.

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης και τυχόν αδυναμία του Ομίλου να θεραπεύσει τους όρους που παραβιάζονται, θα μπορούσε να οδηγήσει σε ενεργοποίηση ρήτρας αθέτησης υποχρεώσεων ή / και σταυροειδούς αθέτησης υποχρεώσεων (cross-default) για τις συγκεκριμένες χρηματοδοτικές συμβάσεις και οι δανειστές των εταιρειών του Ομίλου να δύνανται να κηρύξουν αμέσως το σύνολο του χρέους ληξιπρόθεσμο και απαιτητό και να λάβουν μέτρα για την είσπραξη των απαιτήσεών τους, καθώς και μέτρα για την ικανοποίησή τους από εξασφαλίσεις που έχουν στη διάθεσή τους, κατά περίπτωση, ή να προχωρήσουν σε αναστολή χρηματοδότησης ή και ακόμα στην καταγγελία

αυτής. Σε μία τέτοια περίπτωση δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι εταιρείες του Ομίλου θα είναι σε θέση να δημιουργήσουν επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσουν με άλλους τρόπους, όπως ενδεικτικά ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τα αναγκαία κεφάλαια προκειμένου να τηρήσουν τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Η επέλευση των ανωτέρω ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης των διαθεσίμων του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων.

3. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος κυρίως στις διακυμάνσεις των τιμών του φυσικού αερίου, της τιμής του ηλεκτρικού ρεύματος και του αλουμινίου. Ακραίες διακυμάνσεις στις τιμές των παραπάνω θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπώς στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του ΚΟΔ.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την τιμή του φυσικού αερίου αλλά και της ηλεκτρικής ενέργειας, για τον τομέα της Μεταλλουργίας. Το ενεργειακό κόστος συνιστά μεγάλο μέρος του λειτουργικού κόστους των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ταυτόχρονα, η συνεχώς διευρυνόμενη παρουσία του Ομίλου ως προμηθευτή ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου σε τρίτους βασίζεται σε σημαντικό βαθμό στην προμήθεια φυσικού αερίου σε ανταγωνιστικές τιμές. Κατά συνέπεια, το ανταγωνιστικό κόστος προμήθειας φυσικού αερίου αποτελεί σημαντικό παράγοντα της κερδοφορίας της δραστηριότητας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και διασφαλίζει, μαζί και με το ανταγωνιστικό κόστος προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας, τη μακροπρόθεσμη ανταγωνιστικότητα και βιωσιμότητα του τομέα της Μεταλλουργίας.

Συνεπώς, οι δραστηριότητες του Ομίλου θα μπορούσαν να τεθούν σε σημαντικό κίνδυνο εξαιτίας ενδεχόμενων ακραίων διακυμάνσεων του ενεργειακού κόστους και περιορισμών διαθεσιμότητας αυτού, οι οποίες προκαλούνται από αναταραχές και αιφνίδια γεγονότα στην αγορά ενέργειας. Επίσης, ενδεχόμενη αδυναμία αποτελεσματικού σχεδιασμού και διαχείρισης των πηγών προμήθειας, όσον αφορά στην ποσότητα, την τιμολόγηση και τα κόστη, θα μπορούσε να οδηγήσει σε καθυστερήσεις και αναταραχές στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, πρόσθετα κόστη για την Εκδότρια και τον Όμιλο και αδυναμία επίτευξης των επιχειρησιακών και οικονομικών στόχων καθώς και των αναγκών των πελατών και, κατά συνέπεια, να επηρεάσει ουσιωδώς αρνητικά τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου εξαρτώνται επίσης σε μεγάλο βαθμό από τις τιμές του αλουμινίου. Οι τιμές του αλουμινίου καθορίζονται από τις δυνάμεις της προσφοράς και της ζήτησης σε παγκόσμιο επίπεδο και, ως εκ τούτου, είναι ευμετάβλητες. Η τιμή του LME καθορίζεται συνήθως από μακροοικονομικούς παράγοντες, από την παγκόσμια προσφορά και τη ζήτηση αλουμινίου (συμπεριλαμβανομένων των προσδοκίων για ανάπτυξη και συρρίκνωση και του επιπέδου των παγκόσμιων αποθεμάτων) καθώς και από τη συναλλακτική δραστηριότητα των χρηματοοικονομικών επενδυτών. Οι κερδοσκοπικές συναλλαγές σε αλουμίνιο και η επιρροή των αμοιβαίων κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου και άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στις αγορές βασικών εμπορευμάτων έχουν επίσης αυξηθεί τα τελευταία χρόνια και συμβάλλουν στην ενίσχυση της μεταβλητότητας των τιμών του αλουμινίου. Πρόσθετοι παράγοντες, όπως η επιβολή δασμών και/ή κυρώσεων ή κλείσιμο χυτηρίων λόγω περιορισμών περιβαλλοντικής πολιτικής, συμβάλλουν και αυτοί στη μεταβλητότητα της τιμής του. Χαρακτηριστικό παράδειγμα εντός του 2022 είναι η τιμή του 3μηνου συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης στο LME του αλουμινίου που ανήλθε στο επίπεδο των 4.000 \$/τόνο, κυρίως ως αποτέλεσμα της γεωπολιτικής κρίσης στην Ουκρανία, η οποία προκάλεσε αναστάτωση στις διεθνείς εφοδιαστικές αλυσίδες και κατακόρυφη άνοδο του ενεργειακού κόστους, ενώ ταυτοχρόνως δημιουργήθηκε έντονη ανησυχία για τη διαθεσιμότητα του μετάλλου. Στη συνέχεια, ακολούθησε αποκλιμάκωση προσεγγίζοντας ακόμα και τα επίπεδα των 2.100 \$/τόνο, λόγω των ανησυχιών για επιβράδυνση στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα, των προσδοκίων για αυξήσεις επιτοκίων και της ενίσχυσης του δολαρίου ΗΠΑ. Εν τέλει, η μέση τιμή του μετάλλου (LME 3M) το 2022, διαμορφώθηκε σε 2.716 \$/τόνο, από 2.486 \$/τόνο το 2021, σημειώνοντας άνοδο περίπου 10%.

Η Εκδότης μέσω ενεργειών αντιστάθμισης κινδύνου με τη χρήση πληθώρας χρηματοοικονομικών εργαλείων, στοχεύει στη διαχείριση των επιπτώσεων των ακραίων διακυμάνσεων των τιμών του φυσικού αερίου και του αλουμινίου. Ωστόσο, η Διοίκηση του Ομίλου δεν μπορεί να παράσχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι η χρήση συμβάσεων ή/και προθεσμιακών συμβολαίων για την αντιστάθμιση των ανωτέρω ενδεχόμενων κινδύνων λόγω υψηλών μεταβολών των τιμών των ανωτέρω θα επιτύχει τους στόχους της.

Για τη χρήση 2022 η ονομαστική επίδραση της μεταβλητότητας των τιμών αλουμινίου και φυσικού αερίου στο EBITDA, τα καθαρά αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου παρουσιάζονται μέσω ανάλυσης ευαισθησίας στους παρακάτω πίνακες, χωρίς όμως να λαμβάνεται υπόψη η επίδραση των χρηματοοικονομικών παραγώγων και μη παραγώγων μέσων τα οποία χρησιμοποιεί ο Όμιλος για την αντιστάθμιση του κινδύνου λόγω της μεταβλητότητας των τιμών αλουμινίου και φυσικού αερίου.

Επίδραση σε € εκατ.		
Τιμή Φυσικού Αερίου	-5,0 €/MWh	+5,0 €/MWh
EBITDA	16,0	(16,0)
Καθαρά αποτελέσματα	16,0	(16,0)
Ίδια Κεφάλαια	16,0	(16,0)

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Επίδραση σε € εκατ.		
LME AL (Αλουμίνιο)	+50 \$/t	-50 \$/t
EBITDA	8,9	(8,9)
Καθαρά αποτελέσματα	8,9	(8,9)
Ίδια Κεφάλαια	8,9	(8,9)

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Κατά συνέπεια, τυχόν ακραίες (εκτός των ορίων ανάλυσης ευαισθησίας) αρνητικές μεταβολές στις τιμές του φυσικού αερίου και του αλουμινίου θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, και κατά συνέπεια να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων.

4. Τυχόν μεταβολές στον τομέα επαρκούς και ανταγωνιστικής προμήθειας φυσικού αερίου δύνανται να έχουν ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στην ικανότητα της Εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του ΚΟΔ.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου θα μπορούσαν δυνητικά να τεθούν σε κίνδυνο λόγω αναταραχών στην προμήθεια και το κόστος του φυσικού αερίου, καθώς το φυσικό αέριο σε επαρκείς ποσότητες και ανταγωνιστική τιμή αγοράς είναι καίριας σημασίας για τη βέλτιστη λειτουργία του. Η προμήθεια φυσικού αερίου είναι σημαντική για τις δραστηριότητες της Εκδότης, καθώς σύμφωνα με τα στοιχεία της Εταιρείας, το 2022 περίπου το 32,7% της συνολικής εισαγόμενης από τον Όμιλο ποσότητας φυσικού αερίου χρησιμοποιήθηκε από τους σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας του Ομίλου.

Επιπλέον, η αδυναμία επαρκούς και ανταγωνιστικής προμήθειας φυσικού αερίου θα μπορούσε να επιδράσει αρνητικά και στη δραστηριότητα προμήθειας και εμπορίας φυσικού αερίου, η οποία κατά το έτος 2022 επεκτάθηκε σημαντικά ως δραστηριότητα επιτυγχάνοντας πωλήσεις άνω των €2 δισ., οι οποίες προήλθαν συνδυαστικά λόγω σημαντικότητας αύξησης των όγκων αλλά και των υψηλών τιμών φυσικού αερίου που υπήρξαν στη διάρκεια του έτους.

Οποιαδήποτε αναταραχή αναφορικά με την ποσότητα και το κόστος του φυσικού αερίου που προμηθεύεται ο Όμιλος, θα μπορούσε να οδηγήσει σε καθυστερήσεις και διαταραχές της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας,

περιορισμούς στον τομέα προμήθειας και εμπορίας φυσικού αερίου, πρόσθετα κόστη και αδυναμία επίτευξης των επιχειρησιακών και οικονομικών στόχων του Ομίλου. Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κινδύνου αυτού, την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας του Ομίλου, την ενίσχυση της απόδοσης των βιομηχανικών του εγκαταστάσεων αλλά και των σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και την ισχυροποίηση της δραστηριότητας προμήθειας και εμπορίας φυσικού αερίου, η Mytilineos διατηρεί συμβατικές σχέσεις με ένα μεγάλο αριθμό διεθνών προμηθευτών και παραγωγών φυσικού αερίου, μεταξύ των οποίων και με την εταιρεία Gazprom Export LLC, η οποία έχει έδρα στη Ρωσία. Η σύμβαση αυτή προβλέπει παραδόσεις φυσικού αερίου για την περίοδο μέχρι το 2030 από την Gazprom Export LLC στην Εκδότρια. Η Gazprom Export LLC είναι μία από τις μεγαλύτερες εταιρείες εξόρυξης φυσικού αερίου παγκοσμίως, προμηθεύει με φυσικό αέριο τις εγχώριες βιομηχανίες και τους καταναλωτές και δραστηριοποιείται στην εμπορία φυσικού αερίου κυρίως στην Ευρώπη και την Ασία, μέσω αγωγών αλλά και σε υγροποιημένη μορφή (LNG).

Σε περίπτωση που στο πλαίσιο του πολέμου Ρωσίας – Ουκρανίας, ο οποίος κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι σε εξέλιξη, υπάρξουν περαιτέρω περιορισμοί στην ομαλή προμήθεια φυσικού αερίου στην Ευρώπη, που μπορεί να προέλθουν από περαιτέρω περιορισμό των διαθεσίμων ποσοτήτων για οποιοδήποτε λόγο, από αυξημένη ζήτηση φορτίων υγροποιημένου φυσικού αερίου, ή λόγω οικονομικών, εμπορικών ή άλλων κυρώσεων και περιορισμών που θα καταλαμβάνουν την Gazprom Export LLC ή τον όμιλο Gazprom ή εξαιτίας άλλων απρόβλεπτων γεγονότων, ο Όμιλος, όπως και σειρά άλλων ευρωπαϊκών επιχειρήσεων, θα βρεθεί ενδεχομένως αντιμέτωπος με σειρά σημαντικών δυσκολιών που μπορεί, μεταξύ άλλων, να συνεπάγονται για την Εκδότρια και τον Όμιλο:

- *Αγορά περιορισμένων ποσοτήτων ή/και υψηλότερου κόστους φυσικού αερίου.* Για να αντικαταστήσει τις ποσότητες φυσικού αερίου που προμηθεύεται από τη Gazprom Export LLC βάσει της ανωτέρω σύμβασης, η Εκδότρια θα πρέπει να προμηθευτεί φυσικό αέριο από την αγορά φυσικού αερίου, γεγονός που θα μπορούσε να περιορίσει τις ποσότητες που θα μπορεί να προμηθευτεί ή και να αυξήσει την τιμή αγοράς αυτών των ποσοτήτων.
- *Περιορισμό και αύξηση του κόστους παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας.* Δεδομένου ότι η παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και το κόστος αυτής εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από το φυσικό αέριο, εάν η Εκδότρια δεν μπορέσει να εξασφαλίσει ανταγωνιστικές εναλλακτικές πηγές προμήθειας επαρκών ποσοτήτων φυσικού αερίου για να καλύψει τις ανάγκες του Ομίλου, ενδεχομένως να καταστεί λιγότερο ανταγωνιστική στην αγορά παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας ή/και να εξαναγκαστεί να περιορίσει την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, με ουσιαδώς αρνητικές συνέπειες στα περιθώρια κέρδους του τομέα της Ενέργειας αλλά και του τομέα της Μεταλλουργίας.
- *Περιορισμό της δραστηριότητας προμήθειας και εμπορίας φυσικού αερίου.* Σε περίπτωση αδυναμίας εξασφάλισης εναλλακτικής πηγής προμήθειας επαρκών ποσοτήτων φυσικού αερίου, ή εξασφάλισης ανταγωνιστικών όρων προμήθειας αυτού, τότε ενδεχομένως η εν λόγω δραστηριότητα να καταστεί λιγότερο κερδοφόρα και κατά συνέπεια αυτή να περιοριστεί σημαντικά, επιδρώντας αρνητικά στα αποτελέσματα του τομέα της Ενέργειας.

Κατά συνέπεια, εάν στο μέλλον διαταραχθεί, για οποιονδήποτε λόγο, η ομαλή προμήθεια φυσικού αερίου ή αυξηθούν σημαντικά οι τιμές αυτής, ενδεχομένως να υπάρξουν ουσιαδώς δυσμενείς επιπτώσεις στη λειτουργία του Ομίλου, τη ρευστότητά του, τη χρηματοοικονομική του θέση και τα οικονομικά του αποτελέσματα και, κατά συνέπεια, θα επηρεαστεί αρνητικά η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.

5. **Η έκθεση του Ομίλου σε μεταβολές των ισοτιμιών νομισμάτων, και κατά κύριο λόγο σε αυτήν του Ευρώ με το Δολάριο ΗΠΑ, θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και κατά συνέπεια να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.**

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας και όλων των θυγατρικών της που είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα.

Η διεθνής επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου, η φύση της μεταλλουργικής δραστηριότητας και ο αυξανόμενος όγκος εργασιών του Ομίλου εκτός της ζώνης του ευρώ τον εκθέτουν σε κίνδυνο ακραίων διακυμάνσεων της συναλλαγματικής ισοτιμίας σε νομίσματα όπως το δολάριο ΗΠΑ (\$), αλλά και σε δολάριο Αυστραλίας ή στερλίνα κλπ, δεδομένου ότι ο Όμιλος πραγματοποιεί συναλλαγές με πελάτες και προμηθευτές και αναγνωρίζει υποχρεώσεις, απαιτήσεις και περιουσιακά στοιχεία που είναι εκφρασμένες σε διαφορετικά νομίσματα από το Ευρώ.

Ειδικότερα, οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών (τρέχουσες ισοτιμίες) που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου σε ξένα νομίσματα (οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της μητρικής), μετατρέπονται σε Ευρώ με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών, ενώ τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας και των αναπροσαρμογών εύλογης αξίας, που προκύπτουν κατά την ενοποίηση, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Όσον αφορά τις εταιρείες του Ομίλου των οποίων το λειτουργικό νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κάθε εταιρείας μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία αναφοράς και τα έσοδα και έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεως της κάθε εταιρείας μετατρέπονται σύμφωνα με τη μέση ισοτιμία που διαμορφώνεται από την έναρξη της χρήσεως έως την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Κατά συνέπεια, η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε Ευρώ μπορεί να έχει σημαντική επίπτωση στα αναφερόμενα έσοδα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου. Ειδικότερα, λόγω των επιπτώσεων της μετατροπής, η συναλλαγματική ισοτιμία έχει δυσμενή επίδραση στα έσοδα όταν το Ευρώ είναι σχετικά ισχυρό σε σύγκριση με τα ξένα νομίσματα και ευνοϊκή επίπτωση στα έσοδα όταν το Ευρώ είναι σχετικά αδύναμο σε σύγκριση με τα ξένα νομίσματα. Μέσω δραστηριοτήτων αντιστάθμισης κινδύνου, με τη χρήση διαφόρων χρηματοοικονομικών εργαλείων, η Εκδότρια στοχεύει στη διαχείριση των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η έκθεσή της σε συναλλαγματικό κίνδυνο στα έσοδα και τα κόστη της. Ωστόσο, η Διοίκηση του Ομίλου δεν μπορεί να παράσχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι η χρήση συμβάσεων ή/και προθεσμιακών συμβολαίων για την αντιστάθμιση του κινδύνου από τις συναλλαγματικές ισοτιμίες θα επιτύχει τους στόχους της.

Για την οικονομική χρήση 2022, η επίδραση των μεταβολών της συναλλαγματικής ισοτιμίας €//\$ στο EBITDA, τα καθαρά αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου έχει ως εξής:

Επίδραση σε € εκατ. (ονομαστική έκθεση)		
Ισοτιμία €//\$	-5,0%	+5,0%
EBITDA	43,1	(40,4)
Καθαρά αποτελέσματα	37,7	(35,0)
Ίδια Κεφάλαια	37,7	(35,0)

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Όπως διαφαίνεται από τον ανωτέρω πίνακα, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ισχυροποίηση κατά 5,0% του Ευρώ έναντι του δολαρίου ΗΠΑ, θα μείωνε το EBITDA του Ομίλου κατά περίπου 40,4 εκατ. Ευρώ. Η ανωτέρω επίδραση εκφράζει την ονομαστική έκθεση του Ομίλου, χωρίς να λαμβάνει υπόψη την επίδραση των χρηματοοικονομικών παραγώγων και μη παραγώγων μέσων τα οποία χρησιμοποιεί ο Όμιλος για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού του κινδύνου.

Από τα ανωτέρω προκύπτει ότι, τυχόν ακραία (εκτός των ορίων ανάλυσης ευαισθησίας) αρνητική μεταβολή στις ισοτιμίες νομισμάτων, και κατά κύριο λόγο σε αυτήν του Ευρώ με το δολάριο ΗΠΑ, εν απουσία επιτυχούς εφαρμογής πολιτικής αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου, θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και κατά συνέπεια να επηρεάσει ουσιωδώς αρνητικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων αναφορικά με το ΚΟΔ.

- 6. Εάν η Εκδότρια δεν εφαρμόσει επιτυχώς την πολιτική αντιστάθμισης κινδύνων εμπορευμάτων και συναλλαγματικών ισοτιμιών ή οι αντισυμβαλλόμενοι στις συμβάσεις σε παράγωγα μέσα που θα συνάψει αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους ή η Εκδότρια δεν είναι σε θέση να συνάψει συμφωνίες σε παράγωγα μέσα ή ενδεχόμενες υπερβάσεις του αμιγούς σκοπού της αντιστάθμισης δημιουργήσουν σημαντική έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές των υποκείμενων αξιών, ενδέχεται να υπάρξει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και, συνεπακόλουθα, να επηρεαστεί ουσιωδώς αρνητικά η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.**

Στο πλαίσιο των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, ο Όμιλος εκτίθεται κυρίως σε κινδύνους που προκύπτουν από τις διακυμάνσεις των τιμών α) του αλουμινίου, της αλουμίνας, πρώτων υλών/πόρων και scrap αλουμινίου, β) του φυσικού αερίου, γ) της δραστηριότητας της εμπορίας δικαιωμάτων εκπομπής ρύπων, καθώς και από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η έκθεση στους κινδύνους που προκύπτουν από ακραίες μεταβολές των τιμών των παραπάνω πρώτων υλών και της ενέργειας θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τόσο τα λειτουργικά έσοδα (τιμές μετάλλων στο LME) όσο και τα λειτουργικά κόστη (τιμές φυσικού αερίου) του Ομίλου. Η Εκδότρια στοχεύοντας στην αποτελεσματικότερη διαχείριση των επιπτώσεων που θα μπορούσαν να έχουν οι διακυμάνσεις των τιμών των εμπορευμάτων στα έσοδα και τα κόστη του Ομίλου χρησιμοποιεί διάφορα χρηματοοικονομικά εργαλεία για να αντισταθμίσει τον εν λόγω κίνδυνο. Ειδικότερα, στο πλαίσιο της διαχείρισης της έκθεσής της στις ακραίες μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών του αλουμινίου, του φυσικού αερίου και των εκπομπών άνθρακα (CO²), η Εταιρεία αντισταθμίζει, μέσω χρηματοοικονομικών παραγώγων (αγορά και πώληση συμβολαίων LME και άλλων προθεσμιακών συμβολαίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης), μέρος της έκθεσής της στους ανωτέρω κινδύνους και συνεπώς καθορίζει τη μελλοντική τιμή πώλησης ή αγοράς αυτών.

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία είχε πλήρως αντισταθμίσει την καθαρή έκθεση του Ομίλου στο αλουμίνιο και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα τελευταία χρόνια αρχικά λόγω της πανδημίας Covid-19 και στη συνέχεια μετά την έναρξη του πολέμου στην Ουκρανία τον Φεβρουάριο του 2022, σημειώθηκαν καθυστερήσεις και διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα. Ως αποτέλεσμα παρατηρήθηκαν περιορισμοί στην προσφορά βασικών εμπορευμάτων και προϊόντων, λόγω των δυσκολιών που προέκυψαν για τη μεταφορά τους και της ανατίμησης του κόστους αυτών, η οποία σε συνδυασμό με την υψηλή ζήτηση και την αύξηση των τιμών της ενέργειας, και ιδιαιτέρως της τιμής του φυσικού αερίου, οδήγησαν σε πρόσθετη σημαντική αύξηση των τιμών τους.

Στον βαθμό που οι ενέργειες αντιστάθμισης των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εκδότρια, κυρίως από την έκθεσή της στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών του αλουμινίου και του φυσικού αερίου, αποδειχθούν μη αποτελεσματικές, σύμφωνα με την πολιτική αντιστάθμισης των κινδύνων που εφαρμόζει η Εκδότρια, θα επηρεαστούν αρνητικά σε μελλοντικές περιόδους τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, η οικονομική της κατάσταση και οι ταμειακές της ροές. Ομοίως, στον βαθμό που οι συναλλαγές της Εταιρείας για την αντιστάθμιση και τον μετριασμό των προαναφερόμενων κινδύνων δεν καλύψουν επαρκές ποσοστό είτε των ποσοτήτων αλουμινίου που πουλάει ο Όμιλος και η τιμή αυτού μειωθεί σημαντικά είτε των ποσοτήτων φυσικού αερίου που προμηθεύεται ο Όμιλος και η τιμή αυτού αυξηθεί σημαντικά, τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και η ρευστότητά του επίσης θα επηρεαστούν ουσιωδώς αρνητικά.

Επίσης, τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και η ρευστότητά του ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιωδώς αρνητικά και, κατά συνέπεια, να επηρεαστεί ουσιωδώς αρνητικά η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων αναφορικά με το ΚΟΔ, εάν η Εταιρεία

- δεν έχει τη δυνατότητα να συνάψει τα κατάλληλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για τη διαχείριση των δυνητικών επιπτώσεων από ακραίες μεταβολές των τιμών των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των προαναφερόμενων εμπορευμάτων λόγω του κόστους αυτών ή της περιορισμένης διαθεσιμότητας τους ή
- δεν μπορέσει να εξασφαλίσει επαρκείς πιστωτικές γραμμές ή
- οι δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνου δεν αποδειχθούν αποτελεσματικές για τον σκοπό που διενεργούνται ή
- δεν εξασφαλίσει επαρκείς αντισταθμίσεις ή
- ένας πάροχος αντισταθμιστικών προϊόντων αθετήσει τις υποχρεώσεις του έναντι της Εταιρείας βάσει των συμφωνιών αντιστάθμισης ή
- δεν καταφέρει η Εκδότρια να μετακυλήσει το κόστος των δραστηριοτήτων αντιστάθμισης κινδύνων ή
- υπερβεί η Εκδότρια τον αμιγή σκοπό αντιστάθμισης λόγω ακραίων μεταβολών των τιμών των εμπορευμάτων ή και των συναλλαγματικών ισοτιμιών και οι συναλλαγές αποδειχθούν ανεπιτυχείς και ζημιογόνες.

Επιπλέον, η υψηλή μεταβλητότητα των τιμών στις υποκείμενες αξίες που αντισταθμίζει ο Όμιλος μπορεί να τον αναγκάσει να καταβάλει στους αντισυμβαλλομένους τους υπερβολικά υψηλά ποσά μετρητών για να καλύψει το απαιτούμενο ημερήσιο περιθώριο ασφαλείας (margin call). Η αδυναμία διατήρησης ή εξασφάλισης επαρκούς ρευστότητας για το σκοπό αυτό μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας.

Τέλος, σε ορισμένες περιόδους, τα χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης ενδέχεται απλώς να μην είναι διαθέσιμα ή να μην είναι διαθέσιμα με όρους αποδεκτούς από την Εκδότρια και κατά συνέπεια να μην είναι σε θέση να συνάψει τα κατάλληλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για τη διαχείριση των δυνητικών επιπτώσεων από ακραίες μεταβολές τιμών των πρώτων υλών και των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η επέλευση οιοδήποτε από τους ανωτέρω κινδύνους θα μπορούσε να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και, συνεπακόλουθα, να επηρεάσει ουσιωδώς αρνητικά την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του ΚΟΔ.

- 7. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές και τις γεωπολιτικές συνθήκες της Ελλάδας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ενδεχόμενη σημαντική επιδείνωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και την ικανότητα των πελατών να εξοφλήσουν τους λογαριασμούς τους και συνεπώς θα επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.**

Τα έσοδα του Ομίλου για το 2022 προέκυψαν κατά 50,1% από τη δραστηριότητα του στην Ελλάδα και κατά 34,5% από τη δραστηριότητα του στην υπόλοιπη Ευρωπαϊκή Ένωση («Ε.Ε.»), με το μεγαλύτερο μέρος αυτών να προέρχεται από τη δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο της ηλεκτρικής ενέργειας και του φυσικού αερίου (70,3% το 2022). Ως εκ τούτου η επιχειρηματική και χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου επηρεάζεται άμεσα και σημαντικά από τις μακροοικονομικές εξελίξεις της Ελλάδας, αλλά και από τις οικονομικές προοπτικές της Ε.Ε. και της Ευρωζώνης, οι οποίες είναι άμεσα συνυφασμένες με τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την ενεργειακή κρίση και την ομαλοποίηση των προβλημάτων στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, καθώς και τον περιορισμό των πληθωριστικών πιέσεων.

Παρά τις θετικές προοπτικές για την οικονομία της Ε.Ε. που υπήρχαν στις αρχές του 2022, ο πόλεμος στην Ουκρανία επέφερε διαταραχές στον εφοδιασμό σε παγκόσμιο επίπεδο, τροφοδοτώντας περαιτέρω ανοδικές πιέσεις στις τιμές των βασικών εμπορευμάτων και αυξάνοντας την αβεβαιότητα. Η Ε.Ε ήταν η πρώτη μεταξύ των προηγμένων οικονομιών που επλήγη, λόγω της γεωγραφικής της εγγύτητας με τη Ρωσία και την Ουκρανία, της σημαντικής ενεργειακής εξάρτησής της από εισαγόμενα από χώρες εκτός Ε.Ε. ορυκτά καύσιμα, ιδίως από τη Ρωσία, και της υψηλής ενσωμάτωσης στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού. Κατά τη διάρκεια του 2022, ο πληθωρισμός στην ευρωζώνη αυξήθηκε απότομα και ανήλθε σε ιστορικά υψηλά επίπεδα, προκαλώντας τη μεταστροφή της κατεύθυνσης της νομισματικής πολιτικής της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και τις διαδοχικές αυξήσεις των επιτοκίων για τη μείωση των πληθωριστικών πιέσεων. Ωστόσο, η επιβράδυνση της ανάπτυξης στην Ε.Ε. το β' εξάμηνο του 2022 ήταν ηπιότερη έναντι των αρχικών εκτιμήσεων, κυρίως λόγω των μέτρων για τον περιορισμό του ενεργειακού κόστους. Η τιμή του αερίου επανήλθε στα επίπεδα που ήταν πριν τον πόλεμο, λόγω της μειωμένης κατανάλωσης, της διαφοροποίησης των σημείων εφοδιασμού και της ευνοϊκότερης από απόψεως καιρικών συνθηκών χειμερινής περιόδου. Η Ε.Ε. φαίνεται να διαφεύγει σταδιακά από την οικονομική ύφεση του 2022 και το οικονομικό κλίμα της αναμένεται να συνεχίσει να βελτιώνεται το 2023. Ωστόσο, η οικονομία της Ε.Ε. εξακολουθεί να αντιμετωπίζει προκλήσεις. Οι επιχειρήσεις συνεχίζουν να αντιμετωπίζουν υψηλό ενεργειακό κόστος και οι πληθωριστικές πιέσεις εξακολουθούν να διευρύνονται.

Οι φθινοπωρινές προβλέψεις του 2022 ανέμεναν ότι η οικονομία της ΕΕ θα συρρικνωθεί το τελευταίο τρίμηνο του 2022 και το πρώτο τρίμηνο του 2023. Αντ' αυτού, σύμφωνα με τις εαρινές προβλέψεις του 2023², τα στοιχεία δείχνουν μικρότερη συρρίκνωση από την προβλεπόμενη το τελευταίο τρίμηνο του περασμένου έτους και θετική ανάπτυξη το πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους. Η καλύτερη αφετηρία αναβαθμίζει τις προοπτικές ανάπτυξης της οικονομίας της Ε.Ε. για το 2023 και οριακά για το 2024. Σε σύγκριση με τις ενδιάμεσες προβλέψεις του χειμώνα του 2023, η αύξηση του ΑΕΠ της Ε.Ε. αναθεωρήθηκε σε 1,0% το 2023 (από 0,8%) και 1,7% το 2024 (από 1,6%), καλύπτοντας ουσιαστικά το κενό με τη δυνητική παραγωγή μέχρι το τέλος του χρονικού ορίζοντα των προβλέψεων. Οι ανοδικές αναθεωρήσεις για την Ευρωζώνη είναι παρόμοιου μεγέθους, με την αύξηση του ΑΕΠ να αναμένεται πλέον στο 1,1% και 1,6% το 2023 και το 2024 αντίστοιχα.

Όσον αφορά στον πληθωρισμό, ο γενικός δείκτης συνέχισε να μειώνεται το πρώτο τρίμηνο του 2023, εν μέσω απότομης επιβράδυνσης των τιμών της ενέργειας, αλλά ο πυρήνας του πληθωρισμού ενισχύθηκε, υποδηλώνοντας την επιμονή των πιέσεων στις τιμές. Ο μέσος πληθωρισμός στην Ε.Ε. αναμένεται από 9,2% το 2022 στο 5,8% το 2023 και στο 2,8% το 2024, αντίστοιχα 0,2% και 0,3% υψηλότερα από ό,τι το χειμώνα. Ο μέσος πληθωρισμός στην Ευρωζώνη προβλέπεται να μειωθεί από 8,4% το 2022 σε 5,8% το 2023.

Αναφορικά με την ελληνική οικονομία, το 2022, ήταν ένα έτος με αυξημένη μεταβλητότητα λόγω κυρίως της Ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία. Ο πόλεμος Ρωσίας - Ουκρανίας επιδείνωσε τις προϋπάρχουσες αντιξοότητες για ανάπτυξη, εντείνοντας τις πληθωριστικές πιέσεις και αυξάνοντας σημαντικά τις τιμές των βασικών ενεργειακών προϊόντων. Η ελληνική οικονομία διατήρησε αναπτυξιακή δυναμική το 2022, καταγράφοντας αύξηση του ΑΕΠ 5,9% (σημαντικά υψηλότερο του ευρωπαϊκού μέσου όρου), παρά τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις και την επιδείνωση του διεθνούς περιβάλλοντος. Η έντονη επιτάχυνση του γενικού πληθωρισμού (στο 9,3% το 2022) λόγω της ανόδου των διεθνών τιμών της ενέργειας όμως μείωσε το πραγματικό εισόδημα των νοικοκυριών και επιβάρυνε τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις εαρινές προβλέψεις της Ε.Ε.³, το 2023, το ΑΕΠ της Ελλάδας προβλέπεται ότι θα μεγεθυνθεί κατά 2,4% και ο μέσος πληθωρισμός θα ανέλθει στο 4,2%. Το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας θα παραμείνει ο κύριος μοχλός της αύξησης των επενδύσεων και τα έσοδα από τον εισερχόμενο τουρισμό αναμένεται να αυξηθούν τα έτη 2023 και 2024. Επίσης, ενδεχόμενες γεωπολιτικές αναταράξεις μπορεί να έχουν δυσμενή επίδραση στην ελληνική οικονομία.

² https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/spring-2023-economic-forecast-improved-outlook-amid-persistent-challenges_en

³ https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/greece/economic-forecast-greece_en

Εάν οι παραπάνω προοπτικές για τη βελτίωση του οικονομικού κλίματος δεν υλοποιηθούν, οποιαδήποτε επιδείνωση της οικονομικής κατάστασης της Ε.Ε. ή και της Ελλάδας θα μπορούσε να έχει αρνητικό αντίκτυπο στις δραστηριότητές του Ομίλου, λόγω της μεγάλης έκθεσης του σε αυτές τις περιοχές. Τυχόν έκτακτα γεγονότα που επηρεάζουν αρνητικά το μακροοικονομικό περιβάλλον, όπως η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και η τυχόν εντατικοποίηση των πολεμικών επιχειρήσεων, ενδέχεται να οδηγήσει σε επιδείνωση της οικονομίας, αύξηση στις τιμές των βασικών ενεργειακών προϊόντων, διατήρηση των επιτοκίων του Ευρώ σε υψηλά επίπεδα, μείωση του πραγματικού εισοδήματος των νοικοκυριών και εν συνεχεία σε μείωση της κατανάλωσης των ενεργειακών προϊόντων ή σε αδυναμία πληρωμής των λογαριασμών από τους πελάτες. Η αυξημένη αυτή αβεβαιότητα ενδέχεται να οδηγήσει σε μείωση της ζήτησης για τα προϊόντα του Ομίλου. Επίσης, σε περίπτωση σημαντικής μεταβολής των τιμών των βασικών ενεργειακών προϊόντων, ο Όμιλος ενδέχεται να μη μπορεί να μετακυλήσει το αυξημένο κόστος στις τιμές των τελικών προϊόντων. Ακόμα, μια ενδεχόμενη διακοπή της παροχής αερίου από τους προμηθευτές του θα έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις για τον Όμιλο.

Οι κίνδυνοι για τις προβλέψεις της οικονομικής δραστηριότητας και του πληθωρισμού εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την εξέλιξη του πολέμου, και ειδικότερα από τις επιπτώσεις του στον εφοδιασμό της Ευρώπης με φυσικό αέριο. Επιπλέον αυξήσεις στις τιμές του φυσικού αερίου θα μπορούσαν να ενισχύσουν περαιτέρω τον πληθωρισμό και να οδηγήσουν σε μια πιο απότομη συρρίκνωση των οικονομικών συνθηκών, η οποία δεν θα επιβάρυνε μόνο την ανάπτυξη αλλά και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ελλάδας. Λόγω των ανωτέρω συνθηκών, οι πελάτες του Ομίλου ενδέχεται να μη μπορούν να ανταπεξέλθουν στο αυξημένο κόστος των προϊόντων της Εταιρείας και να δυσκολευτούν στην ανεύρεση χρηματοδότησης. Επίσης, τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ενδέχεται να μην μπορούν να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις και να δημιουργηθεί ένα δυσμενές πιστωτικό περιβάλλον, γεγονός που θα μπορούσε να οδηγήσει σε αυξημένα περιθώρια επιτοκίου, και δυσμενέστερους όρους δανεισμού για τη Mytilineos. Επιπλέον, ενδεχόμενη αδυναμία αποδοτικής είσπραξης απαιτήσεων από τους πελάτες, θα προκαλέσει σημαντικές επισφαλείς απαιτήσεις ή/και ανεξόφλητα υπόλοιπα με μεγαλύτερη καθυστέρηση. Αυτό θα οδηγήσει σε μείωση των εσόδων του Ομίλου και συνεπώς σε μείωση της κερδοφορίας και των λειτουργικών ταμειακών ροών.

Ως εκ τούτου η επιχειρηματική και γενική οικονομική κατάσταση του Ομίλου επηρεάζεται άμεσα και σημαντικά από τις μακροοικονομικές εξελίξεις που επικρατούν στην Ελλάδα, αλλά και από τις οικονομικές προοπτικές της Ε.Ε. Δυσμενείς σημαντικές μεταβολές σε μακροοικονομικές, κοινωνικές και πολιτικές συνθήκες, θα μπορούσαν να επιφέρουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και συνεπακόλουθα στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.

8. Τυχόν μελλοντική επιδείνωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Εκδότριας ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού του Ομίλου, σε δυσχέρεια αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων, συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Η αξία των ομολογιών δύναται να επηρεαστεί από την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας. Η Εκδότρια σήμερα αξιολογείται από την S&P Global Ratings Europe Limited και την Fitch Ratings Limited (βλ. σχετικά ενότητα 4.2.4 «Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας» του Ενημερωτικού Δελτίου.)

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδεται σε μια εταιρεία από οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης, αποτελεί εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της εταιρείας σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσης της. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας εταιρείας, η οποία επαναξιολογείται ετησίως και κατά περίπτωση (on and ad hoc βάση) εφόσον υπάρξουν σημαντικά γεγονότα που είτε αφορούν στην Εταιρεία είτε δύναται να επηρεάσουν τις αγορές στις οποίες αυτή δραστηριοποιείται (π.χ. γεωπολιτικές εξελίξεις), δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων και υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης.

Δεν μπορεί να παρασχεθεί καμία διαβεβαίωση ότι η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας δεν δύναται μελλοντικά να αναθεωρηθεί προς το χειρότερο, τόσο εξαιτίας ενδεχόμενης ουσιώδους αρνητικής εξέλιξης των οικονομικών μεγεθών και προοπτικών του Ομίλου, αλλά και λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως ενδεικτικά υποβάθμιση της Ελλάδος ή εξαιτίας άλλων διεθνών γεωπολιτικών και μακροοικονομικών εξελίξεων.

Ειδικότερα, ενδεχόμενη επιδείνωση της οικονομικής θέσης του Ομίλου θα μπορούσε να προκαλέσει υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ομίλου σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή πτώχευσης της Εκδότριας, γεγονός που μπορεί να αυξήσει σημαντικά το κόστος δανεισμού του και το κόστος των πράξεων αντιστάθμισης που διενεργεί στο πλαίσιο μετριασμού των λειτουργικών του κινδύνων και να επηρεάσει αρνητικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου με τους πιστωτές, πελάτες, προμηθευτές και τους αντισυμβαλλόμενους στις πράξεις αντιστάθμισης. Καθώς το ύψος χρηματοδότησης του Ομίλου εξαρτάται από την οικονομική θέση της Εκδότριας και του Ομίλου τη δεδομένη στιγμή αναζήτησης χρηματοδότησης, ενδεχομένως αυτή θα περιλαμβάνει υψηλότερα επιτόκια και δυσχερέστερους όρους εξωθώντας την Εταιρεία να προβεί σε:

- μείωση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και των κεφαλαιουχικών δαπανών,
- πώληση περιουσιακών στοιχείων,
- αύξηση της χρηματοδότησης με ίδια κεφάλαια,
- αναδιάρθρωση του δανεισμού της.

Συνεπώς, ενδεχόμενη μελλοντική επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας δύναται να οδηγήσει σε κλιμάκωση των απαιτούμενων αποδόσεων λόγω αύξησης του κινδύνου μη αποπληρωμής, σε αύξηση του κόστους δανεισμού του Ομίλου, σε δυσχέρεια λήψης νέων δανείων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων, συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ, καθώς και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

- 9. Η διεθνής παρουσία και οι δραστηριότητες του Ομίλου Mytilineos τον εκθέτουν σε κινδύνους που σχετίζονται με οικονομικές, εμπορικές και άλλης φύσεως κυρώσεις και περιορισμούς που επιβάλλονται σε νομικά ή/και φυσικά πρόσωπα από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, κυβερνητικές αρχές ή/και διεθνείς οργανισμούς και στην εφαρμογή υποχρεώσεων συμμόρφωσης του Ομίλου συμμόρφωσης με τέτοιου είδους κυρώσεις ή/και περιορισμούς. Ενδεχόμενη αιφνίδια μεταβολή των κυρώσεων που είναι σε ισχύ με την επιβολή νέων ή αυστηρότερων οικονομικών, εμπορικών ή άλλων κυρώσεων και περιορισμών ή και τυχόν παραβίαση εκ μέρους του Ομίλου εν ισχύ κυρώσεων λόγω μη επιτυχούς παρακολούθησης αυτών θα μπορούσε να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη λειτουργία του Ομίλου και ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του και, κατά συνέπεια, στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων αναφορικά με το ΚΟΔ.**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε πολλές χώρες εκτός Ελλάδος και συνεργάζεται με μεγάλο αριθμό νομικών και φυσικών προσώπων, τα οποία ενδεχομένως να αποτελέσουν αντικείμενο εμπορικών, οικονομικών ή άλλων κυρώσεων και περιορισμών που επιβάλλονται με βάση νομοθετικά, διοικητικά ή ισοδύναμα μέτρα που υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»), τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής («ΗΠΑ») και άλλες κυβερνητικές αρχές και διεθνείς οργανισμούς. Η Εκδότρια, ως εταιρεία εδρεύουσα σε χώρα της ΕΕ, καθώς και οι θυγατρικές αυτής, οφείλουν να συμμορφώνονται με κάποιες τέτοιες οικονομικές, εμπορικές και άλλες κυρώσεις ή/και περιορισμούς που επιβάλλονται από την ΕΕ, τις ΗΠΑ και τυχόν άλλους διεθνείς οργανισμούς στον βαθμό που αυτές αφορούν τις εν λόγω εταιρείες του Ομίλου κάθε φορά.

Η Εκδότρια διατηρεί συμβατικές σχέσεις με την εταιρεία Gazprom Export LLC, με έδρα στη Ρωσία, για την προμήθεια από αυτήν φυσικού αερίου. Όμως, μετά την έναρξη του πολέμου στην Ουκρανία τον Φεβρουάριο του 2022, η ΕΕ και οι ΗΠΑ, ως αντίδραση στον πόλεμο κατά της Ουκρανίας, επέβαλαν μαζικές κυρώσεις κατά της Ρωσίας, οι οποίες περιλαμβάνουν περιοριστικά μέτρα (ατομικές κυρώσεις), οικονομικές κυρώσεις (ήτοι,

περιορισμούς όσον αφορά τις εισαγωγές και τις εξαγωγές προς και από τη Ρωσία, που σημαίνει ότι οι ευρωπαϊκές οντότητες δεν μπορούν να πωλούν ορισμένα προϊόντα στη Ρωσία (περιορισμοί στις εξαγωγές) και οι ρωσικές οντότητες δεν επιτρέπεται να πωλούν ορισμένα προϊόντα στην ΕΕ (περιορισμοί στις εισαγωγές) και μέτρα σε ό,τι αφορά τις άδειες ταξιδιών (θεωρήσεις visa). Αντιστοίχως, η Ρωσία υιοθέτησε αντίμετρα, περιλαμβανομένου του από 31.3.2022 διατάγματος Νο. 172 του Προέδρου της Ρωσικής Δημοκρατίας που προβλέπει υποχρεωτική διενέργεια των πληρωμών για προμήθεια φυσικού αερίου από αλλοδαπούς αγοραστές μέσω ειδικών λογαριασμών τηρουμένων στην Gazprombank. Επιπλέον, ορισμένα κράτη επέβαλαν πρόσθετες κυρώσεις σε φυσικά και νομικά πρόσωπα, όπως π.χ. η Πολωνία, η οποία επέβαλε κυρώσεις σε Ρώσους ολιγάρχες και εταιρείες, συμπεριλαμβανομένης της Gazprom, σε μια κίνηση αύξησης της πίεσης στη Ρωσία για την εισβολή της στην Ουκρανία και στη συνέχεια η Gazprom σταμάτησε τις εξαγωγές φυσικού αερίου προς την Πολωνία. Η προμήθεια φυσικού αερίου είναι σημαντική για τις δραστηριότητες της Εκδότριας (βλ. σχετικά παράγοντα κινδύνου «*Τυχόν μεταβολές στον τομέα επαρκούς και ανταγωνιστικής προμήθειας φυσικού αερίου, δύνανται να έχουν ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του ΚΟΔ*»). Ως εκ τούτου, σε περίπτωση που επιβληθούν οικονομικές, εμπορικές ή άλλες κυρώσεις και περιορισμοί, οι οποίες θα καταλαμβάνουν την Gazprom Export LLC, υπάρχει κίνδυνος η Εκδότρια να σταματήσει να προμηθεύεται φυσικό αέριο από αυτήν. Ένα τέτοιο ενδεχόμενο θα μπορούσε να επηρεάσει είτε την ανταγωνιστικότητα του Ομίλου στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας ή/και να οδηγήσει στη μείωση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας και συνεπακόλουθα να δυσχεράνει σημαντικά ορισμένες από τις δραστηριότητες του Ομίλου, με αρνητικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική της θέση και τα οικονομικά της αποτελέσματα.

Από τα ανωτέρω συνάγεται ότι ενδεχόμενες αιφνίδιες μεταβολές των κυρώσεων που είναι σε ισχύ με την επιβολή νέων ή αυστηρότερων οικονομικών, εμπορικών ή άλλων κυρώσεων και περιορισμών, είναι δυνατόν να επηρεάσουν αρνητικά τις υφιστάμενες δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου ή ακόμη και να τις υποχρεώσουν να εγκαταλείψουν δραστηριότητες που έχουν αναληφθεί από αυτές προκειμένου να αποτραπεί το ενδεχόμενο επιβολής κυρώσεων στον Όμιλο ή/και να τους αποστερήσουν τη δυνατότητα να αξιοποιήσουν επιχειρηματικές ευκαιρίες που σχετίζονται με πρόσωπα, περιοχές ή συμφέροντα, κατά των οποίων στρέφονται οι κυρώσεις.

Παρά την ύπαρξη οργανωμένης διεύθυνσης κανονιστικής συμμόρφωσης και της υιοθέτησης μηχανισμών ελέγχου, ενδεχόμενη εκ μέρους του Ομίλου παραβίαση κυρώσεων ή περιορισμών λόγω μη επιτυχούς παρακολούθησης των εν ισχύ κυρώσεων στο διεθνές περιβάλλον, μπορεί να επισύρει σημαντικές οικονομικές και άλλες κυρώσεις για εταιρείες του Ομίλου, ανεξάρτητα από τον τόπο της έδρας τους, όπως για παράδειγμα δέσμευση κεφαλαίων ή περιουσιακών στοιχείων στο εξωτερικό ή εκκίνηση διοικητικών ή ποινικών διαδικασιών με πρωτοβουλία των φορέων που εισήγαγαν τα μέτρα ή/ και ματαίωση ασφαλιστικών καλύψεων. Σε τέτοια περίπτωση υφίσταται κίνδυνος να ματαιωθούν, περιοριστούν ή/και αναστραφούν τα οφέλη από τις δραστηριότητες του Ομίλου ή/και να προκύψουν δυσχέρειες στην ομαλή διεξαγωγή της επιχειρηματικής του δραστηριότητας.

Οποιοδήποτε από τα παραπάνω ενδεχόμενα αν επέλθει θα μπορούσε να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη λειτουργία του Ομίλου και ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές του ροές και, κατά συνέπεια, να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το ΚΟΔ.

Γενική Σημείωση

Σε περίπτωση που η Εκδότρια αντιμετωπίσει την επέλευση οποιουδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται ανωτέρω στην ενότητα 2.1 του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν εξεύρει εναλλακτικούς τρόπους αναχρηματοδότησης κατά τη λήξη του ΚΟΔ, τότε η Εκδότρια ενδέχεται να μην μπορέσει να αποπληρώσει το ΚΟΔ.

Μετά την πάροδο της επταετούς διάρκειας του ΚΟΔ, ήτοι εντός του 2030, η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει στους Ομολογιούχους ολοσχερώς το κεφάλαιο του ΚΟΔ. Σε περίπτωση που επέλθει οποιοσδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται στην παρούσα ενότητα 2.1 και ως αποτέλεσμα αυτών επηρεαστεί ουσιωδώς δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική θέση ή/και οι ταμειακές ροές του Ομίλου, η Εκδότρια, δεσμεύεται ότι θα εξετάσει κάθε δυνατό μέσο αναδιάρθρωσης της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του παρόντος ΚΟΔ, καθώς και εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης εν γένει και ειδικότερα αποπληρωμής του ΚΟΔ. Ενδεικτικά αναφέρονται, εξεύρεση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού ή/και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του παρόντος ΚΟΔ, ή αποπληρωμή του ΚΟΔ μέσω της έκδοσης νέου ΚΟΔ αναφορικά με την επίτευξη εναλλακτικών τρόπων χρηματοδότησης.

Σε περίπτωση που οι ως άνω ενέργειες της Εκδότριας δεν τελεσφορήσουν, τότε η Εκδότρια ενδέχεται να μην μπορέσει να αποπληρώσει το ΚΟΔ.

2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση

1. Ενδέχεται να μην υπάρχει ιδιαίτερα ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τις Ομολογίες, και κατά συνέπεια η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.

Οι υπό έκδοση Ομολογίες της Εταιρείας θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., το οποίο παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα από άλλες μεγάλες αγορές της Δυτικής Ευρώπης και των Ηνωμένων Πολιτειών. Επομένως, ενδέχεται οι Ομολογιούχοι να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη ρευστοποίηση των Ομολογιών, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να προχωρήσουν σε συναλλαγή σε μεγάλους όγκους, ενώ οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να μην είναι σε θέση να ρευστοποιήσουν τις Ομολογίες τους με ευνοϊκούς κατά την κρίση τους όρους στη δευτερογενή αγορά, για χρονικό διάστημα που μπορεί να εκτείνεται μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

2. Η επένδυση στις Ομολογίες συνεπάγεται ανάληψη επενδυτικού κινδύνου καθώς οι Ομολογίες που θα εκδοθούν δεν παρέχουν εξασφάλιση στους ομολογιούχους.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εταιρείας προς τον δικαιούχο – ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην αποπληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του Δανείου και στην καταβολή του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του ΚΟΔ.

Με την έκδοση του ΚΟΔ η Εταιρεία αναλαμβάνει έναντι των ομολογιούχων, μεταξύ άλλων, την υποχρέωση καταβολής κεφαλαίου και τόκων κατά την Ημερομηνία Λήξεως του ΚΟΔ και κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκων αντιστοίχως, όπως οι όροι αυτοί ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν. Ωστόσο, οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, η Εκδότρια είναι το μοναδικό πρόσωπο που φέρει ευθύνη για την εξυπηρέτηση και εξόφληση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων αναφορικά με τις Ομολογίες και το ΚΟΔ, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό με τη δική της περιουσία και μόνο.

Ως εκ τούτου, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εταιρείας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι επενδυτές ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους πιστωτές της Εταιρείας (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου) όπως ορίζει η ισχύουσα νομοθεσία μετά την ικανοποίηση των προνομιούχων και μη εξασφαλισμένων πιστωτών.

Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος μίας ή περισσότερων από τις θυγατρικές της Εταιρείας και της περιουσίας της θυγατρικής/των θυγατρικών ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας της θυγατρικής/των θυγατρικών (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι πιστωτές (εμπραγμάτως ασφαλισμένοι, γενικώς ή ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι) της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών θα έχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση των αξιώσεών τους από τα περιουσιακά στοιχεία αυτής/αυτών, προτού η Εκδότρια, ως μέτοχος, ικανοποιήσει τις δικές της αξιώσεις. Υπάρχει επομένως ο επιπρόσθετος κίνδυνος μη επάρκειας των περιουσιακών στοιχείων της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών για την ικανοποίηση των επενδυτών ομολογιούχων, οι οποίοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες μόνο μετά από την ικανοποίηση όλων των πιστωτών της/των εν λόγω θυγατρικής/θυγατρικών και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών.

Συμπερασματικά, μόνο η περιουσία της Εταιρείας είναι υπέγγυα αναφορικά με τις υποχρεώσεις της Εκδότριας από τις Ομολογίες και το ΚΟΔ, οι δε απαιτήσεις από το ΚΟΔ δεν εξασφαλίζονται σε περιουσιακά στοιχεία της

Εκδότριας ή τρίτων. Περαιτέρω, στην εταιρική περιουσία της Εκδότριας δεν συμπεριλαμβάνεται ολόκληρη η περιουσία των θυγατρικών της, αλλά μόνο τα ποσά εκείνα, τα οποία η Εκδότρια είναι κάθε φορά σε θέση να αντλήσει πράγματι από την περιουσία των θυγατρικών της, με την ιδιότητα του μετόχου τους, μετά από την ικανοποίηση των πιστωτών των εν λόγω θυγατρικών. Επομένως, σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν εκπληρώσει τις χρηματικές υποχρεώσεις της προς τους επενδυτές ομολογιούχους (όπως ενδεικτικά για την καταβολή τόκου ή κεφαλαίου) ή εν γένει δεν τηρήσει τις δεσμεύσεις της ή/και οι Ομολογίες καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, ή/και σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας της Εταιρείας (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα) υφίσταται ο κίνδυνος, στην περίπτωση που η εταιρική περιουσία δεν επαρκεί για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων πιστωτών της, να μην ικανοποιηθούν στο σύνολό τους ή/και καθόλου οι απαιτήσεις των επενδυτών ομολογιούχων από κεφάλαιο, τόκους ή λοιπά καταβλητέα υπό του ΚΟΔ και των Ομολογιών ποσά.

3. Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις.

Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. μπορεί να υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις, όχι μόνο για λόγους που έχουν σχέση με τη δραστηριότητα και την χρηματοοικονομική της κατάσταση αλλά και ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων που επηρεάζουν τις επιδόσεις των κεφαλαιαγορών και της Εταιρείας. Μεταξύ των παραγόντων αυτών, περιλαμβάνονται και οι ακόλουθοι:

- Εγχώριες και διεθνείς οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις.
- Αλλαγές των γενικών συνθηκών των εγχώριων και διεθνών χρηματιστηριακών αγορών.
- Μειωμένη ζήτηση για εταιρικές ομολογίες.
- Μεταβολές στον τομέα δραστηριοποίησης της Εταιρείας ή/και τις προοπτικές της.
- Γενικότερη αστάθεια των αγορών του Χ.Α. ή/και γενικότερη αστάθεια στην απόδοσή τους.

Οι ως άνω παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας. Επίσης, κίνδυνοι που περιγράφονται στην παρούσα ενότητα 2 «Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση» ενδέχεται να έχουν ουσιώδη δυσμενή επίδραση στην τιμή των Ομολογιών της Εταιρείας.

4. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η ονομαστική απόδοση (yield) αυτών εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η ονομαστική απόδοση (yield) αυτών για τους επενδυτές, εξαρτώνται από την εξέλιξη των επιτοκίων εν γένει, όπως άλλωστε συμβαίνει σε όλες τις περιπτώσεις ομολογιών σταθερού επιτοκίου, με αποτέλεσμα η διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς να έχει αντίκτυπο στην αξία και ονομαστική απόδοση (yield) των Ομολογιών. Για παράδειγμα, ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή/και συγκρίσιμων προς τις Ομολογίες κινητών αξιών δύναται να οδηγήσει σε μείωση της χρηματιστηριακής αξίας των Ομολογιών και αντιστρόφως. Κατά συνέπεια, η χρηματιστηριακή τιμή των Ομολογιών ενδέχεται να μειωθεί στην περίπτωση που τα επιτόκια αυξηθούν, καθώς η απόδοσή τους δεν θα είναι εξίσου ελκυστική. Επιπλέον, η ονομαστική απόδοση των Ομολογιών για τον επενδυτή θα εξαρτηθεί και από τις εκάστοτε διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς στις περιπτώσεις επανεπένδυσης του εισοδήματος των τόκων από τις Ομολογίες. Περαιτέρω επισημαίνεται ότι οι Ομολογίες και η απόδοσή τους δεν προσφέρουν οιαδήποτε προστασία στον επενδυτή από τον πληθωρισμό.

5. Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής των Ομολογιών τους (put option) παρά μόνον υπό ορισμένες προϋποθέσεις.

Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα με οποιονδήποτε τρόπο να απαιτήσουν την πρόωρη αποπληρωμή των Ομολογιών από την Εκδότρια πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, παρά μόνο εφόσον επέλθει Γεγονός Επαναγοράς, ως ορίζεται στους όρους του Προγράμματος, ήτοι:

- α) η επέλευση σωρευτικά (i) Μεταβολής Ελέγχου και (ii) υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας εντός ενενήντα (90) ημερών από τη Μεταβολή Ελέγχου, με αποτέλεσμα η προκύπτουσα πιστοληπτική ικανότητα της Εκδότριας να είναι χαμηλότερη από «BB-» σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις αξιολόγησης της S&P Global Ratings ή οποιαδήποτε άλλη ισοδύναμη αξιολόγηση άλλου Οργανισμού Αξιολόγησης, ή
- β) η μη πλήρωση του Όρου 13.1(x)(γ) του Προγράμματος ΚΟΔ (βλ. ενότητα 5.1 «Όροι του προγράμματος ΚΟΔ»).

Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους, σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ, καθώς και των τυχόν Εξόδων και Φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς.

Εάν η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά είναι χαμηλή ή/και σε περίπτωση που η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, είναι μικρότερη από την αξία στην οποία αποκτήθηκαν οι Ομολογίες και ο επενδυτής, θελήσει να ρευστοποιήσει τις Ομολογίες πριν από την ημερομηνία λήξης τους, ήτοι πριν από τη συμπλήρωση επτά (7) ετών από την έκδοση των Ομολογιών, επίσης ενδέχεται να στερείται δυνατότητας ανάκτησης (μέσω ρευστοποίησης των Ομολογιών) των κεφαλαίων που έχει διαθέσει για την αγορά των Ομολογιών ή/και να έχει απώλεια κεφαλαίου, ενώ δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

6. Σε περίπτωση άσκησης από την Εκδότρια του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ τόσο οι επενδυτές που αγόρασαν Ομολογίες πρωτογενώς όσο και δευτερογενώς (α) δεν θα εισπράξουν τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού μέχρι την αρχικώς προβλεπόμενη λήξη και (β) αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, πιθανόν να μην έχουν τη δυνατότητα επανεπένδυσης του κεφαλαίου τους σε αντίστοιχες αποδόσεις και/ή αντίστοιχα επιτόκια με αυτά της αρχικής επένδυσης (reinvestment risk / Κίνδυνος Επανεπένδυσης). Επιπλέον για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες σε καθαρή τιμή «υπέρ το άρτιο» (>100%), σε περίπτωση άσκησης από την Εκδότρια του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ, θα υπάρξει μερική απώλεια κεφαλαίου.

Η συμμετοχή στο ΚΟΔ και η απόκτηση των Ομολογιών ενδέχεται να μην είναι κατάλληλη επένδυση για όλους τους ενδιαφερόμενους επενδυτές. Στους όρους του ΚΟΔ προβλέπεται ότι, από την παρέλευση εξήντα (60) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού (ήτοι αρχής γενομένης από τη λήξη της 11^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού), η Εταιρεία κατά τη διακριτική της ευχέρεια, έχει το δικαίωμα να προβαίνει κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ, μετά από έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης, η οποία θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εταιρεία να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

Ανεξαρτήτως των ανωτέρω αναφερομένων, σε περίπτωση αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, καθώς και κάθε Επιπρόσθετο Ποσό, σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ, μετά από έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες νωρίτερα και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης, η οποία θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

Για την πληρέστερη κατανόηση του συγκεκριμένου κινδύνου παρατίθενται τα κάτωθι ενδεικτικά σενάρια:

Παράδειγμα επενδυτή της πρωτογενούς αγοράς σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, καταβάλλοντας 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000). Με την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην ολική (κατά 100%) πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών και να καταβάλλει το σύνολο της ονομαστικής αξίας ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει ο επενδυτής. Επομένως, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα εισπράξει €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει με αποτέλεσμα να μην έχει απώλεια κεφαλαίου, αλλά δεν θα εισπράξει τόκους για τις υπολειπόμενες περιόδους. Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου λόγω Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας από την αλλαγή της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, ο επενδυτής ενδέχεται να λάβει, πλέον των ανωτέρω, ένα Επιπρόσθετο Ποσό, σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ (βλ. Παράρτημα 5.1 «ΌΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου, εφόσον προκύπτει η ανάγκη καταβολής Επιπρόσθετου Ποσού).

Παράδειγμα επενδυτή της δευτερογενούς αγοράς σε περίπτωση πρόωρης εξόφλησης του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της Δευτερογενούς Αγοράς, καταβάλλοντας ποσό υψηλότερο του 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000) π.χ. 102,00%. Μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην ολική (κατά 100%) πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών και να καταβάλλει το σύνολο της ονομαστικής αξίας ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει ο επενδυτής. Επομένως, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα εισπράξει €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει, με αποτέλεσμα ο εν λόγω επενδυτής να εισπράξει ποσό μικρότερο από αυτό που κατέβαλε, με βάση το παράδειγμα τιμής αγοράς των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, στην αρχή της προηγούμενης παραγράφου δηλαδή €1.020 (υφιστάμενος σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει - μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που κατεβλήθησαν σε αυτόν) και επιπρόσθετα δεν θα εισπράξει τόκους μετά την ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης των ομολογιών. Ομοίως, και στην περίπτωση που λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών λόγω Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας λόγω αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, ανεξαρτήτως αν εκτός του κεφαλαίου λάβει Επιπρόσθετο Ποσό λόγω αυξημένης παρακράτησης φόρου, σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ. Επιπρόσθετα, σε περίπτωση αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να μην έχουν τη δυνατότητα επανεπένδυσης του κεφαλαίου τους σε αντίστοιχες αποδόσεις και/ή αντίστοιχα επιτόκια με αυτά της αρχικής τους επένδυσης στις Ομολογίες (reinvestment risk / Κίνδυνος Επανεπένδυσης).

7. Οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να υποχρεωθούν σε πρόωρη εξόφληση των Ομολογιών τους, υπό προϋποθέσεις, στο πλαίσιο της άσκησης από την Εκδότρια του δικαιώματος επαναγοράς (squeeze out).

Στην περίπτωση που Ομολογιούχοι που κατέχουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνολικού κεφαλαίου των ανεξόφλητων Ομολογιών ασκήσουν το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής (put option) των Ομολογιών τους κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός προθεσμίας εξήντα (60) ημερών από τη λήξη της εν λόγω πρότασης (ήτοι εντός εκατόν είκοσι (120) ημερών από την Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς), να επαναγοράσει στην Τιμή Πρόωρης Εξόφλησης το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης μέσω ανακοίνωσης στο ΧΑ των Ομολογιούχων που κατέχουν τις ανεξόφλητες Ομολογίες τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν την ημερομηνία επαναγοράς των υπόλοιπων ανεξόφλητων Ομολογιών (squeeze out).

8. Η έλλειψη πιστοληπτικής αξιολόγησης των υπό έκδοση Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με αυτές. Ωστόσο η Εκδότρια διαθέτει πιστοληπτική αξιολόγηση από τους οίκους αξιολόγησης “S&P Global Ratings Europe Limited” και “Fitch Ratings Limited”.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης που αποδίδεται σε μια εταιρεία ή και σε ομολογίες αυτής από οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης, αποτελεί εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της εταιρείας σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσης της και δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων ενώ υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των υπό έκδοση Ομολογιών, η απουσία της οποίας ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με αυτές. Ωστόσο, η Εκδότρια έχει αναθέσει την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της στον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία “S&P Global Ratings Europe Limited” και στον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία “Fitch Ratings Limited” (βλ. σχετικά ενότητα 4.2.4 «Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Σε περίπτωση που στο μέλλον η Εκδότρια αποφασίσει να αναθέσει σε οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης την πιστοληπτική διαβάθμιση των υπό έκδοση Ομολογιών και η δοθείσα διαβάθμιση είναι κατώτερη των προσδοκίων των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων δύναται να επιδράσει αρνητικά στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

3 ΈΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων

3.1.1 Νομικός Έλεγχος

Στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και τον Ν. 4706/2020 («Κανονισμός ΕΔ» για τους σκοπούς της παρούσας ενότητας), όπως ισχύουν, διενεργήθηκε νομικός έλεγχος (εφεξής ο «Νομικός Έλεγχος») κατόπιν εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης προς τη δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ Δ.Σ.Α. 80013), που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 115 (Συγκρότημα Γραφείων The Orbit, Τ.Κ. 115 24, τηλ. 210 37 13 600 («Νομικός Ελεγκτής»).

Αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου είναι η Εκδότρια και οι θυγατρικές της εταιρείες «ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» και «ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS SA» (εφεξής από κοινού για τους σκοπούς του Νομικού Ελέγχου και της παρούσας ενότητας οι «Θυγατρικές».)

Ειδικότερα, σύμφωνα με την εντολή ανάθεσης συντονισμού και διενέργειας νομικού ελέγχου, στον Νομικό Ελεγκτή ανατέθηκαν, μεταξύ άλλων, (α) η προσήκουσα διενέργεια νομικού ελέγχου για το σκοπό σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου σε ελληνικού δικαίου ζητήματα της Εκδότριας και της εταιρείας με την επωνυμία «ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» («ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER»), η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και (β) ο συντονισμός διενέργειας νομικού ελέγχου για αλλοδαπού δικαίου ζητήματα νομικής φύσης, συμπεριλαμβανομένης της διενέργειας εταιρικού νομικού ελέγχου (corporate due diligence) της εταιρείας με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS S.A.» («ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS»), η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το δίκαιο του Λουξεμβούργου, (εφεξής από κοινού αποκαλούμενες για το σκοπό της επιστολής συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου με την ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER, οι «Θυγατρικές»), για τη χρονική περίοδο από 1.1.2021 έως και την έναρξη διαπραγμάτευσης των ομολογιών του ΚΟΔ (ο «Νομικός Έλεγχος») για τον οποίο ο Νομικός Ελεγκτής ανέλαβε την ευθύνη για την ποιότητα και πληρότητα διεξαγωγής του.

Στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου και με βάση τον κατάλογο αιτούμενων εγγράφων που υποβλήθηκε στην Εταιρεία παρασχέθηκαν από την Εταιρεία έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά έγγραφα στοιχεία καθώς και συμπληρωματικές πληροφορίες που αντίστοιχα ζητήθηκαν περαιτέρω κατά τη διάρκεια του Νομικού Ελέγχου που κατά την κρίση της αντιστοιχούν στον Κατάλογο Αιτουμένων Εγγράφων και για το ως άνω αναφερόμενο χρονικό διάστημα. Τα αιτηθέντα έγγραφα και στοιχεία που παρασχέθηκαν θεωρήθηκαν επαρκή με βάση τη συνήθη πρακτική. Σημειώνεται ότι ο Νομικός Έλεγχος οριοθετήθηκε με την εντολή ανάθεσης συντονισμού και διενέργειας νομικού ελέγχου με βάση συγκεκριμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και παραμέτρους, όπως εξειδικεύονται στην οικεία εντολή, με σκοπό να βεβαιώσει την πληρότητα και ακρίβεια των πάσης φύσεως νομικής φύσεως στοιχείων που αφορούν στη νομική κατάσταση της Εκδότριας και των Θυγατρικών και τα οποία θα περιληφθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο, όλων των νομικής φύσεως θεμάτων που προβλέπονται ως ελάχιστο περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου κατά τον Κανονισμό ΕΔ και των θεμάτων νομικής φύσεως που άπτονται των απαιτήσεων που ορίζουν, μεταξύ άλλων, τα άρθρα 57-68 του Ν. 4706/2020, ο Ν. 3371/2005, ο Κανονισμός του Χρηματιστηρίου Αθηνών και γενικότερα η χρηματιστηριακή νομοθεσία, καθώς και ο Ν. 4548/2018, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν κατά περίπτωση.

Ειδικότερα, ως προς την ιδιότητα ακίνητη περιουσία που χρησιμοποιείται από οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου, ο Νομικός Έλεγχος οριοθετήθηκε σε ακίνητα αξίας άνω των 30 εκατ. ευρώ.

Ως προς τις εκκρεμοδικίες του Σημείου 10.3 «Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες» του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού ΕΔ, ο Νομικός Έλεγχος οριοθετήθηκε σε υποθέσεις εναντίον της Εταιρείας, των Θυγατρικών ή/και των εταιρειών του ομίλου της Εκδότριας που ξεπερνούν τα 50 εκατ. ευρώ, ή και υποθέσεις με αντικείμενο /

αξιώσεις μικρότερου ποσού που όμως λόγω αντικείμενου θα υφίστατο ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών το σωρευτικό αποτέλεσμα των οποίων θα μπορούσε να υπερβεί το ποσό των 100 εκατ. ευρώ, καθώς και διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές εκκρεμότητες, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εκδότριας, των θυγατρικών ή/και των εταιρειών του ομίλου της Εκδότριας και που έχουν περιέλθει σε γνώση αυτής για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα (12) μηνών, και οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Εκδότριας ή και του ομίλου της Εκδότριας.

Ως προς τις συμβάσεις του Τμήματος 12 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού ΕΔ, ο Νομικός Έλεγχος οριοθετήθηκε σε (i) συμβάσεις ΕΡC, συμφωνίες προμήθειας/αγοράς, συμφωνίες πώλησης και αγοράς μετοχών και υποστηρικτικά έγγραφα, κάθε μία από τις οποίες έχει οικονομικό αντικείμενο ή αξία ή υπολειπόμενη αξία/υποχρέωση άνω των 150 εκατ. ευρώ, (ii) συμβάσεις τραπεζικών δανείων ή/και ομολογιακών δανείων και συμβάσεις παραγώγων, κάθε μία από τις οποίες έχει αξία ή ονομαστική αξία (βάσει των τρεχουσών τιμών της αγοράς) ή ενδεχόμενη υποχρέωση / επιβάρυνση για την Εκδότρια ή εταιρεία του ομίλου της Εκδότριας, αντίστοιχα, που υπερβαίνει τα 150 εκατ. ευρώ, καθώς και ανάλογες /σχετικές συμβάσεις, οι οποίες, ανεξαρτήτως ονομαστικής αξίας, η τρέχουσα αποτίμησή τους σε βάρος της Εκδότριας ή εταιρείας του ομίλου της Εκδότριας υπερβαίνει τα 150 εκατ. ευρώ. Ειδικά ως προς τις ως άνω ((i) και (ii)) συμβάσεις ο Νομικός Έλεγχος περιελάμβανε την εξέταση εάν υπάρχουν περιορισμοί στην άντληση νέων δανείων από την Εκδότρια ή/και την έκδοση του ΚΟΔ και, για τις δανειακές συμβάσεις περαιτέρω, εάν προκύπτει ζήτημα μη τήρησης των σχετικών δανειακών όρων, χωρίς να εξετάζεται στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου ο υπολογισμός ή η μη πλήρωση χρηματοοικονομικών δεικτών και ρητρών παρά μόνον, αν υφίστατο, οι συνέπειες βάσει των όρων των οικείων συμβάσεων σε περίπτωση παρελθούσης ή πιθανής μελλοντικής παραβίασή τους, (iii) συμβάσεις που έχουν συνάψει εταιρείες του ομίλου της Εκδότριας που δεν εμπίπτουν στη συνήθη λειτουργία της Εταιρείας ή / και θα μπορούσαν να προκαλέσουν δικαίωμα ή υποχρέωση σε οποιοδήποτε εταιρεία του ομίλου της Εκδότριας η οποία είναι σημαντική για την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της απέναντι στους Ομολογιούχους.

Βάσει των εγγράφων, στοιχείων και εν γένει πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την Εκδότρια κατά τον Νομικό Έλεγχο, καθώς και άλλων διευκρινίσεων και συμπληρωματικών πληροφοριών επ' αυτών και με την επιφύλαξη των όσων αναφέρονται στην Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου), ο Νομικός Ελεγκτής δηλώνει ότι:

- τα στοιχεία που ζητήθηκαν και ελέγχθηκαν είναι πλήρη και επαρκή για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών, στο πλαίσιο της οικείας εντολής και για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου,
- δεν έχει παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδες νομικό ζήτημα ή πληροφορία νομικής φύσεως, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με το Ν. 4706/2020, τον Κανονισμό και σε συνδυασμό με την εν γένει χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν,
- την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων νομικής φύσεως του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό και τη χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν,
- δεν προέκυψε γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την Έκδοση και την Εισαγωγή,
- πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις εισαγωγής των ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στο Ν. 3371/2005 και τον Κανονισμό του Χ.Α., όπως σήμερα ισχύουν, ήτοι:

(α) η νομική κατάσταση της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία,

(β) οι ομολογίες του ΚΟΔ εκδίδονται σύμφωνα με το Ν. 4548/2018 και η νομική κατάσταση των ομολογιών του ΚΟΔ, όταν εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι σύμφωνη με τον ανωτέρω νόμο, καθώς και λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, και

(γ) οι ομολογίες του ΚΟΔ, όταν εκδοθούν, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, άυλες και δυνάμενες να καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ.

- η Εκδότρια υιοθετεί και συμμορφώνεται με όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις της εταιρικής διακυβέρνησης, ιδίως του Ν. 4706/2020, του Ν. 4548/2018 (όπως ενδεικτικά των άρθρων 77, 99-101, 109-114, 152 και 153) και την απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στο βαθμό που ισχύουν, του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως έκαστος έχει τροποποιηθεί και εκάστοτε ισχύει, και διαθέτει εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος να περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο Ν. 4706/2020,
- η Εκδότρια και η ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER έχουν συσταθεί νόμιμα και λειτουργούν σύμφωνα με τους ισχύοντες ελληνικούς νόμους και κανονισμούς και τα καταστατικά τους έχουν εναρμονιστεί με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και δεν παραβιάζουν την ισχύουσα νομοθεσία,
- η νομική κατάσταση της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία,
- το μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας και της ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές τους πλήρως αποπληρωμένες. Η ΜFP κατά την 26.6.2023 έχει κατά 75% καταβεβλημένο το μετοχικό της κεφάλαιο χωρίς να έχει γίνει κλήση για την καταβολή του υπόλοιπου 25%,
- η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS έχει συσταθεί νόμιμα και λειτουργεί σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς της σχετικής δικαιοδοσίας που τις διέπουν,
- ότι από τον έλεγχο που διενεργήθηκε, δεν διαπιστώθηκε κάποια παράβαση για την Εταιρεία και τις θυγατρικές ως προς οποιεσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις τους, που απορρέουν από εφαρμοστέο κανόνα δικαίου ή σημαντική σύμβαση, στις οποίες είναι συμβαλλόμενες, και η οποία παράβαση θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ή των θυγατρικών,
- από τον έλεγχο που διενεργήθηκε σε δανειακές συμβάσεις (συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εγγυήσεων που έχουν παρασχεθεί) της Εκδότριας και των θυγατρικών στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου, δεν διαπιστώθηκε η ύπαρξη περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων από την Εταιρεία στο πλαίσιο της έκδοσης του ΚΟΔ,
- ούτε η Εκδότρια ούτε η ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση, ούτε εκκρεμούν κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή. Η καταστατική άδεια λειτουργίας τους δεν έχει ανακληθεί και δεν έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους,
- η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ FINANCIAL PARTNERS δεν τελεί σε κατάσταση πτώχευσης ή άλλης αντίστοιχης διαδικασίας αφερεγγυότητας στη σχετική δικαιοδοσία που τη διέπει,
- η Εκδότρια και η ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER είναι ασφαλιστικά και φορολογικά ενήμερες στην Ελλάδα,
- δεν πιθανολογείται αρνητική έκβαση διοικητικών, δικαστικών και διαιτητικών υποθέσεων στις οποίες εμπλέκονται η Εκδότρια, οι θυγατρικές ή/και οι εταιρείες του ομίλου της Εκδότριας που να είναι πιθανό να επηρεάσει ουσιωδώς τη νομική και την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας ή/και του ομίλου της Εκδότριας,
- δεν υφίσταται άλλο στοιχείο νομικής φύσης πέραν όσων έχουν ήδη τεθεί υπόψη του Νομικού Ελέγχου και περιληφθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και των θυγατρικών,
- η Εκδότρια και οι θυγατρικές κατέχουν τις απαιτούμενες από το νόμο άδειες για τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων τους, και
- κατά δήλωση της Εκδότριας, η Εκδότρια και οι θυγατρικές ασκούν τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες σύμφωνα με τις πολιτικές της ΕΕ και συμμορφώνονται με κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις ΗΠΑ, τις κυβερνήσεις ευρωπαϊκών χωρών και διεθνείς οργανισμούς στο μέτρο που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής τους.

Ο Νομικός Ελεγκτής δηλώνει ότι παρέχει τη συναίνεσή του για την παράθεση, αυτούσια ή αποσπασματική, της Επιστολής Νομικού Ελέγχου στο Ενημερωτικό Δελτίο και για τη θέση της Επιστολής Νομικού Ελέγχου στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών, μέσω ιστότοπου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σημείο 13.1 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

Το πλήρες κείμενο της από 27.6.2023 Επιστολής Νομικού Ελέγχου είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό (βλέπε ενότητα 3.14.2 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τη δήλωση του Νομικού Ελεγκτή με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά (βλ. ενότητα 4.1.1 «Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνώμωνων και Δηλώσεις Συμφερόντων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων

Κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Δημήτριο Παντερλή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 38651) της Grant Thornton η ακόλουθη πρόσθετη ελεγκτική εργασία:

Συντάχθηκε η από 27.6.2023 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Ανάθεση έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Για τους σκοπούς ως άνω Έκθεσης, ως ενδιάμεση περίοδος έχει οριστεί η περίοδος από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Μαΐου 2023. Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από την Grant Thornton, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεσή της, δεν προέκυψαν ευρήματα.

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες της προαναφερθείσας έκθεσης της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton αποτελούν διαθέσιμο έγγραφο, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας (βλέπε ενότητα 3.14.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τη δήλωση της Grant Thornton με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά (βλ. ενότητα 4.1.1 «Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνώμωνων και Δηλώσεις Συμφερόντων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει ΔΠΧΑ και έχουν ελεγχθεί από την Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κα. Χριστίνα Τσιρώνη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 36671), της Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127), Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν

εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 8.3.2023 και εγκρίθηκαν από την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 1.6.2023 (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).

Η έκθεση ελέγχου της Grant Thornton για τη χρήση 2022, επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2022, των οποίων αποτελεί μέρος, και θα πρέπει να διαβάζεται συναρτήσσει αυτών, βρίσκεται διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, <https://www.mytilineos.com/assets/htmlFiles/annual-financial-report-2022-12-31-el-iXBRL-viewer.html>.

3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

Η Εταιρεία με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «MYTILINEOS» ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1990 (ΦΕΚ 4422/20.12.1990). Ο κωδικός (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800KT8MEUJEJ2KW41. Για τις συναλλαγές της με φυσικά ή νομικά πρόσωπα της αλλοδαπής χρησιμοποιείται η επωνυμία σε πιστή μετάφραση στην ξένη γλώσσα. Η εταιρεία δύναται να χρησιμοποιεί και τον διακριτικό τίτλο "MYTILINEOS".

Η νομική μορφή της είναι ανώνυμη εταιρεία, η οποία διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 000757001000 (πρώην Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Μ.Α.Ε.) με αριθμό 23103/01/Β/90/636). Η διάρκειά της ορίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, σε πενήντα (50) έτη από την καταχώριση στο Μ.Α.Ε, ήτοι μέχρι την 18^η Δεκεμβρίου του έτους 2040. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και με τροποποίηση του σχετικού άρθρου του Καταστατικού της, δύναται να παραταθεί ο χρόνος διάρκειάς της. Ο Α.Φ.Μ. της Εταιρείας είναι 094316669.

Η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δραστηριοποιούνται σε διάφορους κλάδους επιχειρηματικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, όπως είναι η μεταλλουργία & μεταλλεία, η κατασκευή και εμπορία αλουμινίου, η παραγωγή και η προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας, η προμήθεια και εμπορία φυσικού αερίου, η κατασκευή δημοσίων έργων κλπ (βλ. αναλυτικότερα ενότητα 3.4 «Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου) και ως εκ τούτου υπόκεινται στο κάθε φορά εφαρμοστέο ειδικό θεσμικό πλαίσιο, αναλόγως τη δραστηριότητα. Το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας συμπληρώνεται από τη χρηματοπιστηριακή νομοθεσία, η οποία εφαρμόζεται σε όλες τις εισηγμένες εταιρείες, και από τις εκτελεστικές πράξεις που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων.

Έδρα της Εταιρείας είναι ο δήμος Αμαρουσίου Αττικής και τα γραφεία της βρίσκονται επί της Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι, Ελλάδα, τηλ. 210 6877300.

Ο διαδικτυακός τόπος της Εταιρείας είναι <https://www.mytilineos.com/el/>. Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλ. ενότητα 3.14 «Διαθέσιμα Έγγραφα»).

3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου

3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η Εταιρεία αποτελεί μία μεγάλη βιομηχανική και ενεργειακή εταιρεία που δραστηριοποιείται παγκοσμίως, καθώς διαθέτει παρουσία και στις 5 ηπείρους.

Μέχρι την 31.12.2022, ο Όμιλος ήταν οργανωμένος σε τέσσερις κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες α) Μεταλλουργίας, β) Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης, γ) Ηλεκτρικής ενέργειας και Φυσικού Αερίου και δ) Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών και Αποθήκευσης Ενέργειας.

Στα τέλη του 2022, η Εκδότρια ανακοίνωσε τον ανασχεδιασμό της εσωτερικής της οργάνωσης, ο οποίος προβλέπει τη δημιουργία δύο επιχειρηματικών Κλάδων, τον Κλάδο της Ενέργειας και τον Κλάδο Μεταλλουργίας και τη διάσπαση με απόσχιση των κλάδων των υποδομών και των παραχωρήσεων σε δύο κατά 100% θυγατρικές της Εταιρείας, την METKA ATE και την M Παραχωρήσεων Α.Ε. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 3.4.1.1 «Εταιρική Αναδιοργάνωση της Εταιρείας».

Τομέας Μεταλλουργίας

Η Εταιρεία αποτελεί μία εκ των κυριότερων εταιρειών στον κλάδο της Μεταλλουργίας σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Διαθέτει καθετοποιημένη μονάδα παραγωγής και εμπορίας αλουμίνας και αλουμινίου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, προσφέροντας προϊόντα υψηλής ποιότητας κυρίως σε επιχειρήσεις παραγωγής προϊόντων έλασης, διέλασης αλουμινίου.

Το εργοστάσιο, «Αλουμίνιον της Ελλάδος», έχει συμπληρώσει σχεδόν 60 χρόνια λειτουργίας και πάνω από 15 χρόνια αναπτυξιακής πορείας, με σημαντικές επενδύσεις για τον τεχνολογικό εκσυγχρονισμό των εγκαταστάσεων και την ανάπτυξη της παραγωγής και της παραγωγικότητας του εργοστασίου. Το εργοστάσιο αλουμινίου έχει ετήσια δυναμικότητα παραγωγής που ανέρχεται σε περίπου 200.000 τόνους σε αλουμίνιο και ξεπερνά τους 860.000 τόνους σε αλουμίνα.

Μέσω της θυγατρικής εταιρείας «Δελφοί Δίστομον», που είναι ο δεύτερος μεγαλύτερος παραγωγός βωξίτη στην Ελλάδα, δραστηριοποιείται στην εξόρυξη βωξίτη με ετήσια παραγωγή που κυμαίνεται γύρω στους 500.000 τόνους.

Παράλληλα, ο τομέας αυτός συνεχίζει την ανάπτυξη στην παραγωγή δευτερόχυτου Αλουμινίου, μέσω της θυγατρικής «ΕΠ.ΑΛ.ΜΕ», φτάνοντας σε δυναμική παραγωγής 50.000 τόνων ανά έτος με προοπτική να αυξηθεί τα επόμενα χρόνια, περιορίζοντας την κατανάλωση ενέργειας ανά τόνο παραγωγής. Η ΕΠΑΛΜΕ δραστηριοποιείται στη βιομηχανική παραγωγή, επεξεργασία και εμπορία κραμάτων αλουμινίου και των προϊόντων τους, και αποτελεί τον μεγαλύτερο ανεξάρτητο παραγωγό ανακυκλωμένου αλουμινίου (δευτερόχυτου) στην Ελλάδα.

Στον τομέα αυτό ανήκει και η δραστηριότητα του ψευδαργύρου και μολύβδου, για την οποία εγκρίθηκε πρόσφατα πιλοτικό επενδυτικό πρόγραμμα για την επεξεργασία καταλοίπων ψευδαργύρου και μολύβδου που εντάχθηκε στον Αναπτυξιακό Νόμο.

Τομέας Ηλεκτρικής Ενέργειας & Εμπορίας Φυσικού Αερίου

Η Εταιρεία έχει κυρίαρχη θέση στην αγορά της ηλεκτρικής ενέργειας και του φυσικού αερίου. Ο τομέας αυτός, περιλαμβάνει την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, τη λειτουργία θερμικών μονάδων και μονάδων Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (Α.Π.Ε.), το διασυνοριακό εμπόριο ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, τη σωρευτική εκπροσώπηση παραγωγών Α.Π.Ε. και του σταθμού Συμπαραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Υψηλής Απόδοσης (ΣΗΘΥΑ) στις αγορές ηλεκτρικής ενέργειας και την προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου στον τελικό καταναλωτή.

Ο τομέας Ηλεκτρικής Ενέργειας & Εμπορίας Φυσικού Αερίου συγκεντρώνει τη διαχείριση όλων των πάγιων και ενεργειακών δραστηριοτήτων της Εταιρείας, μέσω της δραστηριότητας της ίδιας και θυγατρικών της. Σύμφωνα με τα στοιχεία της Εταιρείας, κατά την 31.12.2022, η Εκδότρια κατέχει υψηλή θέση στην εγχώρια αγορά ως ανεξάρτητος παραγωγός και προμηθευτής ηλεκτρικής ενέργειας, απευθείας ή/και μέσω θυγατρικών, με ενεργειακό χαρτοφυλάκιο δυναμικότητας άνω των 1.200 MW, που ξεπερνά το 13,5% του ενεργού και αδειοδοτημένου εγκατεστημένου θερμικού παραγωγικού δυναμικού της χώρας. Η νέα μονάδα υψηλής απόδοσης 826MW συνδυασμένου κύκλου (CCGT – H Class) με καύσιμο το φυσικό αέριο βρίσκεται στο τελευταίο στάδιο δοκιμαστικής λειτουργίας και το προσεχές διάστημα θα τεθεί σε εμπορική λειτουργία, διπλασιάζοντας την ισχύ των μονάδων συνδυασμένου κύκλου της Εταιρείας, η οποία τότε θα διαθέτει, στόλο θερμικών μονάδων με συνολική εγκατεστημένη ισχύ, συμπεριλαμβανομένων των ΑΠΕ, ύψους 2,3GW. Ως παραγωγός ηλεκτρικής ενέργειας, η Εταιρεία διαθέτει βαθιά γνώση της αγοράς ηλεκτρισμού, ενώ

υλοποιεί συνεχώς φιλικές προς το περιβάλλον επενδύσεις, προσφέροντας στην ελληνική οικονομία και στην απασχόληση. Η Protergia δραστηριοποιείται και στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας με στόχο να προσφέρει ηλεκτρικό ρεύμα σε επιχειρήσεις, επαγγελματικούς και οικιακούς καταναλωτές, υπηρετώντας τις ανάγκες των πελατών για ανταγωνιστικές τιμές και σύγχρονες, αξιόπιστες υπηρεσίες. Η Protergia αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους ανεξάρτητους προμηθευτές ηλεκτρικής ενέργειας, της εγχώριας αγοράς, με το μερίδιό της να διαμορφώνεται στο 7,6%⁴ στο τέλος του 2022.

Τομέας Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης

Η Εταιρεία επενδύει στρατηγικά στον εθνικό και παγκόσμιο στόχο της ενεργειακής μετάβασης, θέτοντας όλες της τις δυνάμεις στην υπηρεσία της βιώσιμης ανάπτυξης. Ο τομέας αυτός, πέραν της κατασκευής θερμικών μονάδων και επιλεγμένων έργων υποδομών που παραδοσιακά εκτελεί, επικεντρώνεται στην ανάπτυξη έργων που προάγουν την Ενεργειακή Μετάβαση και τη Βιωσιμότητα και εκτιμά ότι θα υπάρξουν σημαντικές προοπτικές στον τομέα των περιβαλλοντικών λύσεων και ιδιαίτερα σε έργα σχετικά με την ενεργειακή αξιοποίηση απορριμμάτων.

Ειδικότερα, ο εν λόγω τομέας περιλαμβάνει έργα στις παρακάτω υποκατηγορίες:

A) Συμβατικές Μονάδες (π.χ. κατασκευή μονάδων παραγωγής ενέργειας)

B) Υποδομές (π.χ. κατασκευή γεφυρών και δρόμων, σιδηροδρομικά έργα κλπ)

Γ) Τεχνολογίες Ενέργειας (π.χ. κατασκευή υβριδικών συστημάτων ενέργειας και συστημάτων εκτός δικτύου)

Δ) Περιβαλλοντικά έργα (π.χ. κατασκευή μονάδας ενεργειακής αξιοποίησης απορριμμάτων)

Στο τέλος του 2022, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των συμβασιοποιημένων έργων ανήλθε στα €1,66 δισ., με το συνολικό pipeline έργων να ανέρχεται στα ~€3 δισ. Το ~40% του οποίου αφορά σε έργα στην Ελλάδα και το 28% σε έργα στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Τομέας Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας

Ο τομέας Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας περιλαμβάνει την ανάπτυξη, κατασκευή και λειτουργία έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας προσφέροντας αξιόπιστες λύσεις σε όλο το φάσμα ανάπτυξης αυτών των έργων, από αυτόνομα φωτοβολταϊκά πάρκα και έργα αποθήκευσης ενέργειας έως πολύπλοκα υβριδικά έργα. Με την πολυετή εμπειρία, την ευρεία τεχνογνωσία και τη δραστηριοποίηση σε διεθνές επίπεδο η Εταιρεία αναπτύσσει, σχεδιάζει και υλοποιεί έργα υψηλής ποιότητας για τους πελάτες της εφαρμόζοντας ένα μοντέλο ανάπτυξης αδειών είτε μέσω εξαγορών αυτών, είτε μέσω ανάπτυξης τους από την έναρξη της αδειοδοτικής διαδικασίας (greenfield development) και έργων σε διάφορες φάσεις κατασκευής.

Ο τομέας αυτός εστιάζει στην ανάπτυξη και κατασκευή φωτοβολταϊκών έργων και έργων αποθήκευσης ενέργειας παγκοσμίως, τόσο για τρίτους (Συμβάσεις EPC), όσο και για ίδια έργα τα οποία είτε διακρατεί ενισχύοντας το χαρτοφυλάκιο της, είτε τα διαθέτει προς τρίτους μέσω της πλατφόρμας Build-Own-Transfer («BOT»).

Αναφορικά με την διαδικασία εξασφάλισης αδειών, η Εταιρεία έχει οργανωμένη διεύθυνση ανάπτυξης και αξιολόγησης έργων/αδειών (Project Development), η οποία είναι χωρισμένη γεωγραφικά, καλύπτοντας με ξεχωριστές ομάδες την Ευρώπη, την Ασία και χώρες Ειρηνικού και την Αμερική και είναι υπεύθυνη για την υλοποίηση της στρατηγικής ανάπτυξης έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και έργων αποθήκευσης ενέργειας και για την πραγματοποίηση συναλλαγών σε παγκόσμιο επίπεδο σε όλο τον κύκλο ζωής τους: από την αναζήτηση έργων, τη διενέργεια εργασιών δέουσας επιμέλειας, την ανάπτυξη και την εκτέλεση των επενδύσεων. Η προσπάθεια για ενίσχυση μακροχρόνιων σχέσεων με τοπικούς συνεργάτες/κύριους των έργων

⁴ Πηγή: https://www.enexgroup.gr/c/document_library/get_file?uuid=558e783a-09d2-c6be-d708-6a36187e666e&groupId=20126, σελίδα 26

(Developers) είναι συνεχής, στο πλαίσιο της δυνατότητας αυτών να ολοκληρώνουν το αδειοδοτικό σκέλος («ready to build status»), όπου δηλαδή πλέον είναι δυνατή η κατασκευή τους. Βασική παράμετρος των συνεργασιών που η Εταιρεία αναπτύσσει είναι, όπου αυτό είναι εφικτό, να δεσμεύει άδειες, συνεργαζόμενη με τους developers στη διαδικασία ωρίμανσης του αδειοδοτικού πλαισίου. Στόχος είναι πάντα να αναλαμβάνει περιορισμένο κόστος εξαγοράς στα πρώτα στάδια εξέλιξης μιας άδειας και να καταβάλλει σημαντικό κομμάτι της προσυμφωνημένης αξίας όσο πιο αργά γίνεται στη διαδικασία επίτευξης της πλήρους αδειοδότησης (επίτευξη ready to build status). Σε κάποιες περιπτώσεις, μικρό μέρος της αμοιβής των μπορεί να καταβληθεί ακόμη και με την ηλίκτρωση ενός πάρκου. Κάτι αντίστοιχο έχει συμφωνηθεί και στην πρόσφατη συμφωνία για την εξαγορά του χαρτοφυλακίου των φωτοβολταϊκών έργων στον Καναδά, όπου ένα πολύ μικρό ποσοστό της συνολικής συμφωνημένης αξίας των συναλλαγών καταβλήθηκε, με το μεγαλύτερο κομμάτι αυτού, να έχει συμφωνηθεί να καταβληθεί όταν κάθε ξεχωριστό έργο ωριμάσει αδειοδοτικά. Συμπληρωματικά με την παραπάνω διεργασία, υπάρχουν και σχετικά περιορισμένες περιπτώσεις όπου οι σχετικές ομάδες του ομίλου δραστηριοποιούνται και στην ανάπτυξη νέων αδειών από την έναρξη της σχετικής διαδικασίας (greenfield development), όπου σε αυτές ο χρόνος ωρίμανσης είναι σημαντικά εκτενέστερος, το ποσοστό θνησιμότητας σαφώς υψηλότερο συγκριτικά με τα ώριμα έργα που αγοράζονται από τοπικούς Developers, αλλά και τα σχετικά κόστη ανάπτυξης είναι πολύ μικρότερα.

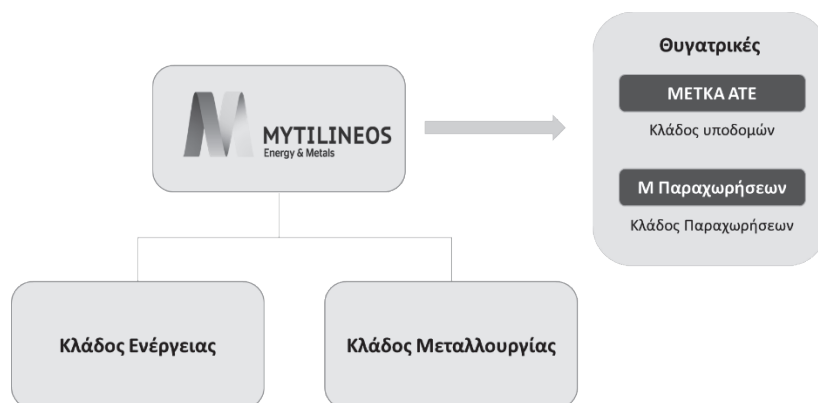
Στο τέλος του 2022 το συμβασιοποιημένο υπόλοιπο των έργων για τρίτους στον Τομέα Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργεια ανήλθε στα €87 εκατ., ενώ άλλα ~€526 εκατ. βρίσκονταν σε προχωρημένο στάδιο συμβασιοποίησης. Η συνολική ισχύς των ώριμων και σε λειτουργία ιδίων έργων στο εξωτερικό ανήλθε σε 2.567 MW ενώ η συνολική ισχύς του χαρτοφυλακίου για έργα που βρίσκονται σε πρώιμα στάδια ανάπτυξης ανήλθε σε ~ 4,1GW στις 31.12.2022.

Η δραστηριότητα του τομέα Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας, μετά την αναδιοργάνωση της Εταιρείας περιλαμβάνεται στον τομέα M Renewables (βλ. ενότητα 3.4.1.1 «Εταιρική Αναδιοργάνωση της Εταιρείας»).

3.4.1.1 Εταιρική Αναδιοργάνωση της Εταιρείας

Όπως προαναφέρθηκε, στα τέλη του 2022 η Εταιρεία ανακοίνωσε τον σχεδιασμό της εσωτερικής της αναδιοργάνωσης και στη συνέχεια δυνάμει της από 10.1.2023 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας εγκρίθηκε η νέα οργανωτική δομή των επιμέρους επιχειρηματικών κλάδων Ενέργειας και Μεταλλουργίας. Στο ίδιο πλαίσιο, η Εταιρεία προέβη στη διάσπαση με απόσχιση των κλάδων των υποδομών και των παραχωρήσεων και την εισφορά εκάστου εξ αυτών σε δύο κατά 100% θυγατρικές της Εκδότριας, οι δραστηριότητες των οποίων δεν εντάσσονται στους Κλάδους της Ενέργειας και της Μεταλλουργίας, αλλά αποτελούν πλέον ανεξάρτητες δραστηριότητες. Σημειώνεται ότι οι δραστηριότητες των υποδομών και παραχωρήσεων που αποσχίσθηκαν από τη μητρική Εταιρεία αποτελούσαν πριν από την εν λόγω εταιρική αναδιοργάνωση μέρος του Τομέα Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης (βλ. ενότητα 3.4.1 «Αντικείμενο Δραστηριότητας».)

Παρακάτω παρουσιάζεται η νέα οργανωτική δομή της Εκδότριας:



Αναλυτικότερα, ως προς την απόσχιση του κλάδου των υποδομών, στις 16.5.2023 εγκρίθηκε η απόσχιση του κλάδου υποδομών της Εταιρείας και η εισφορά αυτού στην κατά 100% θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΤΕ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 57 παρ. 2 και 59-73 του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013 και σύμφωνα με τη σχετική Συμβολαιογραφική πράξη, κατόπιν των από 10.4.2023 και 12.4.2023 αποφάσεων των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εκδότριας και της «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΤΕ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» αντίστοιχα.

Η απόσχιση του κλάδου παραχωρήσεων της Εταιρείας και η εισφορά αυτού στην κατά 100% νεοσυσταθείσα θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «Μ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «Μ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ ΜΑΕ», κατ' εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 57 παρ. 2 και 59-73 του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013, εγκρίθηκε με την από 10.4.2023 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εκδότριας, ενώ αναμένεται η λήψη και δημοσίευση των λουπών απαιτούμενων εταιρικών και διοικητικών εγκρίσεων για την ολοκλήρωσή της.

Παρουσιάζοντας ακόμη τη νέα εμπορική ονομασία της (brand), τη Mytilineos – Energy & Metals, η Εκδότρια προέβη στην αναδιοργάνωση της δραστηριότητάς της, με στόχο να μετατραπεί σε μια ακόμα πιο δυναμική κι ευέλικτη εταιρεία.

Μέσα από την αναδιοργάνωση, η Εταιρεία επιδιώκει:

- Μια νέα οργανωτική δομή προσαρμοσμένη στο νέο περιβάλλον και στα νέα μεγέθη της Εταιρείας, η οποία θα υποστηρίξει την περαιτέρω ανάπτυξή της και θα παρέχει στην επενδυτική κοινότητα άμεση κατανόηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
- Ένα λειτουργικό μοντέλο το οποίο ευνοεί περαιτέρω i) τις εσωτερικές συνέργειες, ii) την αποτελεσματική λήψη αποφάσεων και iii) την αποτελεσματική εσωτερική επικοινωνία, με βασικό χαρακτηριστικό την προοδευτική αποκέντρωση αποφάσεων της Διοίκησης.
- Επικέντρωση στην ανάπτυξη του ανθρωπίνου δυναμικού, η οποία να δημιουργεί συνθήκες αξιοκρατικής ανέλιξης.
- Περαιτέρω ανάπτυξη σε δραστηριότητες όπου παρουσιάζονται ευκαιρίες (π.χ. υποδομές και παραχωρήσεις στην Ελλάδα, νέες τεχνολογίες, νέες αγορές διεθνώς).

Συγκεκριμένα, η αναδιοργάνωση της Εκδότριας προβλέπει τον διαχωρισμό της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της ως εξής:

Α) Ως προς τον Κλάδο Ενέργειας

Υπάρχουν οι δραστηριότητες:

- (i) ανάπτυξης έργων ανανεώσιμων πηγών και αποθήκευσης ενέργειας,
- (ii) παραγωγής και διαχείρισης ενέργειας,
- (iii) προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας, φυσικού αερίου και άλλων υπηρεσιών στη λιανική αγορά,

- (iv) έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, δίκτυα διανομής και νέες τεχνολογίες και
- (v) προμήθεια και εμπορία φυσικού αερίου και άλλων ενεργειακών προϊόντων.

Ειδικότερα στον Κλάδο Ενέργειας υπάγονται οι εξής πέντε (5) τομείς:

- M Renewables, η οποία έχει ενσωματώσει το σύνολο του χαρτοφυλακίου των έργων ΑΠΕ (όλων των τεχνολογιών) και αποθήκευσης της Εταιρείας καθώς και θυγατρικών/συνδεδεμένων αυτής σε Ελλάδα και εξωτερικό, ενώ δραστηριοποιείται και στην κατασκευή έργων ΑΠΕ για τρίτους, όπου με την τεχνογνωσία της, τα σχεδιάζει και τα υλοποιεί στον βέλτιστο βαθμό για τους πελάτες της.
Σύμφωνα με την από 4.5.2023 ανακοίνωση της Εταιρείας, η συνολική δυναμικότητα του ώριμου και εν λειτουργία παγκόσμιου χαρτοφυλακίου της M Renewables, που επεκτείνεται δυναμικά και στις 5 ηπείρους, είναι της τάξεως των ~4 GW, ενώ συμπεριλαμβάνοντας και μία σειρά έργων σε λιγότερο ώριμα στάδια ανάπτυξης, δυναμικότητας περίπου 6,4 GW, το παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας πλέον ξεπερνά τα 10GW στο πρώτο τρίμηνο του 2023. Επιπλέον η Εταιρεία έχει σε πρώιμο στάδιο ανάπτυξης έργα αποθήκευσης ενέργειας σε Ελλάδα & Ιταλία, μέγιστης ισχύος εγχύσης ~ 1,3 GW.
- M Energy Generation & Management, με ενεργειακό χαρτοφυλάκιο δυναμικότητας άνω των 2,3 GW, που αφορά: α) στη διαχείριση και λειτουργία των θερμικών μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, β) στη συμμετοχή σε χονδρεμπορικές αγορές ηλεκτρισμού και εμπορία παραγώγων ηλεκτρικής ενέργειας, γ) στη διαχείριση της παραγόμενης ενέργειας από μονάδες της Εταιρείας (Θερμικά και ΑΠΕ), καθώς και συμφωνίες πώλησης ενέργειας με τρίτους, δ) στη διαχείριση Φο.Σ.Ε. (Φορέα Σωρευτικής Εκπροσώπησης) και Φο.Σ.Ε. AZ (Φορέα Σωρευτικής Εκπροσώπησης Απόκρισης Ζήτησης), και ε) στη δημιουργία πράσινων VBL προϊόντων (Virtual Baseload PPAs), δηλαδή πολυετή διμερή συμβόλαια που δεν περιλαμβάνουν φυσική παράδοση της ενέργειας από τον πωλητή στον πελάτη και που υποστηρίζονται από ενέργεια που παράγεται από ανανεώσιμες πηγές).
- M Energy Customer Solutions, που μέσω της Protergia δραστηριοποιείται στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου στην λιανική αγορά, με στόχο να προσφέρει αξιόπιστες λύσεις, ανταγωνιστικά προϊόντα και σύγχρονες υπηρεσίες σε επιχειρήσεις, επαγγελματίες και νοικοκυριά, που εκτείνονται πλέον και σε υπηρεσίες όπως ενεργειακή απόδοση, διαχείριση εγκαταστάσεων, έξυπνες πόλεις, Διαδίκτυο των πραγμάτων/digital (Δίκτυο επικοινωνίας και ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ πληθώρας συσκευών, αυτοκινήτων, καθώς και κάθε αντικειμένου που ενσωματώσει ηλεκτρονικά μέσα, λογισμικό, αισθητήρες και διαθέτει συνδεσιμότητα σε δίκτυο), κ.α., υπηρετώντας τις ανάγκες των πελατών της. Με την εξαγορά του συνόλου των μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «WATT AND VOLT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΜΟΡΦΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» («WATT+VOLT»), στις 6.2.2023, ενισχύεται σταθερά η παρουσία της Εταιρείας στη λιανική, και η διεύρυνση της πελατειακής βάσης ενισχύει περαιτέρω την καθετοποίηση του Τομέα Ενέργειας και αποτελεί ένα σημαντικό βήμα προς την κατεύθυνση δημιουργίας του παρόχου της νέας εποχής (“Utility of the Future”). Ειδικότερα, σύμφωνα με την από 4.5.2023 ανακοίνωση της Εταιρείας, το πρώτο τρίμηνο του 2023, έκλεισε με εκπροσώπηση 531 χιλιάδων συνολικά μετρητών ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου, ενώ το μερίδιο της στην αγορά ηλεκτρισμού το Μάρτιο του 2023 ξεπέρασε το 10% (μερίδια EXE⁵).
- M Power Projects, που αποτελεί διεθνή ανάδοχο στην κατασκευή εξειδικευμένων, μεγάλης κλίμακας και προστιθέμενης αξίας ενεργειακών έργων, αναλαμβάνοντας όλο το φάσμα υπηρεσιών που απαιτούνται για την επιτυχή εκτέλεση του έργου, είτε πρόκειται για συμβατικά έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, έργα ενεργειακής μετάβασης (energy transition) (π.χ. δίκτυα διανομής,

⁵ Πηγή: https://www.admie.gr/sites/default/files/attached-files/type-file/2023/05/Energy_Report_202303_v2_gr.pdf

υδρογόνο κλπ), είτε έργα εξοικονόμησης ηλεκτρικής ενέργειας, ψηφιακής μετάβασης, έξυπνες πόλεις (smart cities) και Διαδίκτυο των Πραγμάτων (Internet of Things).

Σύμφωνα με την από 4.5.2023 ανακοίνωση της Εταιρείας, στο τέλος του Α' τριμήνου του 2023, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των συμβασιοποιημένων έργων ανήλθε στα €1,3 δισ., ενώ συμπεριλαμβανομένων των έργων που βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο συμβασιοποίησης, το σύνολο ανέρχεται στα €2,0 δισ., εκ των οποίων το 14% αφορά σε έργα στην Ελλάδα και το 41% στο Ηνωμένο Βασίλειο.

- Μ Integrated Supply & Trading, με αντικείμενο την προμήθεια, διαχείριση και εμπορία φυσικού αερίου, καθώς και άλλων ενεργειακών προϊόντων, στοχεύοντας στην παροχή καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών σε όλο το φάσμα των συμμετεχόντων στην αγορά φυσικού αερίου (3^{ες} Ενεργειακές εταιρείες, Β2Β μεγάλους εταιρικούς πελάτες, κλπ.) σε Ελλάδα και εξωτερικό. Η Εταιρεία, πέραν της σημαντικής θέσης της στην Ελληνική αγορά φυσικού αερίου έχει περαιτέρω επεκταθεί τόσο στα Βαλκάνια όσο και ευρύτερα στη νοτιοανατολική Ευρώπη αναπτύσσοντας σημαντική δραστηριότητα.

Β) Ως προς τον Κλάδο της Μεταλλουργίας

Δραστηριότητες που υπάγονται στον τομέα μεταλλουργίας σχετίζονται με την παραγωγή βωξίτη, αλουμίνας, πρωτόχυτου και δευτερόχυτου αλουμινίου, επεξεργασία καταλοίπων ψευδαργύρου και μολύβδου, καθώς και τις ειδικές μεταλλικές κατασκευές, όπως αναλύονται οι σχετικές δραστηριότητες στην ενότητα 3.4.1 «Αντικείμενο Δραστηριότητας».

Γ) Ως προς την απόσχιση των κλάδων των υποδομών και των παραχωρήσεων

Ο νέος μετασχηματισμός περιλαμβάνει την απόσχιση του κλάδου των υποδομών και των παραχωρήσεων από την Εταιρεία και την εισφορά εκάστου εξ αυτών στις ακόλουθες κατά 100% θυγατρικές της.

ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ: Η Εκδóτρια μέσω της διάσπασης με απόσχιση του κλάδου (βλ. σχετικά εισαγωγή της ενότητας 3.4.1.1 «Εταιρική Αναδιοργάνωση της Εταιρείας») εισέφερε τον κλάδο υποδομών στην κατά 100% θυγατρική της εταιρεία με την επωνυμία «Μυτιληναίος Τεχνικών Κατασκευών ΑΤΕ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και το διακριτικό τίτλο «ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ» (με προηγούμενη επωνυμία «ΜΕΤΚΑ Βιομηχανική – Κατασκευαστική Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία»), που εξειδικεύεται στον κλάδο των κατασκευών.

Μ Παραχωρήσεων: Με τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων για την ολοκλήρωση της διάσπασης με απόσχιση κλάδου παραχωρήσεων (βλ. σχετικά εισαγωγή της ενότητας 3.4.1.1 «Εταιρική Αναδιοργάνωση της Εταιρείας»), η Εκδóτρια θα εισφέρει το σχετικό κλάδο παραχωρήσεων της Εταιρείας στη νεοσυσταθείσα κατά 100% θυγατρική της εταιρεία με την επωνυμία «Μ Παραχωρήσεων Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» με το διακριτικό τίτλο «Μ Παραχωρήσεων ΜΑΕ». Η Μ Παραχωρήσεων ΜΑΕ θα αποτελέσει τον επενδυτικό βραχίονα σε έργα παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

3.4.2 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών και Λειτουργικών Αποτελεσμάτων ανά Λειτουργικό και Γεωγραφικό Τομέα (Χώρα)

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζεται η ανάλυση του κύκλου εργασιών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου ανά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα για τις χρήσεις 2022 και 2021. Μέχρι το τέλος του 2022, ο Όμιλος ήταν οργανωμένος σε τέσσερις κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες: α) Μεταλλουργίας, β) Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης, γ) Ηλεκτρικής ενέργειας και Φυσικού Αερίου και δ) Ανάπτυξης Ανανεώσιμων Πηγών και Αποθήκευσης Ενέργειας

Όσον αφορά στην πληροφόρηση ανά γεωγραφική περιοχή, βάσει της γεωγραφικής θέσης των πελατών, οι κατηγορίες οι οποίες αναγνωρίζονται είναι οι ακόλουθες: i) Ελλάδα, ii) Ευρωπαϊκή Ένωση και iii) Λοιπές χώρες.

Κύκλος Εργασιών και Λειτουργικά Αποτελέσματα ανά Επιχειρηματικό Τομέα

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως 2022 προήλθε κυρίως από τις πωλήσεις στον τομέα Ηλεκτρική Ενέργεια & Φυσικό Αέριο κατά 70,3% και ακολούθησε ο τομέας της μεταλλουργίας με συμμετοχή 13% στο σύνολο των καθαρών πωλήσεων. Τα αντίστοιχα ποσοστά για το έτος 2021, ανήλθαν σε 47,3% για τον τομέα Ηλεκτρική Ενέργεια & Φυσικό Αέριο και 25,1% για τον τομέα της Μεταλλουργίας (Πίνακας 1).

Η σημαντική αύξηση της συμμετοχής των πωλήσεων, προερχόμενη από τον επιχειρηματικό τομέα Ηλεκτρικής Ενέργειας & Φυσικού Αερίου (Πίνακας 1), που σημειώθηκε παρά την ελαφρώς χαμηλότερη παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας (5,4TWh το 2022 έναντι 5,6TWh το προηγούμενο έτος), ήταν κατά βάση αποτέλεσμα της σημαντικής ανόδου των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας που προέκυψε σε συνέχεια της Ρωσο-Ουκρανικής κρίσης και της σημαντικής αύξησης των τιμών φυσικού αερίου που βιώσαμε στην διάρκεια του προηγούμενου έτους (η επιρροή από την μεταβολή των τιμών είναι εμφανής και στην ανάλυση της μεταβολής του κύκλου εργασιών στην ενότητα 3.8.1.1 «Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022» και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021).

Σχετικά με τη σημαντική ανάπτυξη της υποκατηγορίας Προμήθεια Φυσικού Αερίου του Πίνακα 2, αυτή σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος προήλθε τόσο από την αξιοποίηση των ευνοϊκών συνθήκων αγοράς όσο και την κεφαλαιοποίηση της μακροχρόνιας εμπειρίας της Mytilineos στον συγκεκριμένο τομέα. Στην εν λόγω περίοδο, ο Όμιλος αξιοποιώντας το μέγεθος των δραστηριοτήτων του και την ανταγωνιστική του θέση στην αγορά φυσικού αερίου, επέκτεινε την δραστηριότητα αυτή περαιτέρω με προμήθεια φυσικού αερίου κατά βάση σε μεγάλους εταιρικούς πελάτες είτε στην Ελλάδα είτε στο εξωτερικό. Οι όγκοι που πωλήθηκαν σε τρίτους στη διάρκεια του έτους ήταν 18,3TWhs έναντι 5,9TWhs το 2021. Αυτή η δραστηριότητα, σε συνέχεια και της δέσμευσης από τη μεριά της Εταιρείας σημαντικού αριθμού θέσεων χρονοθυρίδων εκφόρτωσης στον τερματικό σταθμό της Ρεβουθούσας για τα επόμενα έτη, αναμένεται να εξασφαλίσει τη διατήρηση της, τουλάχιστον στα ίδια επίπεδα όγκων.

Πίνακας 1

€ χιλ.*				
Καθαρές πωλήσεις ανά επιχειρηματικό τομέα	1.1-31.12.2022	%	1.1.-31.12.2021	%
Ηλεκτρική Ενέργεια & Φυσικό Αέριο	4.433.953	70,3%	1.260.885	47,3%
Μεταλλουργία	817.391	13,0%	667.592	25,1%
Ανάπτυξη Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας	630.151	10,0%	364.903	13,7%
Έργα Βιώσιμης Ανάπτυξης	424.977	6,7%	370.670	13,9%
Σύνολο	6.306.472	100,0%	2.664.050	100,0%

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον κάτωθι Πίνακα 2 παρατίθεται η ανάλυση των πωλήσεων ανά υποκατηγορία.

Πίνακας 2

€ χιλ.*	1.1-31.12.2022	1.1-31.12.2021
Πωλήσεις ανά κατηγορία		
Πωλήσεις Αλουμίνιας	190.195	140.165
Πωλήσεις Αλουμινίου	582.637	488.753
Συμβατικές Μονάδες και Υποδομές	306.200	322.836
Κατασκευή Φωτοβολταϊκών Πάρκων	630.151	364.903
Προμήθεια Ηλεκτρικής Ενέργειας	1.626.131	837.875
Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας	1.154.532	595.492
Προμήθεια Φυσικού Αερίου	2.346.436	156.887
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	77.706	53.127
Υπηρεσίες Συντήρησης & Λοιπές Πωλήσεις	163.336	86.508
Ενδοτομεακές απαλοιφές	(770.851)	(382.496)
Συνολικές Πωλήσεις	6.306.472	2.664.050

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ως προς τη μεταβολή των πωλήσεων, περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στον πίνακα όπου παρουσιάζεται η ανάλυση της μεταβολής του κύκλου εργασιών του Ομίλου από την οικονομική χρήση 2021 στην οικονομική χρήση 2022 στην ενότητα 3.8.1.1 «Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021».

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά επιχειρηματικό τομέα για τη χρήση 2022:

€ χιλ.*	Ηλεκτρική Ενέργεια & Φυσικό Αέριο	Μεταλλουργία	Ανάπτυξη Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης	Έργα Βιώσιμης Ανάπτυξης	Λοιπά	Σύνολο
1/1-31/12/2022						
Συνολικές μεικτές πωλήσεις	4.912.219	860.789	667.433	506.848	830	6.948.119
Διαταρικές Πωλήσεις	(478.266)	(43.398)	(37.282)	(81.871)	(830)	(641.647)
Καθαρές πωλήσεις	4.433.953	817.391	630.151	424.977	-	6.306.472
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	325.398	234.119	100.451	88.824	(14.730)	734.062
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(23.134)	(14.340)	(2.608)	(6.104)	(48.413)	(94.600)
Επενδυτικά Αποτελέσματα	(4.147)	-	-	121	-	(4.026)
Κέρδη προ φόρων	298.117	219.779	97.843	82.841	(63.144)	635.436
Φόρος Εισοδήματος	(32.241)	(2.014)	1.214	(15.832)	(83.789)	(132.662)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	265.876	217.765	99.057	67.009	(146.933)	502.774
Αποσβέσεις	47.221	36.126	4.169	1.890	(106)	89.301
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα τομέα περιλαμβανόμενα στο EBITDA	-	-	-	-	(85)	(85)
Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (EBITDA)	372.619	270.245	104.620	90.714	(14.921)	823.278

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών και των λειτουργικών κερδών ανά επιχειρηματικό τομέα για τη χρήση 2021:

€ χιλ.*	Ηλεκτρική Ενέργεια & Φυσικό Αέριο	Μεταλλουργία	Ανάπτυξη Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης	Έργα Βιώσιμης Ανάπτυξης	Λοιπά	Σύνολο
1/1-31/12/2021						
Συνολικές μεικτές πωλήσεις	1.425.699	691.551	382.841	442.486	-	2.942.577
Διαταφικές Πωλήσεις	(164.814)	(23.959)	(17.938)	(71.816)	-	(278.527)
Καθαρές πωλήσεις	1.260.885	667.592	364.903	370.670	-	2.664.050
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	106.198	124.703	20.508	30.038	(2.850)	278.597
Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(12.918)	(7.767)	(1.465)	(936)	(35.432)	(58.518)
Επενδυτικά Αποτελέσματα	523	-	-	532	-	1.055
Κέρδη προ φόρων	93.803	116.936	19.043	29.634	(38.282)	221.134
Φόρος Εισοδήματος	(19.286)	(384)	(1.089)	(2.689)	(17.079)	(40.527)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	74.517	116.552	17.954	26.945	(55.361)	180.607
						-
Αποσβέσεις	40.837	34.620	1.126	3.595	(97)	80.081
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα τομέα περιλαμβανόμενα στο EBITDA	-	-	-	(170)	-	(170)
Λειτουργικά Αποτ Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδ Αποτελεσμάτων και Συν Αποσβ (EBITDA)	147.039	159.325	21.634	33.495	(2.985)	358.508

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Κύκλος Εργασιών ανά Γεωγραφικό Τομέα

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα για τις χρήσεις 2022 και 2021.

Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα				
€ χιλ.*	1.1-31.12.2022	%	1.1.-31.12.2021	%
Ελλάδα	3.158.002	50,1%	1.745.775	65,5%
Ευρωπαϊκή Ένωση	2.176.497	34,5%	418.499	15,7%
Λοιπές χώρες	971.974	15,4%	499.775	18,8%
Σύνολο	6.306.472	100,0%	2.664.050	100,0%

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά επιχειρηματικό και ανά γεωγραφικό τομέα για τη χρήση 2022.

Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα					
€ χιλ.*	Μεταλλουργία	Έργα Βιώσιμης Ανάπτυξης	Διεθνής Ανάπτ. Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας	Ηλεκτρική Ενέργεια & Φυσικό Αέριο	Σύνολο
1.1-31.12.2022					
Ελλάδα	384.327	176.822	112.981	2.483.872	3.158.002
Ευρωπαϊκή Ένωση	397.687	22.156	55.315	1.701.339	2.176.497
Λοιπές χώρες	35.377	225.999	461.855	248.743	971.974
Σύνολο	817.391	424.977	630.151	4.433.953	6.306.472

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά επιχειρηματικό και ανά γεωγραφικό τομέα για τη χρήση 2021.

Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα					
€ χιλ.*	Μεταλλουργία	Έργα Βιώσιμης Ανάπτυξης	Διεθνής Ανάπτ. Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας	Ηλεκτρική Ενέργεια & Φυσικό Αέριο	Σύνολο
1.1-31.12.2021					
Ελλάδα	324.185	166.656	26.813	1.228.121	1.745.775
Ευρωπαϊκή Ένωση	313.206	50.983	44.500	9.810	418.499
Λοιπές χώρες	30.201	153.031	293.589	22.954	499.775
Σύνολο	667.592	370.670	364.902	1.260.885	2.664.050

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι από την 1.1.2023 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίσταται (α) σημαντική αρνητική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου, ούτε (β) σημαντική μεταβολή στις οικονομικές του επιδόσεις.

Το 2022 χαρακτηρίστηκε από τον παρατεταμένο πόλεμο στην Ουκρανία, την εκτόξευση του ενεργειακού κόστους καθώς και την αύξηση των επιτοκίων σε μία προσπάθεια να τιθασευτούν οι εντονότερες πληθωριστικές πιέσεις που έχουν καταγραφεί από τη δεκαετία του 1970.

Στο τέλος του 2022, η Εταιρεία παρουσίασε τη νέα στρατηγική της για τη δημιουργία αξίας και συνεχούς ανάπτυξης δημιουργώντας δύο διακριτούς κλάδους – της Ενέργειας και της Μεταλλουργίας και αποφάσισε να προβεί στη διάσπαση με απόσχιση των κλάδων των υποδομών και των παραχωρήσεων σε δύο κατά 100% θυγατρικές της (βλ. ενότητα 3.4.1.1 «Εταιρική Αναδιοργάνωση της Εταιρείας» του Ενημερωτικού Δελτίου). Σκοπός του εν λόγω εταιρικού μετασχηματισμού, είναι να αποκτήσει η Εκδότρια μια ακόμα πιο δυναμική κι ευέλικτη μορφή, ικανή να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις που διαμορφώνονται, αλλά και αυτές που θα προκύψουν τα επόμενα έτη και να τοποθετηθεί στην πρώτη γραμμή της ενεργειακής μετάβασης ως ολοκληρωμένη ενεργειακή εταιρεία, με διεθνή παρουσία σε όλο το φάσμα της ενέργειας (Renewables, Energy & Generation Management, Energy Customer Solutions, Integrated Supply & Trading and Power Projects).

Το 2023 οι προοπτικές της Εταιρείας διαγράφονται θετικές. Οι πρώτοι μήνες του έτους χαρακτηρίστηκαν από υψηλά επίπεδα απόδοσης και κερδοφορίας, παρόλο που το οικονομικό περιβάλλον παρέμεινε ιδιαίτερα ρευστό. Οι τιμές της ενέργειας και η τιμή του αλουμινίου υποχώρησαν σημαντικά και τα επιτόκια δανεισμού συνέχισαν να αυξάνονται καθώς ο δομικός πληθωρισμός συνεχίζει να παραμένει σε υψηλά επίπεδα. Το διαφοροποιημένο μοντέλο λειτουργίας, οι σημαντικές συνέργειες ανάμεσα στους Κλάδους της Ενέργειας και της Μεταλλουργίας και ο διεθνοποιημένος χαρακτήρας της Εκδότριας, αποτελούν τους βασικούς μοχλούς ανάπτυξής της παρά το ρευστό οικονομικό περιβάλλον και την πρωτοφανή μεταβλητότητα των τιμών της Ενέργειας κατά τη διάρκεια της τελευταίας διετίας. Τόσο οι προοπτικές του Κλάδου Ενέργειας όσο και οι προοπτικές του Κλάδου Μεταλλουργίας αναμένονται θετικές για το σύνολο της οικονομικής χρήσης 2023 χωρίς να υπάρχει κάποια αρνητική σημαντική μεταβολή από 1.1.2023 που να επηρεάζει τις προοπτικές ή/και τα οικονομικά τους μεγέθη.

Ειδικότερα, όσον αφορά στον τομέα της Ενέργειας, η Εκδότρια διαθέτοντας την 31.12.2022 εγκατεστημένη ισχύ ~2,3 GW από θερμικούς σταθμούς που καταναλώνουν ιδιοισαγόμενο φυσικό αέριο και από ενέργεια από έργα ΑΠΕ, έχει εδραιώσει τη θέση της ως καθιερωμένη εταιρεία ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου. Το 2023 αναμένεται να συνεχίσει να επηρεάζεται ο τομέας της Ενέργειας τόσο από τις ιδιαίτερα ευμετάβλητες τιμές φυσικού αερίου όσο και από τις υψηλές τιμές CO². Παρόλα αυτά, εκτός τυχόν πολύ σημαντικού απροόπτου, τα οικονομικά αποτελέσματα του εν λόγω τομέα αναμένεται να κινηθούν σε υψηλότερα επίπεδα σε σύγκριση με το 2022 κυρίως λόγω της έναρξης εμπορικής λειτουργίας του νέου σταθμού συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο (CCGT) 826 MW, της συνεχιζόμενης πρόσβασης σε ανταγωνιστικές και

ευέλικτες πηγές προμήθειας φυσικού αερίου αγωγού μέσω απευθείας συμβολαίων με μεγάλους διεθνείς παραγωγούς και προμηθευτές, της προμήθειας LNG, της εμπορικής λειτουργίας του νέου Αιολικού Πάρκου ισχύος 43,2 MW, της σταδιακής λειτουργίας των 135 MW Φ/Β πάρκων καθώς και την προσθήκη του χαρτοφυλακίου των πελατών της WATT+VOLT (βλ. σχετικά την εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση για τη χρήση που έληξε κατά την 31.12.2022⁶ και την ενότητα 3.4.1. «Αντικείμενο Δραστηριότητας» του Ενημερωτικού Δελτίου). Περαιτέρω, την 1.6.2023 η Εκδότρια προχώρησε στη σύναψη οριστικών συμφωνιών σχετικά με την αγορά από την MYTILINEOS M Renewables χαρτοφυλακίου πέντε (5) φωτοβολταϊκών έργων συνολικής ισχύος 1,41 GW στον Καναδά από την Westbridge Renewable Energy Corp. Τα έργα βρίσκονται στην πολιτεία της Αλμπέρτα, η οποία παρουσιάζει την υψηλότερη ηλιακή ακτινοβολία στον Καναδά, ενώ παράλληλα έχει θέσει ως στόχο να πετύχει 30% παραγωγή από ΑΠΕ. Τα έργα αυτά είναι υπό ανάπτυξη και η κατασκευή τους δύναται να ξεκινήσει εφόσον ολοκληρωθούν οι διαδικασίες ανάπτυξης / αδειοδότησης ώστε να θεωρούνται «έτοιμα προς κατασκευή». Δύο έργα ισχύος 610 MW εκτιμάται ότι θα είναι «έτοιμα προς κατασκευή» έως το τέλος του 2023 ενώ το υπόλοιπο χαρτοφυλάκιο έως τα μέσα του 2024. Η Westbridge Renewable Energy Corp θα διατηρήσει την κυριότητα των εταιρειών ειδικού σκοπού (SPVs) που κατέχουν τα έργα κατά τη διάρκεια ανάπτυξής των, μέχρι τα έργα να φτάσουν σε στάδιο RTB («έτοιμα προς κατασκευή») και σε αυτό το σημείο η Εταιρεία μέσω της M Renewables θα αποκτήσει την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου των SPVs. Εφόσον προχωρήσει η κατασκευή όλων των έργων, η συνολική επένδυση εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 1,7 δισ. Καναδικών δολαρίων, ενώ σημειώνεται ότι ο Καναδάς παρέχει ειδικά κίνητρα για την προώθηση επενδύσεων σε καθαρές τεχνολογίες που μπορεί να ανέλθουν σε έως και 30% του επιλέξιμου προϋπολογισμού των έργων. Επίσης, στοχεύοντας σε νέες δραστηριότητες και στην παροχή υπηρεσιών και λύσεων που διευρύνουν τη σχέση με τους πελάτες της, η Εκδότρια ανακοίνωσε τον Μάιο του 2023 την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της UNISON Facility Services S.A.

Όσον αφορά στον τομέα της Μεταλλουργίας, οι προοπτικές για το 2023 επίσης αναμένονται ευνοϊκές καθότι η Εκδότρια έχει ήδη εξασφαλίσει χαμηλές τιμές ενέργειας για τη διασφάλιση της ανταγωνιστικότητας του κόστους παραγωγής ενώ παράλληλα έχει προβεί σε ενέργειες αντιστάθμισης υψηλών τιμών πώλησης στο LME, κατοχύρωσης ευνοϊκής ισοτιμίας €/ΰ καθώς και ενεργειών για τον έλεγχο του κόστους. Επίσης, το 2023 αποτελεί το πρώτο έτος μερικής αποσύνδεσης προμήθειας ενέργειας της Αλουμίνιον από τη ΔΕΗ ενώ και στο μέτωπο των πηγών προμήθειας και καταναλώσεων του βωξίτη διερευνά εναλλακτικές λύσεις⁷. Τα παραπάνω, σε συνδυασμό με τα σημαντικά συγκριτικά πλεονεκτήματα που προσφέρει η συνύπαρξη των τομέων Ενέργειας και Μετάλλων, αντικατοπτρίζονται στην περαιτέρω βελτίωση του περιθωρίου κέρδους και διατηρούν τη MYTILINEOS μεταξύ των ανταγωνιστικότερων παραγωγών αλουμινίου και αλουμίνιας παγκοσμίως.

Αναφορικά με τη δραστηριότητα των κατασκευών, η δημιουργία των δύο νέων θυγατρικών εταιρειών ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ που θα εξειδικεύεται στον κλάδο των κατασκευών (general contracting) και Μ Παραχωρήσεων, η οποία θα αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα σε έργα παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ στην Ελλάδα και το εξωτερικό θα επιτρέψουν στην Εκδότρια να διεκδικήσει μεγάλο μερίδιο της αγοράς έργων Υποδομών, ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεων που θα δημοπρατηθούν τα επόμενα χρόνια και η δραστηριότητά της αυτή να επεκταθεί και στο εξωτερικό⁸.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας δεν υπάρχει κάποια γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως να αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας και των λουπών μελών του Ομίλου από την 1.1.2023 και για τουλάχιστον την τρέχουσα χρήση 2023, πλην των αναφερομένων στην Ενότητα 2 «Παράγοντες Κινδύνου» του Ενημερωτικού Δελτίου.

⁶ <https://www.mytilineos.com/assets/htmlFiles/annual-financial-report-2022-12-31-el-iXBRL-viewer.html>.

⁷ <https://www.mytilineos.com/assets/htmlFiles/annual-financial-report-2022-12-31-el-iXBRL-viewer.html>.

⁸ <https://www.mytilineos.com/assets/htmlFiles/annual-financial-report-2022-12-31-el-iXBRL-viewer.html>.

Αναφορικά με τη διαμόρφωση των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά το Α' τρίμηνο του 2023 σημειώνεται ότι, στην από 4.5.2023 ανακοίνωση της Εκδότριας, αναφέρονται τα κάτωθι:

«Η MYTILINEOS (RIC: MYTr.AT, Bloomberg: MYTIL.GA) ανακοινώνει τα βασικά οικονομικά μεγέθη Α' τριμήνου 2023.

- 113% αύξηση στα καθαρά κέρδη μετά από δικαιώματα μειοψηφίας που ανήλθαν σε €143 εκατ. έναντι €67 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2022. Αντίστοιχα, τα κέρδη ανά μετοχή διαμορφώθηκαν σε €1,04, αυξημένα κατά 109% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.
- 72% αύξηση των Κερδών προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) που ανήλθαν σε €225 εκατ., έναντι €130 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.
- 30% αύξηση του Κύκλου Εργασιών που ανήλθε σε €1.358 εκατ., σε σύγκριση με €1.042 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2022.
- Ο καθαρός δανεισμός σε προσαρμοσμένη βάση διαμορφώθηκε στα €948 εκατ., μέγεθος από το οποίο έχει εξαιρεθεί ποσό ύψους €151 εκ. το οποίο αφορά σε δανεισμό χωρίς αναγωγή (non-recourse debt). Τις ισχυρές προοπτικές της MYTILINEOS και τη σημαντική βελτίωση του πιστωτικού προφίλ αναγνωρίζουν και οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης όπως η FITCH που πρόσφατα ανακοίνωσε την αναβάθμιση της Εταιρείας σε «BB+», μειώνοντας στο ελάχιστο την απόσταση που τη χωρίζει από την επενδυτική βαθμίδα. Είναι χαρακτηριστικό ότι παρά το εξαιρετικά υψηλό CAPEX της περιόδου, το προσαρμοσμένο Net Debt/EBITDA βρίσκεται στο 1,03x, επίπεδο που παραπέμπει σε εταιρείες εντός της επενδυτικής βαθμίδας, η επίτευξη της οποίας αποτελεί στόχο μας.

Κατά τη διάρκεια του Α' τριμήνου του 2023, το οικονομικό περιβάλλον παρέμεινε ιδιαίτερα ρευστό, με τις τιμές ενέργειας να υποχωρούν σημαντικά, αλλά με τον δομικό πληθωρισμό να παραμένει σε υψηλά επίπεδα, συντηρώντας την ανοδική πίεση στα επιτόκια δανεισμού. Το διαφοροποιημένο μοντέλο λειτουργίας, οι σημαντικές συνέργειες ανάμεσα στους Κλάδους της Ενέργειας και της Μεταλλουργίας και ο διεθνοποιημένος χαρακτήρας της Mytilineos, αποτελούν τους βασικούς μοχλούς ανάπτυξης της Εταιρείας παρά το ρευστό οικονομικό περιβάλλον και την πρωτοφανή μεταβλητότητα των τιμών της Ενέργειας κατά τη διάρκεια της τελευταίας διετίας.

Σε συνέχεια των ιστορικά υψηλά επιδόσεων που κατεγράφησαν το 2022, τα ακόμα ισχυρότερα οικονομικά αποτελέσματα της Mytilineos στο πρώτο τρίμηνο μετά τον εταιρικό μετασχηματισμό, πιστοποιούν ότι η Εταιρεία έχει επιτύχει να ισχυροποιήσει σημαντικά τη θέση της στον Κλάδο της Ενέργειας ο οποίος αναδεικνύεται πλέον στο βασικό πυλώνα κερδοφορίας. Ταυτόχρονα, ο Κλάδος της Μεταλλουργίας παρά την υποχώρηση των τιμών του αλουμινίου συνεχίζει να διατηρεί υψηλά επίπεδα απόδοσης και κερδοφορίας, συμβάλλοντας ώστε η Mytilineos να διατηρεί την αναπτυξιακή της τροχιά αφομοιώνοντας σταθερά νέα υψηλότερα επίπεδα μεγεθών.

1. ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Ποσά σε εκ €	Α' Τριμ. 2023	Α' Τριμ. 2022	Δ %
Κύκλος Εργασιών	1.358	1.042	30%
EBITDA	225	130	72%
Καθαρά Κέρδη	143	67	113%
Κέρδη ανά μετοχή*	1,040	0,498	109%
Περιθώρια (%)			Δ (μ.βάσης)
EBITDA	16,5%	12,5%	403
Καθαρά Κέρδη	10,6%	6,4%	412

*Τελευταίοι δώδεκα μήνες, προσαρμοσμένα στις ίδιες μετοχές

Σε σύγκριση με το Α' τρίμηνο του 2022:

Ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε σε €1.358 εκατ. έναντι €1.042 εκατ. στο Α' τρίμηνο του 2022, σημειώνοντας αύξηση 30% παρά την σημαντική αποκλιμάκωση των τιμών ενέργειας και μετάλλων. Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) σημείωσαν επίσης σημαντική αύξηση κατά 72% στα €225 εκατ. έναντι €130 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, επωφελούμενα από τη συνεχή διεθνοποίηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας που έχει ως αποτέλεσμα τις ταυτόχρονα ισχυρές επιδόσεις των Κλάδων Ενέργειας και Μεταλλουργίας και την περαιτέρω διεύρυνση του περιθωρίου κέρδους.

Η Mytilineos πέτυχε την ιστορικά καλύτερη επίδοσή της σε Α' τρίμηνο έτους με οδηγό τον Κλάδο της Ενέργειας. Πιο συγκεκριμένα, πέραν της σημαντικής συνεισφοράς της M Renewables (ΑΠΕ Ελλάδα και εξωτερικού), η οποία είδε την κερδοφορία της να αυξάνεται κατά ~50% σε σύγκριση με το Α' τρίμηνο του 2022, ο Κλάδος της Ενέργειας ευνοήθηκε επίσης από την ενδυνάμωση της παρουσίας της MYTILINEOS στην προμήθεια φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας τόσο στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων και της ΝΑ Ευρώπης όσο και εντός Ελλάδος. Παράλληλα στην εγχώρια αγορά η παρουσία της Mytilineos ενισχύεται σταθερά, καθώς μαζί με την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξαγοράς της WATT+VOLT, το ενιαίο μερίδιο αγοράς πλέον ξεπερνά το 10% διαθέτοντας περισσότερους από 500.000 πελάτες.

Ο Κλάδος της Μεταλλουργίας, πέτυχε ακόμα ένα πολύ ισχυρό τρίμηνο, κυρίως λόγω της έγκαιρης ανάληψης δράσεων, από πλευράς της διοίκησης της Εταιρείας, αναφορικά τόσο με την κατοχύρωση ευνοϊκών τιμών LME, ισοτιμίας €/ξ όσο και για τον έλεγχο του κόστους. Τα παραπάνω, σε συνδυασμό με τα σημαντικά συγκριτικά πλεονεκτήματα που προσφέρει η συνύπαρξη των τομέων Ενέργειας και Μετάλλων, αντικατοπτρίζονται στην περαιτέρω βελτίωση του περιθωρίου κέρδους και διατηρούν τη Mytilineos μεταξύ των ανταγωνιστικότερων παραγωγών αλουμινίου και αλουμίνας παγκοσμίως.

Αναφορικά με την δραστηριότητα των κατασκευών, σύμφωνα με τις αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 10^{ης} Απριλίου 2023, βαίνει προς ολοκλήρωση η απόσχιση των κλάδων Υποδομών και Παραχωρήσεων και η εισφορά τους στις αντίστοιχες θυγατρικές εταιρείες, ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ και Μ Παραχωρήσεων, οι οποίες αναμένεται σταδιακά να ενισχύσουν τις οικονομικές επιδόσεις της Mytilineos.

Τέλος, ιδιαίτερα σημαντική ήταν η αύξηση των καθαρών κερδών, μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας, που ανήλθαν σε €143 εκατ., αυξημένα κατά 113% σε σύγκριση με τα €67 εκατ. το προηγούμενο έτος. Σημειώνεται ότι για 3^ο συνεχόμενο τρίμηνο η Mytilineos καταγράφει κέρδη ανά μετοχή τα οποία ξεπερνούν το 1 ευρώ.

2. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΚΛΑΔΩΝ:

2.1. Κλάδος Ενέργειας

Ποσά σε εκ €	Α' Τριμ. 2023	Α' Τριμ. 2022	Δ %
Κύκλος Εργασιών	1.112	803	38%
EBITDA	150	77	95%
Περιθώρια (%)			Δ(μ.βάσης)
EBITDA	13,5%	9,6%	390

Ο Κλάδος Ενέργειας κατέγραψε κύκλο εργασιών €1.112 εκατ. που αντιστοιχεί σε 81% του συνολικού κύκλου εργασιών, σημειώνοντας αύξηση κατά 38% σε σχέση με το Α' Τρίμηνο του 2022. Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA), διαμορφώθηκαν στα €150 εκατ. αυξημένα κατά 95% έναντι €77 εκατ. το Α' Τρίμηνο το 2022.

Σε συνέχεια του εταιρικού μετασχηματισμού, η MYTILINEOS ENERGY & METALS αποκτά μια ακόμα πιο δυναμική κι ευέλικτη μορφή, ικανή να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις που διαμορφώνονται, αλλά και αυτές που θα προκύψουν τα επόμενα έτη. Ταυτόχρονα, η Εταιρεία τοποθετείται στρατηγικά στην πρώτη γραμμή της ενεργειακής μετάβασης ως κορυφαία και ολοκληρωμένη ενεργειακή εταιρεία, με διεθνή παρουσία σε όλο το φάσμα της ενέργειας (Renewables, Energy & Generation Management, Energy Customer Solutions, Integrated Supply & Trading and Power Projects).

ΑΠΕ – Συνολικό χαρτοφυλάκιο MYTILINEOS	Ισχύς (GW)
Σε Λειτουργία	0,6
Υπό Κατασκευή	1,6
Σε Προχωρημένο στάδιο ανάπτυξης*	1,9
Σε αρχικό στάδιο ανάπτυξης	6,4
Σύνολο	10,4

* Έργα έτοιμα προς κατασκευή ή που θα φτάσουν τη φάση «Έτοιμα προς Κατασκευή» τους επόμενους 6 μήνες

Η συνολική δυναμικότητα του ώριμου και εν λειτουργία Παγκόσμιου χαρτοφυλακίου της M Renewables, που επεκτείνεται δυναμικά και στις 5 ηπείρους, είναι της τάξεως των ~4 GW, ενώ συμπεριλαμβάνοντας και μία σειρά έργων σε λιγότερο ώριμα στάδια ανάπτυξης, δυναμικότητας περίπου 6,4 GW, το Παγκόσμιο χαρτοφυλάκιο της MYTILINEOS πλέον ξεπερνά τα 10GW, μία συνολική αύξηση ~1,3GW (ή ~15%), μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2023. Επιπλέον η MYTILINEOS έχει σε πρώιμο στάδιο ανάπτυξης έργα αποθήκευσης ενέργειας σε Ελλάδα & Ιταλία, μέγιστης ισχύος έγχυσης ~ 1,3 GW.

Η συνολική παραγωγή ενέργειας από μονάδες Ανανεώσιμων Πηγών στο πρώτο τρίμηνο του 2023 ανήλθε σε 276 GWhs με τη συνολική εγκατεστημένη ισχύ να ανέρχεται σε 602MW.

Πρόσφατα τέθηκε σε λειτουργία Αιολικό Πάρκο ισχύος 43MW, ενώ ταυτόχρονα, επιταχύνεται η ωρίμανση του ελληνικού χαρτοφυλακίου ανεμογεννητριών (~0,6GW). Παράλληλα συνεχίζονται κανονικά οι εργασίες για την ολοκλήρωση της κατασκευής του πρώτου σκέλους (135MW) των ~1,5GW Φ/Β, αξιοποιώντας πόρους από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Σταθερότητας (RRF), τα οποία θα εισέρχονται σταδιακά σε λειτουργία κατά τη διάρκεια του 2023. Όσον αφορά στο διεθνές χαρτοφυλάκιο η MYTILINEOS, σήμερα κατασκευάζει πάνω από 1,4GW Φ/Β εκτός Ελλάδος, τα οποία αναμένεται να τεθούν σε λειτουργία τους επόμενους μήνες.

Στο πλαίσιο της Παγκόσμιας Ενεργειακής Μετάβασης, μέσω της στροφής προς τις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας, καθώς και της Στρατηγικής Βιώσιμης Ανάπτυξης που υιοθέτησε η Εταιρεία τα τελευταία χρόνια, η MYTILINEOS προχώρησε εντός του πρώτου τριμήνου 2022 σε σύναψη διμερών συμφωνιών προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας μεταξύ παραγωγών ΑΠΕ και τελικών καταναλωτών («πράσινα» PPAs – Power Purchase Agreements):

- Αυστραλία, ΦΒ 23 MW με Zen Energy
- Αυστραλία, ΦΒ 53 MW με Smartest Energy

Η MYTILINEOS ολοκλήρωσε εντός του πρώτου τριμήνου την υπογραφή συμφωνίας πώλησης SPA (Share Purchase Agreement) ενός έργου 56 MW στην Ισπανία.

Αναφορικά με τα έργα για τρίτους, συνεχίζεται χωρίς προβλήματα η εκτέλεση των έργων σε χώρες όπως η Ισπανία, το Ηνωμένο Βασίλειο, η Ελλάδα, η Ιταλία, η Ρουμάνια και η Χιλή.

Εντός του πρώτου τριμήνου του 2023 συμβασιοποιήθηκαν νέα έργα για τρίτους συνολικής δυναμικότητας ~300 MW στην Ελλάδα & Ιταλία, με το συμβασιοποιημένο υπόλοιπο (υπογεγραμμένο ανεκτέλεστο) να διαμορφώνεται στα €182 εκατ., ενώ επιπλέον €656 εκατ. βρίσκονται σε φάση τελικής διαπραγμάτευσης.

Στοιχεία Ελληνικής Αγοράς – Α' τριμήνου 2023

Παραγωγή ανά τύπο Μονάδας (TWh)	Α' Τριμ. 2023	Α' Τριμ. 2022	Α' Τριμ. 2023 % Μίγματος	Α' Τριμ. 2022 % Μίγματος
Λιγνίτης	1,4	1,6	12%	12%
Φυσικό Αέριο	3,0	5,3	24%	39%
Υδροηλεκτρικά	0,8	1,2	7%	9%
ΑΠΕ ¹	4,9	4,4	40%	32%
Καθαρές Εισαγωγές	2,2	1,2	18%	9%
Σύνολο	12,3	13,7	100%	100%

¹ Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας

Παραγωγή MYTILINEOS (TWhs) – Ελλάδα	Α' Τριμ. 2023	Α' Τριμ. 2022	Δ%
Θερμικές Μονάδες	0,8	1,4	-41%
ΑΠΕ	0,2	0,2	11%
Σύνολο	1,0	1,5	-36%

Το Α' τρίμηνο του 2023 χαρακτηρίστηκε από την σημαντική μείωση των τιμών ΦΑ στην Ευρώπη, συνέπεια των ήπιων καιρικών συνθηκών, που σε συνδυασμό με την επάρκεια των αποθεμάτων ΦΑ οδήγησαν σε σημαντική μείωση της χονδρεμπορικής τιμής (DAM). Η ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας κυμάνθηκε σε χαμηλότερα επίπεδα από το 1^ο 3μηνο του 2022, με τη μείωση να είναι της τάξης του 10,4%.

Εν μέσω των συνθηκών αυτών, η δυνατότητα της Εταιρείας λόγω μεγέθους χαρτοφυλακίου (οι εισαγωγές φυσικού αερίου της εταιρείας αποτελούν το 33% των συνολικών εισαγωγών της χώρας) για προμήθεια ΦΑ σε ανταγωνιστικές τιμές, σε συνδυασμό με τον υψηλό βαθμό απόδοσης/διαθεσιμότητας/αξιοπιστίας και ευελιξίας των μονάδων της Εταιρείας (δύο σταθμοί συνδυασμένου κύκλου και ένας σταθμός συμπαραγωγής ηλεκτρισμού-θερμότητας υψηλής αποδοτικότητας), οδήγησαν τη συνολική παραγωγή των μονάδων να ανέλθει στις 0,80 TWh. Η ποσότητα αυτή αντιπροσωπεύει το 6,5% της συνολικής ζήτησης στο διασυνδεδεμένο σύστημα και το 25,9% της παραγωγής από μονάδες φυσικού αερίου. Η πτώση της παραγωγής από θερμικές μονάδες το Α' τρίμηνο του 2023 σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2022, οφείλεται στην προγραμματισμένη συντήρηση του σταθμού του Αγ. Νικολάου (Protergia), που επηρέασε την παραγωγή της μονάδας σχεδόν για το σύνολο του τριμήνου. Η συνολική παραγωγή τόσο από τις θερμικές όσο και από τις ανανεώσιμες μονάδες της Εταιρείας ανήλθε σε 0,97 TWh, ποσότητα που αντιστοιχεί στο 7,9% της συνολικής ζήτησης.

Τέλος, προχωράει κανονικά η δοκιμαστική λειτουργία του νέου σταθμού συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο (CCGT) 826 MW με τον αεριοστρόβιλο H-Class της General Electric. Ο νέος σταθμός προβλέπεται να παραδοθεί σε εμπορική λειτουργία στο αμέσως επόμενο διάστημα, συμβάλλοντας έτσι αποφασιστικά στη στήριξη της μετάβασης της χώρας προς ένα ενεργειακό μίγμα με σημαντικά μικρότερο ανθρακικό αποτύπωμα. Το έργο εκτελείται από τον Τομέα M Power Projects της εταιρείας με αξιοσημείωτες συνέργειες, εξασφαλίζοντας μειωμένο κόστος επένδυσης.

MYTILINEOS – Προμήθεια ΗΕ & ΦΑ	Α' Τριμ. 2023	Α' Τριμ. 2022	Δ%
Σύνολο μετρητών ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου	531.000	348.000	53%
Μερίδιο Αγοράς	10,3%	8,6%	-

Όσον αφορά στη δραστηριότητα της προμήθειας, η Protergia, έχοντας ενσωματώσει πλέον τη WATT+VOLT, ενδυναμώνει σταθερά την παρουσία της στην λιανική κλείνοντας το πρώτο τρίμηνο του 2023, με εκπροσώπηση 531 χιλιάδων συνολικά μετρητών ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου, ενώ το μερίδιο της στην αγορά ηλεκτρισμού το Μάρτιο του 2023 ξεπέρασε το 10% (μερίδια ΕΧΕ). Το επόμενο διάστημα η MYTILINEOS στοχεύει στο 20% της Ελληνικής κατανάλωσης, συνυπολογίζοντας και την εκπροσώπηση του Αλουμινίου, δημιουργώντας ένα ολοκληρωμένο πράσινο utility με διεθνή παρουσία. Έχοντας αξιοποιήσει την καθετοποίηση της λειτουργίας της εταιρείας στον Τομέα της Ενέργειας, η MYTILINEOS έχει προχωρήσει στη δημιουργία του πλέον ολοκληρωμένου παρόχου ενέργειας της νέας εποχής («Utility of the Future»).

Ταυτόχρονα, η MYTILINEOS, πέραν της Ελληνικής αγοράς, έχει επιτύχει μεγάλη διείσδυση και σε άλλες αγορές της ΝΑ Ευρώπης όσων αφορά στην προμήθεια και εμπορία φυσικού αερίου, στο πλαίσιο άλλωστε και της συνολικής διεθνοποίησής της Εταιρείας. Έχοντας δεσμεύσει τις περισσότερες θέσεις χρονοθυρίδες εκφόρτωσης και αεριοποίησης στον τερματικό σταθμό της Ρεβυθούσας για τα επόμενα έτη, και αυξάνοντας σταθερά τους όγκους, η MYTILINEOS έχει αναχθεί σε μία σημαντική περιφερειακή δύναμη όσων αφορά στην προμήθεια και εμπορία φυσικού αερίου τόσο στα Βαλκάνια όσο και ευρύτερα στη ΝΑ Ευρώπη.

Ενεργειακά Έργα MYTILINEOS	Α' Τριμ. 2023
Ανεκτέλεστο υπόλοιπο συμβασιοποιημένων έργων	€1,3 δις
Σύνολο Έργων	€2,0 δις

Ο Τομέας M Power Projects, εστιάζοντας σε έργα που προωθούν τους στόχους της Ενεργειακής Μετάβασης και της Βιώσιμης Ανάπτυξης, αναγνωρίζεται πλέον διεθνώς ως ένας κορυφαίος κατασκευαστής Turn-Key έργων που αντεπεξέρχεται σε απαιτητικές διεθνείς αγορές.

Στο τέλος του Α' τριμήνου του 2023, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των συμβασιοποιημένων έργων ανήλθε στα €1,3 δις., ενώ συμπεριλαμβανομένων των έργων που βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο συμβασιοποίησης, το σύνολο ανέρχεται στα €2,0 δις., εκ των οποίων το 14% αφορά σε έργα στην Ελλάδα και το 41% στο Ηνωμένο Βασίλειο, δραστηριότητα η οποία αναμένεται να σημειώσει σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης, τόσο στον τομέα των κατασκευών όσο και των παραχωρήσεων. Σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης προσφέρουν και οι πόροι του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης, με την Ελλάδα μάλιστα να είναι η χώρα που λαμβάνει την υψηλότερη χρηματοδότηση ως ποσοστό του ΑΕΠ.

Αναφορικά με τις κυριότερες εξελίξεις του Α' τριμήνου του 2023, ο Τομέας M Power Projects ήρθε σε συμφωνία για την ανάπτυξη και κατασκευή μίας μονάδας παραγωγής ενέργειας με αεριοστρόβιλο ανοικτού κύκλου (OCGT) και καύσιμο φυσικό αέριο, ισχύος 299MW, στο Immingham του Ηνωμένου Βασιλείου, για την VPI Immingham – B LLP, του ομίλου Vitol. Το OCGT αναμένεται να τεθεί σε εμπορική λειτουργία τον Ιούλιο 2025. Επίσης, το Α' τρίμηνο του 2023 πραγματοποιήθηκε για τον Τομέα η έναρξη της σύμβασης για την «Προμήθεια και Εγκατάσταση Σύγχρονου Πυκνωτή» για λογαριασμό της RWE Generation UK PLC, στο Ηνωμένο Βασίλειο.

2.2. Κλάδος Μεταλλουργίας

Ποσά σε εκ €	Α' Τριμ. 2023	Α' Τριμ. 2022	Δ %
Κύκλος Εργασιών	225	214	5%
EBITDA	74	55	35%
Περιθώρια (%)			Δ(μ.βάσης)
EBITDA	32,8%	25,5%	725

Συνολικοί όγκοι παραγωγής (χιλ. τν.)	Α' Τριμ. 2023	Α' Τριμ. 2022	Δ%
Αλουμίνα	212	206	2,7%
Πρωτόχυτο Αλουμίνιο	46	45	+1,4%
Ανακυκλωμένο Αλουμίνιο	14	14	-0,9%
Σύνολο Παραγωγής Αλουμινίου	60	59	0,8%

Τιμές Αλουμινίου & Αλουμίνας (\$/t)	Α' Τριμ. 2023	Α' Τριμ. 2022	Δ%
3M LME	2.438	3.256	-25,1%
Δείκτης Τιμής Αλουμίνας (API)	360	419	-14,1%

Ο Τομέας Μετάλλων στο Α' Τρίμηνο το 2023 κατέγραψε κύκλο εργασιών €225 εκατ., που αντιστοιχεί σε 17% του συνολικού κύκλου εργασιών, έναντι €214 εκατ. στο Α' Τρίμηνο το 2022. Τα Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε €74 εκατ., έναντι €55 εκατ. στο Α' Τρίμηνο το 2022, μία αύξηση της τάξης του 35%.

Παρά την πτώση των τιμών αλουμινίου από τα ιστορικά υψηλά επίπεδα του Μαρτίου του 2022, των 4.000 \$/τόνο, η ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ στο Α' τρίμηνο του 2023, κατάφερε να πετύχει τη δεύτερη πιο ισχυρή επίδοσή της, σε επίπεδο κερδοφορίας τριμήνου του Τομέα.

Η έγκαιρη ανάληψη δράσεων αναφορικά τόσο με την κατοχύρωση ευνοϊκών τιμών LME, ισοτιμίας €/€ όσο και για τον έλεγχο του κόστους, σε συνδυασμό με τα σημαντικά συγκριτικά πλεονεκτήματα που προσφέρει η συνύπαρξη των τομέων Ενέργειας και Μετάλλων, αντικατοπτρίζονται στην περαιτέρω βελτίωση του περιθωρίου κέρδους και διατηρούν τη ΜΥΤΙΛΙΝΕΟΣ μεταξύ των ανταγωνιστικότερων παραγωγών αλουμινίου και αλουμίνας παγκοσμίως.

Η μέση τιμή του μετάλλου (LME 3M) στο Α' Τρίμηνο του 2023 διαμορφώθηκε στα 2.438 \$/τόνο, από 3.256 \$/τόνο το αντίστοιχο διάστημα του 2022, σημειώνοντας μείωση κατά 25%. Το τελευταίο διάστημα, η τιμή του αλουμινίου δείχνει τάσεις σταθεροποίησης περίξ των 2.400 \$/τόνο, ισορροπώντας μεταξύ των περικοπών της παραγωγής αλουμινίου σε Ευρώπη και Κίνα από τη μία πλευρά, και των ανησυχών για επιβράδυνση στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα και της ενίσχυσης του δολαρίου ΗΠΑ από την άλλη.

Σημαντική υποχώρηση, σε σχέση με το πρώτο τρίμηνο του 2022, παρουσίασαν και τα premia της μπιγιέτας αλουμινίου, κινούμενα πλέον στα επίπεδα των 650\$/τόνο. Παρά την πρόσφατη μείωση, τα premia της μπιγιέτας

διατηρούνται σε υψηλά επίπεδα σε σχέση με το παρελθόν, μεταξύ άλλων, λόγω της μειωμένης παραγωγής αλουμινίου στην Ευρώπη, η οποία παραμένει μία βαθιά ελλειμματική αγορά, με το μεγαλύτερο μέρος των αναγκών της να καλύπτονται με εισαγωγές από τρίτες χώρες, μεταξύ των οποίων και η Ρωσία. Από την άλλη πλευρά, τα *premia* της πλάκας διατηρούνται σε πολύ καλά επίπεδα, υποστηριζόμενα από το υψηλές τιμές των *ingots* και την αποστασιοποίηση από το Ρωσικό μέταλλο.

Το ισοζύγιο στην αγορά του αλουμινίου βρίσκεται σε σχετική ισορροπία με θετικές προοπτικές. Η ζήτηση σημειώνει μικρή ενίσχυση, κυρίως στην Ασία, με οδηγό την ανάκαμψη της ζήτησης στην Κίνα, σε συνέχεια της άρσης της πολιτικής μηδενικού-Covid. Ταυτόχρονα, τα επίπεδα παραγωγής του αλουμινίου συνεχίζουν να επηρεάζονται από περικοπές παραγωγής τόσο στην Ευρώπη (~1,4 εκατ. Τόνοι) όσο και στην Κίνα, καθώς οι τιμές ενέργειας, παρά την πρόσφατη διόρθωσή τους, παραμένουν σε υψηλά επίπεδα στην Ευρώπη, ενώ και στην Κίνα τα υδροηλεκτρικά εργοστάσια μειώνουν την παραγωγή τους λόγω των σημαντικά μειωμένων επιπέδων βροχόπτωσης για την εποχή σε συνέχεια και της ξηρασίας του προηγούμενου Αυγούστου. Τα παραπάνω, προμηνύουν ένα ελλειμματικό 2023 σε επίπεδο παγκόσμιας παραγωγής, το οποίο θα μπορούσε να έχει θετικές επιπτώσεις στην τιμή του μετάλλου.

Ο δείκτης API της αλουμίνιας, ακολούθησε την τάση των τιμών του Αλουμινίου, σημειώνοντας μέση μείωση κατά 14% το Α' Τρίμηνο του 2023 στα 360\$/τόνο, έχοντας ανέλθει έως τα επίπεδα των 500\$/τόνο το Μάρτιο του 2022.

Η MYTILINEOS, μέσω των κατάλληλων ενεργειών αντιστάθμισης κινδύνων τόσο σχετικά με τις διακυμάνσεις των τιμών του μετάλλου και της ισοτιμίας €/\$, καταφέρνει να κατοχυρώνει σταθερά υψηλή κερδοφορία, παραμένοντας μεταξύ των παραγωγών αλουμινίου με το χαμηλότερο κόστος παγκοσμίως. Ταυτόχρονα προωθεί σταθερά το «πρασίνισμα» της παραγωγής αλουμινίου, διασφαλίζοντας μακροπρόθεσμα τη διατήρηση ανταγωνιστικού κόστους σε ένα περιβάλλον αυξανόμενων τιμών CO².

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

3.6 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του 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 της Συμβουλίου. Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν. 4548/2018, όργανο Διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του στις 15.11.2018 αποφάσισε να υιοθετήσει οικειοθελώς από την 1.1.2019 τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου 2018 (UK Corporate Governance Code 2018), αναγνωρίζοντας ότι ο κώδικας αυτός λαμβάνει υπόψη βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης («Κώδικας»). Ο Κώδικας βρίσκεται αναρτημένος στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.mytilineos.com/el/i-etaireia-mas/diakubernisi/etairiki-diakyvernshsh/kwdikas-etairikis-diakyvernshsh/> και στον ιστότοπο του Financial Reporting Council (FRC) του Ηνωμένου Βασιλείου (<https://www.frc.org.uk/getattachment/88bd8c45-50ea-4841-95b0-d2f4f48069a2/2018-UK-Corporate-Governance-Code-FINAL.pdf>). Μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4706/2020 και σε συμμόρφωση με την υπ' αριθμ. 2/905/3.3.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία αιτήθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την αναγνώριση του FRC ως φορέα εγνωσμένου κύρους, σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020. Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 2/925/28.7.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, έγινε δεκτή η ως άνω αίτηση της Εταιρείας και το FRC αναγνωρίστηκε ως φορέας εγνωσμένου κύρους για την κατάρτιση κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης κατά το άρθρο 17 του Ν. 4706/2020.

Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας («Κανονισμός»), ο οποίος καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020, τις διατάξεις του καταστατικού της Εταιρείας καθώς και σύμφωνα με το εν γένει νομοθετικό καθεστώς που τη διέπει, εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 20.7.2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, και στη συνέχεια τροποποιήθηκε με τις από 7.11.2007, 28.3.2008,

26.3.2009, 2.11.2009, 17.11.2010, 27.3.2012, 13.6.2017, 6.10.2017, 30.7.2021 και 1.6.2023 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Ο Κανονισμός είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρείας <https://www.mytilineos.com/el/i-etaireia-mas/diakubernisi/etairiki-diakuyvernhsh/kanonismoi-kai-politikes/>.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας και τον Κανονισμό τα Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, ο Διευθύνων Σύμβουλος, η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου και τα Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη.

Στα Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη περιλαμβάνονται ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Εντεταλμένος Σύμβουλος σε θέματα Ενέργειας και Υποδομών, οι επικεφαλής των δύο (2) κλάδων δραστηριότητας, δηλαδή του Τομέα Ενέργειας (Chief Executive Director, Energy) και Τομέα Μεταλλουργίας (Chief Executive Director, Metallurgy), καθώς και οι επικεφαλής των κάτωθι κεντρικών υπηρεσιών της Εταιρείας, οι οποίοι αναφέρονται ευθέως στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας και οι οποίοι είναι επιφορτισμένοι με τις αρμοδιότητες που περιγράφονται στον Κανονισμό της Εταιρείας:

- (α) Χρηματοοικονομικών & Επενδυτικών Σχέσεων (Chief Treasury & IR Officer)
- (β) Στρατηγικής και Εξαγορών & Συγχωνεύσεων (Chief Strategy and M&A Officer),
- (γ) Administration (Chief Administration Officer & Head of CEO's office),
- (δ) Νομικών Θεμάτων, Συμβάσεων & Κανονιστικής Συμμόρφωσης (Executive Director, Legal, Contracts & Compliance),
- (ε) Εταιρικής Διακυβέρνησης & Αειφόρου Ανάπτυξης (Executive Director, Corporate Governance & Sustainable Development),
- (στ) Οικονομικών Υπηρεσιών (Chief Finance Officer),
- (ζ) Εταιρικών Σχέσεων και Επικοινωνίας (Chief Corporate Affairs & Communication Officer), και
- (η) Ανθρώπινου Δυναμικού (Chief People Officer).

Η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017 και Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων, σύμφωνα με τα άρθρα 11 και 12 αντίστοιχα του Ν. 4706/2020, οι οποίες είναι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η Εταιρεία, επίσης, διαθέτει Επιτροπή Αειφόρου Ανάπτυξης.

Επίσης, στην Εταιρεία υφίσταται Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, ο επικεφαλής της οποίας, σύμφωνα με τον Κανονισμό, ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου, είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία.

Ο Κανονισμός είναι υποχρεωτικός και δεσμευτικός για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τα Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη και τους εργαζόμενους της Εταιρείας που συνδέονται με σχέση εξαρτημένης εργασίας, καθώς και τους συνεργάτες της Εταιρείας που παρέχουν τις υπηρεσίες τους με σύμβαση παροχής ανεξαρτήτων υπηρεσιών ή έργου, εφόσον πρόκειται για συνεργασία που βασίζεται σε ιδιαίτερη σχέση εμπιστοσύνης ή εφόσον η σύμβαση συνεργασίας με την Εταιρεία τους υπάγει ρητά στον Κανονισμό.

Σε περίπτωση μεταβολών του νομοθετικού πλαισίου, αλλά και της οργανωτικής δομής της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προβαίνει σε αναμόρφωση και τροποποίηση του Εσωτερικού Κανονισμού.

3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, αυτή διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από επτά (7) έως δέκα πέντε (15) συμβούλους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία τεσσάρων (4) ετών, που παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη

λήψη της σχετικής απόφασης. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 2.6.2022 με τετραετή θητεία και συγκροτήθηκε σε σώμα δυνάμει απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα, οπότε και καθορίστηκε η εκπροσώπηση της Εταιρείας. Βάσει των εν λόγω αποφάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο μέχρι πρότινος απαρτιζόταν από 11 μέλη, τρία (3) εκτελεστικά και οκτώ (8) μη εκτελεστικά, επτά (7) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 1^η.6.2023 εξέλεξε πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον κ. Χρήστο Γαβαλά. Κατόπιν τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο μετά τη συγκρότησή του σε σώμα την 1^η.6.2023, απαρτίζεται από 12 μέλη, τέσσερα (4) εκτελεστικά και οκτώ (8) μη εκτελεστικά, επτά (7) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ./ Ιδιότητα Μέλους	Επαγγελματική διεύθυνση
Ευάγγελος Μυτιληναίος του Γεωργίου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Σπυρίδων Κασδάς του Δημητρίου	Αντιπρόεδρος Α' - Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Ευάγγελος Χρυσάφης του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος Β' - Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Ιωάννης Πετρίδης του Γεωργίου	Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος – Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Παναγιώτα Αντωνάκου του Λεωνίδα	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Εμμανουήλ Κακαράς του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Κωνσταντίνα Μαυράκη του Νικολάου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Αντώνιος Μπαρτζώκας του Μελά	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Ναταλία Νικολαΐδη του Εμμανουήλ	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Σωτηρίου	Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Αλέξιος Πιλάβιος του Ανδρέα	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι
Χρήστος Γαβαλάς του Αποστόλου-Νικολάου	Εκτελεστικό Μέλος	Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 από την ημερομηνία εκλογής τους και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η ανωτέρω σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πληροί τις προϋποθέσεις των άρθρων 3 και 5 του Ν. 4706/2020, περί επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο και του συνολικού αριθμού των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που προβλέπονται στην Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 και τις

κατευθυντήριες γραμμές της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Εγκύκλιος αρ. 60/18.9.2020) και έχει εγκριθεί, με την από 12.5.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με παρ. 1 του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020, καθώς και με την από 15.6.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, σύμφωνα με παρ. 3 του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 και είναι αναρτημένη στον ιστότοπο της Εταιρείας: https://www.mytilineos.com/media/ar0l32tz/suitability_policy_gr_26072021.pdf.

Τα βιογραφικά των παραπάνω μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://www.mytilineos.com/el/i-etaireia-mas/igesia/dioikitiko-sumvoulio/>), σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 του Ν. 4706/2020.

3.6.2 Επιτροπές της Εκδότριας

Στην Εταιρεία έχουν συσταθεί και λειτουργούν οι εξής επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου: Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων. Επίσης, έχει συσταθεί Επιτροπή Αειφόρου Ανάπτυξης, στην οποία η Πρόεδρος δεν είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Α) Επιτροπή Ελέγχου

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, η Τακτική Γενική Συνέλευση της 15.6.2021 καθόρισε το είδος, τη θητεία, τον αριθμό και τις ιδιότητες των μελών της Επιτροπής Ελέγχου ως εξής: Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, απαρτιζόμενη από τρία ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι ανάλογη και διαρκεί μέχρι τη λήξη της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου, που είναι τετραετής, εκτός αν άλλως αποφασιστεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ή κατ' εξουσιοδότηση αυτής, του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίασή του στις 2.6.2022, λαμβάνοντας υπόψη σχετική εισήγησή της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων, όρισε ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου τα κάτωθι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με θητεία έως 2.6.2026, παρατεινόμενη αυτοδίκαια μέχρι την πρώτη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά τη συνεδρίαση της στις 2.6.2022 συγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε εκ των μελών της τον Πρόεδρο αυτής ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Αλέξιος Πιλάβιος του Ανδρέα	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Κωνσταντίνα Μαυράκη του Νικολάου	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Αντώνιος Μπαρτζώκας του Μελά	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Σχετικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλέπε ενότητα 3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο.

Η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι σύμφωνη με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν.4449/2017, όπως ισχύει. Συγκεκριμένα, όπως διαπιστώθηκε από την Εταιρεία στην από 2.6.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 διαθέτουν όλα επαρκή γνώση του τομέα, στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, καθώς και στο σύνολό τους αποδεδειγμένα επαρκή γνώση και εμπειρία στον τομέα της ελεγκτικής ή της λογιστικής και παρίστανται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος αρχικά εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 3.11.2009 απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας και την από 3.11.2009 απόφαση του

Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ενώ στη συνέχεια τροποποιήθηκε με τις από 10.5.2017, 28.5.2019 και 30.6.2021 αποφάσεις της Επιτροπής Ελέγχου και τις αντίστοιχες από 11.5.2017, 6.6.2019 και 26.7.2021 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Ο ισχύων Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://www.mytilineos.com/media/u43lkd1b/audit_committee_terms_of_reference_gr_26072021.pdf).

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της, η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στην εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων επίβλεψης των διαδικασιών ελέγχου συμμόρφωσης με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με:

(α) τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση,

(β) το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (system of internal controls), συμπεριλαμβανομένης της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit) και της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και

(γ) την εποπτεία του (εξωτερικού) υποχρεωτικού τακτικού ελέγχου (ο «τακτικός» έλεγχος») των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου αποτελούν:

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

Β) Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίασή του στις 2.6.2022, όρισε ως μέλη της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρείας με θητεία ίση με αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου τους κάτωθι.

Η Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων κατά τη συνεδρίασή της στις 2.6.2022 συγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε εκ των μελών της τον Πρόεδρο αυτής, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Ιωάννης Πετρίδης του Γεωργίου	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος (Lead Independent Director)
Εμμανουήλ Κακαράς του Κωνσταντίνου	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Κωνσταντίνα Μαυράκη του Νικολάου	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Σχετικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλέπε ενότητα 3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο.

Σημειώνεται ότι η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 10 παρ. 3 του Ν. 4706/2020. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή απαρτίζεται από τρία (3) τουλάχιστον ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Όλα τα μέλη της Επιτροπής είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από τα μέλη της και πρέπει να έχει υπηρετήσει σε επιτροπή αποδοχών για τουλάχιστον δώδεκα (12) μήνες πριν από τον διορισμό του. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέλος της Επιτροπής μόνο εάν είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος κατά τον ορισμό του ως Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να είναι Πρόεδρος της Επιτροπής. Η επιλογή των υποψηφίων μελών της Επιτροπής διενεργείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνεργασία με τον Ανώτερο Ανεξάρτητο Σύμβουλο της Εταιρείας και τον Πρόεδρο της Επιτροπής σύμφωνα με τον Κώδικα τον οποίο εφαρμόζει η Εταιρεία.

Η θητεία της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων είναι ίση με τη θητεία του Δ.Σ. της Εταιρείας εκτός αν άλλως αποφασιστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου και εξετάζει και επεξεργάζεται θέματα:

(α) αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτατων και λοιπών διευθυντικών στελεχών, και

(β) της καταλληλότητας των υφιστάμενων και υποψηφίων μελών του, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων της, η Επιτροπή λαμβάνει υπόψη τις νομοθετικές, καταστατικές και κανονιστικές απαιτήσεις, τις σχετικές με τις αρμοδιότητές της πολιτικές της Εταιρείας, τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και τον βρετανικό Κώδικα, τον οποίο εφαρμόζει η Εταιρεία.

Οι σχετιζόμενες με τις αποδοχές αρμοδιότητες της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων περιλαμβάνουν τις ακόλουθες:

- Να εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο την Πολιτική Αποδοχών που υποβάλλεται μετά προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, καθώς και το πλαίσιο για το είδος και το ύψος των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (ιδίως του Προέδρου, του Διευθύνοντος Συμβούλου και των Εκτελεστικών Μελών του), και των ανωτάτων διευθυντικών στελεχών, τα οποία είναι μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής, και να υποβάλλει προτάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις αποδοχές των λοιπών διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και ιδίως του επικεφαλής της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.
- Να καθορίζει την πολιτική και το πεδίο εφαρμογής των συνταξιοδοτικών ρυθμίσεων για τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Να επανεξετάζει την καταλληλότητα και συνάφεια της Πολιτικής Αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Να εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο την ετήσια Έκθεση Αποδοχών.

Οι σχετιζόμενες με την ανάδειξη υποψηφιοτήτων αρμοδιότητες της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων περιλαμβάνουν τις ακόλουθες:

- Να επανεξετάζει την ανεξαρτησία των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Να διατυπώνει αξιοκρατικά και αντικειμενικά κριτήρια για τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση υποψηφίων μελών Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως και για την αξιολόγηση και τον σχεδιασμό διαδοχής του ΔΣ, και να περιγράφει τον ρόλο, τις γνώσεις, δεξιότητες, εμπειρία, τις ικανότητες και τα απαιτούμενα προσωπικά χαρακτηριστικά συγκεκριμένου υποψηφίου μέλους Διοικητικού Συμβουλίου.
- Να εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο υποψήφια μέλη βάσει αντικειμενικών κριτηρίων.
- Να σχεδιάζει την ομαλή διαδοχή των μελών του ΔΣ και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών και να διατυπώνει συστάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Να καθορίζει και εποπτεύει μια αντικειμενική και αυστηρή διαδικασία αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, περιλαμβανομένης της αξιολόγησης καταλληλότητας σε ατομικό και συλλογικό επίπεδο.
- Να επιβλέπει τη διαδικασία εισαγωγικής κατάρτισης των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη συνεχιζόμενη επιμόρφωση των μελών του σύμφωνα με τη συναφή Πολιτική Επιμόρφωσης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία.
- Να αξιολογεί και επανεξετάζει, σε τακτή βάση, το μέγεθος, τη δομή, τη σύνθεση και τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, και, εφόσον εντοπίζει αδυναμίες, να προτείνει συναφείς αλλαγές στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Να επιμελείται τη διαμόρφωση της Πολιτικής Καταλληλότητας της Εταιρείας, την οποία υποβάλλει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, όπως και κάθε τυχόν τροποποίηση της εν λόγω Πολιτικής.

Η σύνθεση, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες, καθώς και ο τρόπος λειτουργίας της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων, καθώς και εν γένει ο τρόπος λειτουργίας της καθορίζονται στον κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος αρχικά εγκρίθηκε με την από 23.6.2020 απόφαση της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων και την από 7.7.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποιήθηκε ως ισχύει κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 17.7.2021 απόφαση της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και εγκρίθηκε δυνάμει της από 26.7.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας https://www.mytilineos.com/media/z15fj0m0/terms-of-reference-remuneration-and-nomination-committee_gr.pdf.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Αποδοχών, η οποία είχε αρχικά εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 24.6.2019, τροποποιήθηκε με την από 15.6.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και ανανεώθηκε με την από 10.4.2023 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Γ) Επιτροπή Αειφόρου Ανάπτυξης

Η Επιτροπή Αειφόρου Ανάπτυξης της Εταιρείας επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την ενσωμάτωση των πολιτικών και διαδικασιών της Βιώσιμης Ανάπτυξης στις βασικές διαδικασίες λήψης αποφάσεων και λειτουργίες της Εταιρείας. Σκοπός της Επιτροπής είναι η παροχή συνδρομής στο Διοικητικό Συμβούλιο σε ό,τι αφορά την ενίσχυση της μακροπρόθεσμης δέσμευσης της Εταιρείας για τη δημιουργία αξίας και στους τρεις πυλώνες της Βιώσιμης Ανάπτυξης (οικονομία, περιβάλλον και κοινωνία) και η εποπτεία της εφαρμογής της υπεύθυνης και ηθικής επιχειρηματικής συμπεριφοράς, που αξιολογείται τακτικά βάσει των αποτελεσμάτων και των επιδόσεων της σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και διακυβέρνησης (ESG).

Η Επιτροπή Αειφόρου Ανάπτυξης συστάθηκε με την από 2.6.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και η Επιτροπή κατά τη συνεδρίασή της στις 2.6.2022 συγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε εκ των μελών της την Πρόεδρο αυτής, ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Σόφη Δασκαλάκη- Μυτιληναίου του Γεωργίου	Πρόεδρος	-
Παναγιώτα Αντωνάκου του Λεωνίδα	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Εμμανουήλ Κακαράς του Κωνσταντίνου	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Σπυρίδων Κασδάς του Δημητρίου	Μέλος	Αντιπρόεδρος Α', Μη εκτελεστικό μέλος
Ναταλία Νικολαΐδη του Εμμανουήλ	Μέλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Σωτηρίου	Μέλος	Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. και Γενικός Διευθυντής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Αειφόρου Ανάπτυξης

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Σχετικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλέπε ενότητα 3.6.1 Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή Αειφόρου Ανάπτυξης απαρτίζεται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη, η πλειοψηφία των οποίων είναι μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τουλάχιστον δύο (2) εξ αυτών είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Αειφόρου Ανάπτυξης είναι ίση με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός αν άλλως αποφασιστεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η σύνθεση, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες, καθώς και ο τρόπος λειτουργίας της Επιτροπής Αειφόρου Ανάπτυξης, καθώς και εν γένει ο τρόπος λειτουργίας της καθορίζονται στον κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 26.5.2021 απόφαση της Επιτροπής Αειφόρου Ανάπτυξης και την από 15.6.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.mytilineos.com/media/uxtjo4yl/terms of reference of the sustainability committee gr.pdf>.

3.6.3 Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου

Σύμφωνα με τον Κανονισμό, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας αποτελεί μια ανεξάρτητη οργανωτική μονάδα που υπάγεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου, στην οποία υποβάλλει τακτικές αναφορές σχετικά με τη δραστηριότητά της. Κύριο καθήκον της Διεύθυνσης είναι ο έλεγχος της τήρησης όλων των κανόνων και των διαδικασιών του εφαρμοζόμενου Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («Σ.Ε.Ε.») καθώς και ο έλεγχος της εφαρμογής των αποφάσεων της Ανώτατης Διοίκησης, για τον εντοπισμό αδυναμιών, οι οποίες μπορούν να οδηγήσουν σε ανεξέλεγκτους και μη αποδεκτούς κινδύνους, σε απώλεια ευκαιριών ανάπτυξης και σε κατασπατάληση των διαθέσιμων πόρων.

Η Διεύθυνση στελεχώνεται με επαρκώς καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό, ώστε να φέρει εις πέρας τα καθήκοντά της σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης και του Σ.Ε.Ε. Για να λειτουργήσει αποτελεσματικά, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου διατηρεί ανεξαρτησία όσον αφορά στις γραμμές αναφοράς και στις δραστηριότητές της, ήτοι οι εσωτερικοί ελεγκτές, κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, είναι ανεξάρτητοι, δεν υπάγονται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρείας και εποπτεύονται από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας έχει την άμεση γενική ευθύνη του εσωτερικού ελέγχου στην Εταιρεία και στις μη εισηγμένες θυγατρικές και αναφέρει τα αποτελέσματα των εργασιών της στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της δομής των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, καθώς και την ποιότητα της απόδοσης των λοιπών μηχανισμών και συστημάτων για την επίτευξη των καθορισμένων στόχων της Εταιρείας.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής εκτελεί τα καθήκοντά του σύμφωνα με τον κώδικα δεοντολογίας του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών, που σημαίνει ότι διέπεται από τις αρχές της ανεξαρτησίας, αντικειμενικότητας και εμπιστευτικότητας. Επιπλέον, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου δρα σε εναρμόνιση με τα Διεθνή Πρότυπα για την επαγγελματική Άσκηση του Εσωτερικού Ελέγχου (Standards for the Professional Practice of Internal Auditing) διατηρώντας σχετική πιστοποίηση για την ποιότητα των υπηρεσιών της από το IFACI, καθώς και με τις πολιτικές και τις διαδικασίες της Εταιρείας.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου έχει πλήρη πρόσβαση σε όλα τα βιβλία και στοιχεία, εργαζόμενους, χώρους και δραστηριότητες της Εταιρείας, τα οποία είναι απαραίτητα για την υλοποίηση του ελεγκτικού της έργου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρέχει στη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου κάθε πληροφορία και στοιχείο απαραίτητο για την διεκπεραίωση της εργασίας της και συνεργάζεται με αυτήν τόσο κατά την διάρκεια της ελεγκτικής εργασίας όσο και για την υλοποίηση των προτάσεων βελτίωσης που υποβάλλονται.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου έχει την ευθύνη της απόλυτης διαφύλαξης του απόρρητου των στοιχείων και της εν γένει εχεμύθειας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συνεργάζονται και παρέχουν πληροφορίες στους εσωτερικούς ελεγκτές και γενικά διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο τους.

Κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου, το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε νέο επικεφαλής της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, την κα Μαρίζα Μέλλιου, η οποία ανέλαβε καθήκοντα στις 14.3.2022. Το βιογραφικό σημείωμα της κας Μέλλιου είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας https://www.mytilineos.com/media/sfia2mox/melliou_cv_gr.pdf. Η επαγγελματική διεύθυνση του Εσωτερικού Ελεγκτή είναι Αρτέμιδος αρ. 8, 151 25 Μαρούσι, Ελλάδα.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου και στον οποίο αναφέρονται οι αρμοδιότητες, ο τρόπος επικοινωνίας με τα λοιπά τμήματα της Εταιρείας και οι όροι λειτουργίας της. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου εγκρίθηκε με την από 13.9.2022 απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου και με την από 22.9.2022 απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, οπότε ο εν λόγω Κανονισμός Λειτουργίας τέθηκε σε ισχύ.

Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 16 παρ. 1(γ) του Ν. 4706/2020, και σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου και τον Κανονισμό Λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, ενημερώνεται κατ' ελάχιστο σε τριμηνιαία βάση για τον διενεργούμενο εσωτερικό έλεγχο.

Η Εταιρεία με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, ανέθεσε στην Grant Thornton την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και της θυγατρικής της εταιρείας "ΚΟΡΙΝΘΟΣ POWER", με περίοδο αναφοράς 17.7.2021 έως 31.12.2022, σύμφωνα με τις διατάξεις της περ. ι της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.9.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει. Η εργασία του Ανεξάρτητου Ελεγκτή διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης». Το συμπέρασμα της Grant Thornton, το οποίο περιλαμβάνεται στην τελική έκθεση αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ με ημερομηνία 14.2.2023 αναφέρει το εξής: «Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της, με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2022, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή μας

οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο.»

Στην ίδια έκθεση για το «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας» αναφέρονται τα εξής: «Η εργασία μας καλύπτει αποκλειστικά τις διαδικασίες διασφάλισης που προβλέπονται από το Πρόγραμμα, όπως αυτό διαμορφώθηκε με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο, στις 31 Δεκεμβρίου 2022, προκειμένου να εντοπίσουμε τυχόν ουσιώδεις αδυναμίες στο ΣΕΕ. Ουσιώδης αδυναμία στο ΣΕΕ είναι μια ανεπάρκεια ή ένας συνδυασμός ανεπαρκειών των δικλίδων του ΣΕΕ, η οποία αφορά στη σχεδιαστική τους επάρκεια ή στην αποτελεσματικότητά τους, έτσι ώστε να υπάρχει εύλογη πιθανότητα να μην αποτραπεί ή να μην εντοπιστεί εγκαίρως ένας σημαντικός κίνδυνος, που έχει αναγνωριστεί από τη διοίκηση της Εταιρείας, (σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου και σχετίζεται με τη λειτουργία της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της). Το εύρος της αξιολόγησης έχει αποφασιστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την καταγεγραμμένη πολιτική της εταιρείας στον κανονισμό λειτουργίας της.»

3.6.4 Δραστηριότητες των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και των ανώτερων διοικητικών στελεχών

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας δεν ασκούν δραστηριότητες εκτός της Εκδότριας που είναι σημαντικές για την Εκδότρια.

3.6.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίστανται συγκρούσεις ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχει έναντι της Εταιρείας οποιοδήποτε πρόσωπο ανήκει στα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας και των ιδιωτικών συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεων του προσώπου αυτού.

3.7 Κύριοι Μέτοχοι

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ανέρχεται σε εκατόν τριάντα οκτώ εκατομμύρια εξακόσιες τέσσερις χιλιάδες τετρακόσια είκοσι έξι ευρώ και δεκαεπτά λεπτά του ευρώ (€138.604.426,17) και διαιρείται σε εκατόν σαράντα δύο εκατομμύρια οκτακόσιες ενενήντα μία χιλιάδες εκατόν εξήντα μία (142.891.161) άυλες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας ενενήντα επτά λεπτών του ευρώ (€0,97) η κάθε μία.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας που κατέχουν ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνόλου των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Μέτοχος	Μετοχική Σύθεση	
	Αριθμός μετοχών	Ποσοστό επί των συνολικά εκδοθεισών μετοχών (%)
FREZIA LTD	19.201.219	13,44
KILTEO LTD	18.718.330	13,10
Λοιποί Μέτοχοι <5% ¹	104.971.612	73,46
Σύνολο	142.891.161	100,00

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας 22.6.2023

¹ Κατά την 22.6.2023, η Εταιρεία κατέχει συνολικά 4.610.062 ίδιες μετοχές, ποσοστό 3,2263% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. Οι θυγατρικές της εταιρείες δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι, αναφορικά με τους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του συνόλου των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με την από 20.7.2021 γνωστοποίηση, στην οποία έχουν προβεί οι υπόχρεοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και έχει δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007 (23.7.2021), ο κ. Ευάγγελος Μυτιληναίος ελέγχει έμμεσα (δια της αλυσίδας των ελεγχόμενων εταιρειών EMERGIA HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD) 37.919.549 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές εκδόσεως της Mytilineos (ήτοι ποσοστό 26,537% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου αυτής).

Στην από 23.7.2021 ανακοίνωση στην οποία έχουν προβεί οι υπόχρεοι μέτοχοι στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και έχει δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007 αναφέρεται ότι:

«Στις 20.7.2021 η εταιρεία με την επωνυμία EMERGIA HOLDINGS LTD, η οποία ελέγχεται από τον κ. Ευάγγελο Μυτιληναίο, απέκτησε δια εισφοράς από τον τελευταίο το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με την επωνυμία ROCALDO LTD. Κατόπιν των ανωτέρω, η εταιρεία EMERGIA HOLDINGS LTD ελέγχει πλέον έμμεσα (μέσω των ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD) 37.919.549 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές εκδόσεως της MYTILINEOS (ήτοι ποσοστό 26,537% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου αυτής). Ουδεμία αλλαγή επήλθε στο συνολικό αριθμό των δικαιωμάτων ψήφου που ελέγχει στη MYTILINEOS ο κ. Ευάγγελος Μυτιληναίος, ο οποίος εξακολουθεί να ελέγχει έμμεσα (δια της αλυσίδας των ελεγχόμενων εταιρειών EMERGIA

HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD) 37.919.549 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές εκδόσεως της MYTILINEOS (ήτοι ποσοστό 26,537% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου αυτής).»

Περαιτέρω, σύμφωνα με την από 13.2.2023 ανακοίνωση της Εταιρείας κατόπιν σχετικής ενημέρωσης που έλαβε από την Fairfax Financial Holdings Limited (“FFH”) κατά την ίδια ως άνω ημερομηνία για τη γνωστοποίηση σημαντικών συμμετοχών σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007, στις 10.2.2023 οι εταιρείες με τις επωνυμίες NORTHBRIDGE GENERAL INSURANCE CORPORATION, ODYSSEY REINSURANCE COMPANY και ZENITH INSURANCE COMPANY (CANADA) προέβησαν σε πλήρη κάλυψη ανταλλάξιμου ομολογιακού δανείου που εξέδωσε στις 7.2.2023 η Εταιρεία, ομολογίες οι οποίες ενσωματώνουν δικαίωμα των ανωτέρω νομικών οντοτήτων να αποκτήσουν, οποτεδήποτε μέχρι τη λήξη του ομολογιακού δανείου (ήτοι έως τις 10.2.2025), κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, συνολικά 2.500.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας. Επομένως προέβησαν σε έμμεση, κατά την έννοια του άρθρου 11 παρ. 1 του Ν. 3556/2007, απόκτηση των εν λόγω μετοχών της Εταιρείας, οι οποίες εκπροσωπούν ποσοστό 1,75% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου αυτής. Οι μετοχές αυτές, αθροισζόμενες με μετοχές της Εταιρείας που κατέχουν ήδη κατά την ως άνω ημεροχρονολογία έτερα νομικά πρόσωπα που ανήκουν στον όμιλο της FFH, ήτοι 6.688.047 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 4,68% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της, οδηγούν σε ένα αθροιστικό ποσοστό συμμετοχής 6,43% (ήτοι 9.188.047 μετοχές) που συνεπάγεται υπέρβαση, την 10.2.2023, σε επίπεδο μητρικής (FFH), του ορίου 5% σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 1 του Ν. 3556/2007. Οι λοιπές οντότητες του ομίλου της FFH που κατέχουν ήδη μετοχές της Εταιρείας, κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα, είναι οι εταιρείες με τις επωνυμίες: (α) Northbridge General Insurance Corporation, (β) Zenith Insurance Company (Canada), (γ) Allied World Specialty Insurance Company, (δ) Allied World Insurance Company, (ε) Allied World Assurance Company (Europe) dac, (στ) HWIC Value Opportunities Fund, (ζ) Eurolife FFH General Insurance Single Member S.A. και (η) Eurolife FFH Life Insurance Single Member S.A. Η απώτατη μητρική εταιρεία των ανωτέρω αναφερόμενων νομικών οντοτήτων, ήτοι η FFH, ελέγχει μέσω αλυσίδας ελεγχόμενων επιχειρήσεων τις εν λόγω οντότητες, και επομένως κατέχει έμμεσα, βάσει του άρθρου 10 (ε) του Ν. 3556/2007, τις εν λόγω μετοχές. Καμία από τις ελεγχόμενες επιχειρήσεις της FFH δεν κατέχει αυτοτελώς ποσοστό μεγαλύτερο του 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Τέλος, σύμφωνα με την ανωτέρω γνωστοποίηση, η FFH δεν ελέγχεται, κατά την έννοια του άρθρου 3 παρ. 1 (γ) του Ν. 3556/2007, από κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας και με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί σε αυτήν δυνάμει του Ν. 3556/2007, μέχρι και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχει άλλος μέτοχος, πέραν αυτών που παρατίθενται ανωτέρω, ο οποίος να ελέγχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.

Κάθε κοινή μετοχή της Εταιρείας παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας.

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση αυτού, η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

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

3.8.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 2022

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2022, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη χρήση 2021 που παρατίθενται στην ενότητα αυτή, είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 8.3.2023 και από την Τακτική Γ.Σ. των Μετόχων την 1.6.2023. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσσει των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://www.mytilineos.com/assets/htmlFiles/annual-financial-report-2022-12-31-el-iXBRL-viewer.html>.

Σύμφωνα με την έκθεση ελέγχου των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, κατά τη γνώμη του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή, οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών της κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.8.1.1 Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες €)	1.1 - 31.12.2022	1.1 - 31.12.2021
Πωλήσεις	6.306.472	2.664.050
Κόστος Πωληθέντων	(5.341.116)	(2.298.883)
Μικτό Κέρδος	965.356	365.167
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	115.046	26.318
Έξοδα διοίκησης	(270.222)	(83.273)
Έξοδα Έρευνας και Ανάπτυξης	(171)	(275)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(75.947)	(29.340)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	734.062	278.597
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	4.450	6.512
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(79.802)	(58.771)
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(19.248)	(6.259)
Κέρδη/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	(4.026)	1.055
Κέρδη προ φόρων	635.436	221.134
Φόρος εισοδήματος	(132.662)	(40.527)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	502.774	180.607
Αποτελέσματα περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	(2.764)	(502)
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	500.010	180.105
Κατανεμημένα σε :		
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	465.898	162.170
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	34.112	17.935
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	3,4099	1,1927
Κέρδη ανά μετοχή	3,4099	1,1927
Λειτουργικά Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρημ/κών, Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA)	823.278	358.508

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στους κάτωθι πίνακες παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του κύκλου εργασιών και του EBITDA του Ομίλου.

Ποσά σε εκ. €	Σύνολο		Τομέας Ηλεκτρικής Ενέργειας & Φυσικού Αερίου	Τομέας Μεταλλουργίας	Τομέας Ανάπτ. Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας	Τομέας Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης	Λοιπά	Σύνολο
	Ομίλου	Ομίλου						
Κύκλος Εργασιών 2021	2.664		1.261	668	365	371	0	2.664
Εγγενές αποτέλεσμα	751	Όγκο παραγωγής - πωλήσεων Έργα Λοιπά	444	3 7 3	256	38		447 301 3
Επίδραση παραγόντων αγοράς	2.956	Οργανική επίδραση Ισοτιμίας \$/€ Τιμές και "πριμ" προϊόντων	2.729	67 135	10	16		92 2.864
Αντισάθμιση	(64)			(64)				(64)
Κύκλος Εργασιών 2022	6.306		4.434	817	630	425	0	6.306

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ποσά σε εκ. €	Σύνολο Ομίλου	Τομέας Ηλεκτρικής Ενέργειας & Φυσικού Αερίου	Τομέας Μεταλλουργίας	Τομέας Ανάπτ. Ανανεώσιμων Πηγών & Αποθήκευσης Ενέργειας	Τομέας Έργων Βιώσιμης Ανάπτυξης	Λουπά	Σύνολο Ομίλου
EBITDA 2021	359	147	159	22	33	(3)	359
Εγγενές αποτέλεσμα	70	Έργα Όγκοι Λουπά	3 (0) (12)	74	52	(12)	129 24 (83)
Επίδραση παραγόντων αγοράς	359	Τιμές και "πριμ" προϊόντων Τιμές α' υλών Ισοτιμία €/δ Επίδραση τιμής Φυσικού Αερίου CO2 Νέες Αγορές/Αγορά επόμενης ημέρας Κόστος Ενέργειας	135 (52) 47 (331) (45) 564 71	0,1	3		135 (52) 50 (382) (28) 564 71
Αντιστάθμιση	36		25	9	2		36
EBITDA 2022	823	373	270	105	91	(15)	823

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

**Συμπεριλαμβάνει την επίδραση της τιμής του Φυσικού Αερίου στον Τομέα Ηλεκτρικής Ενέργειας & Φυσικού Αερίου.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(Ποσά σε χιλιάδες €)	1.1 - 31.12.2022	1.1 - 31.12.2021
Λουπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:		
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	500.010	180.105
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:		
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	852	226
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	(174)	(6)
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	38	6
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα:		
Συν/κές διαφορές από μετατροπή Οικ.Καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων	5.575	24.974
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	146.906	(102.174)
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	(12.234)	20.243
Λουπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:	140.963	(56.730)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	640.973	123.375
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης αποδιδόμενα σε:		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	606.876	105.445
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	34.097	17.930

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2022 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2021

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες €)	31.12.2022	31.12.2021
Στοιχεία Ενεργητικού		
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	1.686.411	1.428.547
Υπεραξία Επιχείρησης	220.513	214.677
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	240.123	231.498
Επενδύσεις Σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	21.717	20.844
Λοιπές επενδύσεις	21	14
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	149.154	172.308
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	153	146
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	5.151	2.159
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	97.924	70.095
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	59.217	47.648
	2.480.384	2.187.936
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού		
Αποθέματα - Συνολική αξία	840.364	468.766
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	1.451.241	1.353.444
Λοιπές Απαιτήσεις	975.812	464.733
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	210	73
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	94.441	11.510
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.059.875	602.712
	4.421.943	2.901.238
Στοιχεία Ενεργητικού	6.902.327	5.089.174
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	138.839	138.839
Υπερ Το Άρτιο	195.223	190.323
Αποθεματικά	127.057	(56.281)
Αποτελέσματα Εις Νέον	1.668.894	1.266.996
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	2.130.013	1.539.877
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	91.049	81.028
Ίδια Κεφάλαια	2.221.062	1.620.905
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	1.547.070	1.280.403
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	54.775	43.406
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	6.019	26.973
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	246.094	209.570
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	8.023	9.474
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	69.312	100.785
Προβλέψεις	23.485	11.675
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.954.778	1.682.286
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.330.652	1.085.835
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	226.501	92.019
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	145.945	40.236
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	19.740	34.689
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	8.396	7.293
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	63.932	117.250
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	931.317	408.401
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	4	260
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.726.487	1.785.983
Σύνολο υποχρεώσεων	4.681.265	3.468.269
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις	6.902.327	5.089.174

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>(Ποσά σε χιλιάδες €)</i>	1.1 - 31.12.2022	1.1 - 31.12.2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	965.989	276.782
Καταβληθέντες τόκοι	(31.738)	(23.473)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(42.884)	(32.909)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	891.367	220.400
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(2.713)	(435)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	888.654	219.965
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(686.818)	(365.147)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(28.889)	(14.908)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	325	756
Μερίσματα εισπραχθέντα	200	200
Διακανονισμός Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	179	(19.483)
Αγορά / Πώληση θυγατρικών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικής)	(9.459)	7.719
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	4
Τόκοι που εισπράχθηκαν	895	513
Εισπραξεις /(Επιστροφές) Επιχορηγήσεων	13.941	4.595
Λοιπά	(541)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(710.167)	(385.751)
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(710.167)	(385.751)
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμή φόρου συγκέντρωσης	(100)	-
Μερίσματα πληρωθέντα	(70.066)	(51.849)
Δάνεια αναληφθέντα	2.016.075	975.479
Αποπληρωμή δανεισμού	(1.658.648)	(610.682)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(8.588)	(8.772)
Λοιπά	-	(10)
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους	(7.000)	(4.900)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	9.184	(26.843)
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	280.857	272.423
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	280.857	272.423
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	459.344	106.637
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	602.712	492.646
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(2.181)	3.429
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	1.059.875	602.712

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.8.1.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της Χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της Χρήσης 2021

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
<i>(Ποσά σε χιλιάδες €)</i>							
Υπόλοιπα κατά την 1.1.2021	138.839	195.223	17.954	1.166.499	1.518.515	63.097	1.581.612
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων							
Διανομή Μερισμάτων	-	-	-	(53.541)	(53.541)	-	(53.541)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	1.013	(3.268)	(2.255)	-	(2.255)
Αποθεματικά για διάθεση δωρεάν μετοχών	-	-	4.000	-	4.000	-	4.000
Αγορά / Πώληση Ιδίων μετοχών	-	-	(22.546)	-	(22.546)	-	(22.546)
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	(4.900)	-	-	(4.900)	-	(4.900)
Μεταβολή λόγω απορρόφησης θυγατρικής	-	-	-	(4.842)	(4.842)	-	(4.842)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	-	(4.900)	(17.533)	(61.651)	(84.084)	-	(84.084)
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	162.170	162.170	17.935	180.105
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:							
Συν/κές διαφορές από μετατροπή Οικ.Καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων	-	-	24.980	-	24.979	(5)	24.974
Αντισαθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	(102.174)	-	(102.174)	-	(102.174)
Φόρος εισοδήματος στο χέιμων των λοιπων συνολικών εσόδων	-	-	58	(58)	-	-	-
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά κέρδη / (Ζημίες)	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-	-	223	2	225	-	226
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακνητοπονήσεων	-	-	(28)	34	6	-	6
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισαθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	20.243	-	20.243	-	20.243
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	(56.703)	162.148	105.444	17.930	123.375
Υπόλοιπο τέλους 31.12.2021	138.839	190.323	(56.281)	1.266.996	1.539.877	81.028	1.620.905

Υπόλοιπα κατά την 1.1.2022	138.839	190.323	(56.281)	1.266.996	1.539.877	81.028	1.620.905
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων							
Διανομή Μερισμάτων	-	-	(1.048)	(60.014)	(61.062)	(12.176)	(73.238)
Μεταφορά σε αποθεματικά	-	-	1.439	(1.999)	(560)	-	(560)
Αποθεματικά για διάθεση δωρεάν μετοχών	-	-	25.380	-	25.380	-	25.380
Αγορά / Πώληση Ιδίων μετοχών	-	-	16.065	-	16.065	-	16.065
Μεταβολή από Εξαγορά/απορρόφηση μεριδίου θυγατρικής	-	-	(330)	(1.133)	(1.463)	-	(1.463)
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	4.900	-	-	4.900	(11.900)	(7.000)
Συνολικές με ιδιοκτήτες μητρικής	-	4.900	41.506	(63.146)	(16.740)	(24.076)	(40.816)
Καθάρ Αποτελέσματα Περιόδου	-	-	-	465.898	465.898	34.112	500.010
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων:							
Συν/κές διαφορές από μετατροπή Οικ.Καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων	-	-	5.869	(280)	5.589	(14)	5.575
Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	146.906	-	146.906	-	146.906
Φόρος εισοδήματος στοιχείων των λοπών συνολικών εσόδων	-	-	612	(612)	-	-	-
Αναβαλλόμενος Φόρος από αναλογιστικά κέρδη / (Ζημιές)	-	-	(174)	-	(174)	-	(174)
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)	-	-	852	-	852	-	852
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	-	-	-	38	38	-	38
Αναβαλλόμενος Φόρος από Αντισταθμίσεις Ταμιακών Ροών	-	-	(12.234)	-	(12.234)	-	(12.234)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης	-	-	141.832	465.044	606.876	34.097	640.973
Υπόλοιπο τέλους 31.12.2022	138.839	195.223	127.057	1.668.894	2.130.013	91.049	2.221.062

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.9 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, ο Όμιλος παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 5.10.2015) εκτός ΔΠΧΑ που απορρέουν από τις οικονομικές του καταστάσεις.

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα ΔΠΧΑ, καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες. Η Εταιρεία παρουσιάζει τα εν λόγω μεγέθη, καθώς θεωρεί ότι αποτελούν χρήσιμη πληροφόρηση για την αξιολόγηση και για τη σύγκριση της λειτουργικής και οικονομικής της απόδοσης με άλλων εταιρειών του κλάδου. Ωστόσο, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να στηρίζονται αποκλειστικά στα ιστορικά ή στα μεγέθη που δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ και στους χρηματοοικονομικούς δείκτες. Τα μεγέθη αυτά χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση της Εταιρείας για να παρακολουθεί την απόδοση των λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Καθώς τα μεγέθη αυτά δεν υπολογίζονται από όλες τις εταιρείες κατά τον ίδιο τρόπο, η παρουσίαση των μεγεθών αυτών μπορεί να μην είναι συνεπής με παρόμοια μεγέθη που χρησιμοποιούνται από άλλες εταιρείες. Ως εκ τούτου, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να βασίζονται αποκλειστικά σε αυτά τα μεγέθη.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που περιέχονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους:

Ο Όμιλος αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοσή του, με τους παρακάτω δείκτες κερδοφορίας και απόδοσης.

EBITDA (Operating Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization) - «Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων»: Ο Όμιλος ορίζει το μέγεθος «EBITDA Ομίλου» ως τα κέρδη/(ζημιές) προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα, για συνολικές αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων) καθώς και για τις επιδράσεις ειδικών παραγόντων όπως το μερίδιο στα λειτουργικά αποτελέσματα συγγενών όταν αυτές δραστηριοποιούνται σε έναν από τους επιχειρηματικούς τομείς δραστηριότητας του, αλλά και τις επιδράσεις απαλοιφών που πραγματοποιούνται σε συναλλαγές με τις προαναφερόμενες συγγενείς εταιρείες.

EBITDA		
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Λειτουργικά Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (α)	734.062	278.597
Αναμορφώσεις για:		
Αποσβέσεις		
+ Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων**	65.869	61.334
+ Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων**	17.871	14.093
+ Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων ενεργητικού**	8.402	6.803
- Αποσβέσεις επιχορηγήσεων - Παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων**	(2.841)	(2.149)
Σύνολο Αποσβέσεων (β)	89.301	80.081
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα τομέα περιλαμβανόμενα στο EBITDA*** (γ)	(85)	(170)
Λειτουργικά Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρημ/κών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) (δ=α+β+γ)	823.278	358.508

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

**Λόγω διαφορετικής ομαδοποίησης των αποσβέσεων που ενσωματώθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε σχέση με την κατάσταση ταμειακών ροών για το 2021, οι αποσβέσεις του 2021 αναλύονται ως κάτωθι: οι αποσβέσεις σε ενσώματα παγία ανήλθαν σε €61.334 χιλ., οι αποσβέσεις σε άυλα περιουσιακά στοιχεία ανήλθαν σε €14.093 χιλ., οι αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων ενεργητικού ανήλθαν σε €6.803 χιλ. και οι ληφθείσες επιχορηγήσεις ενσωματωμένες στο κόστος ανήλθαν σε €(2.149) χιλ.

***Στο συγκεκριμένο κονδύλι περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και οι αποσβέσεις των συγγενών εταιρειών (επί το ποσοστό συμμετοχής της μητρική σε καθεμία από αυτές) που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και των οποίων το αποτέλεσμα εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μία γραμμή (κέρδη/ζημίες από συγγενείς επιχειρήσεις).

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για το 2022 και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία για το 2021.

Περιθώρια Κέρδους (%)		
(ποσά σε € χιλ.)*	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Πωλήσεις (α)	6.306.472	2.664.050
Λειτουργικά Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρημ/κών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) (β)	823.278	358.508
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (γ)	465.898	162.170
Περιθώριο EBITDA (%) (δ=β/α)	13,1%	13,5%
Περιθώριο Καθαρών Κερδών (%) (ε=γ/α)	7,4%	6,1%

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

ROCE (Return on Capital Employed) – «Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια του Ομίλου τα οποία είναι το άθροισμα της Καθαρής Θέσης και του συνόλου των μακροπρόθεσμων δανείων.

Ο δείκτης ROCE, αποτελεί μέτρηση της αποδοτικότητας των ιδίων και ξένων επενδυμένων κεφαλαίων.

Αποδοτικότητα Συνολικών Απασχολούμενων Κεφαλαίων (ROCE)		
(ποσά σε € χιλ.)*	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021**
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις (α)	1.547.070	1.280.403
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων (β)	54.775	43.406
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις (γ= α+β)	1.601.845	1.323.809
Ίδια Κεφάλαια (αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής) (δ)	2.130.013	1.539.877
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια (ε=γ+δ)	3.731.858	2.863.686
Λειτουργικά Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (EBIT) (ζ)	734.062	278.597
Αποδοτικότητα Συνολικών Απασχολούμενων Κεφαλαίων (ROCE) (η=ζ/ε)	19,7%	9,7%

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

** Για σκοπούς αντιστοίχισης, ο δείκτης Αποδοτικότητας Συνολικών Απασχολούμενων Κεφαλαίων (ROCE) για το έτος 2021 που παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα, διαφέρει απ' αυτόν που δημοσιεύθηκε στην ετήσια οικονομική έκθεση για το 2021 (10,5%), καθώς άλλαξε ο τρόπος υπολογισμού αυτού το 2022. Συγκεκριμένα, στην ετήσια οικονομική έκθεση για το 2021, ο εν λόγω δείκτης υπολογίστηκε ως εξής: «ROCE = Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων / (Μέσο Όρο των Ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής 2021-2020 + Μέσο Όρο των Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων 2021 -2020)».

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για το 2022 και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία για το 2021.

ROE (Return on Equity) – «Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη μετά από φόρους και μετά από Δικαιώματα μειοψηφίας με τα Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής. Αποτελεί δείκτη της αποδοτικότητας των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, δηλαδή πόσο κέρδος μπορεί να παράξει με τα Ίδια Κεφάλαια.

Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)		
(ποσά σε € χιλ.)*	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής (α)	465.898	162.170
Ίδια Κεφάλαια (αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής) (β)	2.130.013	1.539.877
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) (γ=α/β)	21,9%	10,5%

*Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από τα αθροίσματα των επιμέρους μεγεθών στους ανωτέρω πίνακες οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

EVA (Economic Value Added) – «Προστιθέμενη οικονομική αξία»: Το μέγεθος αυτό υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια με τη διαφορά ROCE – Κόστος Κεφαλαίου και αποτελεί το ποσό κατά το οποίο αυξάνεται η οικονομική αξία της Εταιρείας. Ο Όμιλος για να υπολογίσει το κόστος κεφαλαίου χρησιμοποιεί τον τύπο του WACC – «Μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου».

Το Μεσοσταθμικό κόστος κεφαλαίου υπολογίζεται ως τη συμμετοχή των Ιδίων Κεφαλαίων προς τα συνολικά κεφάλαια (Ίδια Κεφάλαια και Δανεισμός) επί την απόδοση των ιδίων κεφαλαίων¹ συν τη συμμετοχή του Δανεισμού προς τα συνολικά κεφάλαια (Ίδια Κεφάλαια και Δανεισμός) επί το κόστος δανεισμού προσαρμοσμένο με τον συντελεστή φόρου (λόγω εξοικονόμησης φόρων επί των τόκων που πληρώνονται).

$$WACC = \frac{E}{E+D} r_E + \frac{D}{E+D} r_D (1 - T_c)$$

όπου

E είναι τα ίδια κεφάλαια (equity capital)

D είναι ο δανεισμός (debt)

rE είναι η απόδοση των ιδίων κεφαλαίων (return on equity)

rD είναι το κόστος δανεισμού (return on debt)

Tc είναι ο συντελεστής φορολογίας (company tax rate)

⁽¹⁾ Η απόδοση των ιδίων κεφαλαίων υπολογίζεται με τη χρήση του “Capital Asset Pricing Model” (CAPM) και είναι ίση με τον δείκτη απόδοσης ενός χρεογράφου απαλλαγμένο από κίνδυνο (risk-free) συν ασφάλιστρο κινδύνου (risk premium) πολλαπλασιασμένο με το συντελεστή «βήτα», ήτοι του δείκτη που περιγράφει τη σχέση μεταξύ της μεταβλητότητας της μετοχής και της μεταβλητότητας της αγοράς (beta coefficient).

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για το 2022.

Ο υπολογισμός του δείκτη Μεσοσταθμικού κόστους κεφαλαίου (WACC) για το 2022 και το 2021 ισούται με 8,77% και 3,8% αντιστοίχως και βασίζεται στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Προστιθέμενη Οικονομική Αξία (EVA)		
(ποσά σε € χιλ.)*	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021**
Αποδοτικότητα Συνολικών Απασχολούμενων Κεφαλαίων (ROCE) (α)	19,7%	9,7%
Μεσοσταθμικό Κόστος Κεφαλαίου (WACC) (β)	8,8%	3,8%
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια (γ)	3.731.858	2.863.686
Προστιθέμενη Οικονομική Αξία (EVA) (δ=(α-β)*γ)	406.778	169.777

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

** Για σκοπούς αντιστοίχισης

- ο δείκτης Αποδοτικότητας Συνολικών Απασχολούμενων Κεφαλαίων (ROCE) για το έτος 2021, που παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα διαφέρει απ’ αυτόν που δημοσιεύθηκε στην ετήσια οικονομική έκθεση για το 2021 (10,5%), καθώς άλλαξε

ο τρόπος υπολογισμού αυτού το 2022. Συγκεκριμένα, στην ετήσια οικονομική έκθεση για το 2021, ο εν λόγω δείκτης υπολογίστηκε ως εξής: «ROCE 2021 = Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων / (Μέσο Όρο των Ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής 2021-2020 + Μέσο Όρο των Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων 2021 -2020)» και

- ο τρόπος υπολογισμού των συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων για το 2021 διαφέρει απ' αυτόν που δημοσιεύθηκε στην ετήσια οικονομική έκθεση για το 2021, ήτοι €3.060 εκατ. Συγκεκριμένα, στην ετήσια οικονομική έκθεση για το 2021, υπολογίστηκε ως εξής: «Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια 2021= Κεφαλαιοποίηση 31.12.2021 + Δανεισμός – Έξτρα Ταμειακά Διαθέσιμα». Συνεπώς, ο συνολικός δείκτης της προστιθέμενης οικονομικής αξίας που παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα για το 2021, διαφέρει απ' αυτόν που δημοσιεύθηκε στην ετήσια οικονομική έκθεση για το 2021, ήτοι €203,4 εκατ., λόγω της αλλαγής του τρόπου υπολογισμού των επιμέρους κονδυλίων.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για το 2022 και στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία για το 2021

Για τον σκοπό διαχείρισης κεφαλαίου ο Όμιλος παρακολουθεί τους δείκτες «Καθαρός δανεισμός προς Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων («EBITDA») και «Καθαρός δανεισμός προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων». Σαν καθαρό δανεισμό ο Όμιλος ορίζει το σύνολο των τοκοφόρων δανειακών υποχρεώσεων μείον το σύνολο των διαθεσίμων του.

Καθαρός Δανεισμός Ομίλου		
(ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2022	31.12.2021
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις (α)	1.547.070	1.280.403
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων (β)	54.775	43.406
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις (γ)	145.945	40.236
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (δ)	19.740	34.689
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση (ε)	8.396	7.293
Σύνολο Δανεισμού Ομίλου (ζ=α+β+γ+δ+ε)	1.775.926	1.406.027
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (η)	1.059.875	602.712
Καθαρός Δανεισμός Ομίλου (θ=ζ-η)	716.051	803.315

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο δείκτης καθαρού δανεισμού Ομίλου / EBITDA, αποτελεί δείκτη μόχλευσης και ένδειξη της ικανότητας του Ομίλου για αποπληρωμή του καθαρού δανεισμού.

Δείκτης Καθαρού Δανεισμού Ομίλου / EBITDA **		
(ποσά σε € χιλ.)*	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Καθαρός Δανεισμός Ομίλου (α)	716.051	803.315
Λειτουργικά Αποτελέσματα Προ Φόρων, Χρημ/κών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Συνολικών Αποσβέσεων (EBITDA) (β)	823.278	358.508
Δείκτης Καθαρού Δανεισμού Ομίλου / EBITDA (α/β)	0,87	2,24

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

** Ο δείκτης καθαρού δανεισμού του Ομίλου / EBITDA, εάν δεν συμπεριληφθούν οι δανειακές υποχρεώσεις μισθώσεων, διαμορφώνεται ως 0,79 για το 2022 και 2,10 για το 2021.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο δείκτης καθαρού δανεισμού Ομίλου / ίδια κεφάλαια, αποτελεί ένδειξη μόχλευσης του Ομίλου, δηλαδή αποτελεί ένδειξη για το ποσοστό με το οποίο οι πιστωτές συμμετέχουν στο σύνολο των απασχολούμενων από τον Όμιλο κεφαλαίων.

Δείκτης Καθαρού Δανεισμού Ομίλου /Ίδια Κεφάλαια		
<i>(ποσά σε € χιλ.)*</i>	31.12.2022	31.12.2021
Καθαρός Δανεισμός Ομίλου (α)	716.051	803.315
Ίδια Κεφάλαια (β)	2.221.062	1.620.905
Δείκτης Καθαρού Δανεισμού Ομίλου /Ίδια Κεφάλαια (α/β)	0,32	0,50

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

*** Ο δείκτης καθαρού δανεισμού του Ομίλου / Ίδια Κεφάλαια, εάν δεν συμπεριληφθούν οι δανειακές υποχρεώσεις μισθώσεων, διαμορφώνεται ως 0,29 για το 2022 και 0,46 για το 2021.*

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 όπως περιγράφονται στην από 27.6.2023 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.10 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, η οποία να έλαβε χώρα μετά τη λήξη της τελευταίας περιόδου για την οποία δημοσιεύθηκαν οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της, ήτοι από την 1.1.2023 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton για την περίοδο 1.1.2023 – 31.5.2023, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 όπως περιγράφονται στην από 27.6.2023 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.11 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, τόσο η ίδια όσο και οι θυγατρικές της για περίοδο δώδεκα μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν είχαν διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της και έχει περιέλθει σε γνώση τους), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton για την περίοδο 1.1.2023 – 31.5.2023, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 όπως περιγράφονται στην από 27.6.2023 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.12 Σημαντικές Συμβάσεις

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, οι δανειακές συμβάσεις του Ομίλου δεν περιέχουν περιορισμούς ως προς την άντληση των κεφαλαίων του ΚΟΔ.

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

3.12.1 Δανειακές Συμβάσεις

1. Έκδοση Ομολογιών 500 εκ. Ευρώ της Mytilineos Financial Partners S.A. με την εγγύηση της Μυτιληναίος Α.Ε. (Νοέμβριος 2019)

Στις 29 Νοεμβρίου 2019, η Mytilineos Financial Partners S.A. (“MFP”) εξέδωσε ομολογίες δικαίου Νέας Υόρκης συνολικού ποσού κεφαλαίου €500.000.000, με επιτόκιο 2,50% και λήξη το 2024 (οι «MFP Ομολογίες 2019»). Τα έσοδα από την έκδοση διατέθηκαν, μεταξύ άλλων, για τη χρηματοδότηση γενικών εταιρικών σκοπών. Οι MFP Ομολογίες 2019 αποτελούν μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις της MFP και κατατάσσονται και ικανοποιούνται σύμμετρα με όλες τις υφιστάμενες και μελλοντικές απαιτήσεις έναντι της MFP, που δεν κατατάσσονται σε χαμηλότερη τάξη από τις απαιτήσεις των MFP Ομολογιών 2019. Η Μυτιληναίος Α.Ε. έχει εγγυηθεί πλήρως και ανεπιφύλακτα την έκδοση. Η εγγύηση των MFP Ομολογιών του 2019 από την Μυτιληναίος Α.Ε. κατατάσσεται και ικανοποιείται σύμμετρα με όλες τις υφιστάμενες και μελλοντικές απαιτήσεις έναντι της Μυτιληναίος Α.Ε. που δεν κατατάσσονται σε τάξη χαμηλότερη των απαιτήσεων από την εγγύηση των MFP Ομολογιών 2019. Οι όροι των MFP Ομολογιών 2019 δεν περιλαμβάνουν περιορισμούς ως προς την ανάληψη μη εξασφαλισμένου χρέους, την πραγματοποίηση επενδύσεων ή την πώληση περιουσιακών στοιχείων. Οι όροι των MFP Ομολογιών 2019 προβλέπουν ορισμένες συνήθεις υποχρεώσεις και γεγονότα καταγγελίας. Οι MFP Ομολογίες 2019 διαπραγματεύονται στον Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης ‘EuroMTF’ του Χρηματιστηρίου Αξιών του Λουξεμβούργου (Luxembourg Stock Exchange).

2. Έκδοση Ομολογιών 500 εκ. Ευρώ της Εκδότριας με την εγγύηση της MFP (Απρίλιος 2021)

Στις 28 Απριλίου 2021, η Μυτιληναίος Α.Ε. εξέδωσε ομολογίες δικαίου Νέας Υόρκης συνολικού ποσού κεφαλαίου €500.000.000, με επιτόκιο 2,25% και λήξη το 2026 (οι «Mytilineos Ομολογίες 2021»). Το ισόποσο των καθαρών εσόδων από την έκδοση διατέθηκαν για τη χρηματοδότηση ή αναχρηματοδότηση επιλέξιμων πράσινων έργων του «Προγράμματος Πράσινων Ομολογιών» (Green Bond Framework) της Μυτιληναίος Α.Ε. Οι Mytilineos Ομολογίες 2021 αποτελούν μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις της Μυτιληναίος Α.Ε. και κατατάσσονται και ικανοποιούνται σύμμετρα με όλες τις υφιστάμενες και μελλοντικές απαιτήσεις έναντι της Μυτιληναίος Α.Ε., που δεν κατατάσσονται σε χαμηλότερη τάξη από τις απαιτήσεις των Mytilineos Ομολογιών 2021. Η MFP έχει εγγυηθεί πλήρως και ανεπιφύλακτα την έκδοση. Η εγγύηση των Mytilineos Ομολογιών 2021 από την MFP κατατάσσεται και ικανοποιείται σύμμετρα με όλες τις υφιστάμενες και μελλοντικές απαιτήσεις έναντι της MFP που δεν κατατάσσονται σε τάξη χαμηλότερη των απαιτήσεων από την εγγύηση των Mytilineos Ομολογιών 2021. Οι όροι των Mytilineos Ομολογιών 2021 δεν περιλαμβάνουν περιορισμούς ως προς την ανάληψη μη εξασφαλισμένου χρέους, την καταβολή μερισμάτων, την πραγματοποίηση επενδύσεων ή την πώληση περιουσιακών στοιχείων. Οι όροι των Mytilineos Ομολογιών 2021 προβλέπουν ορισμένες συνήθεις υποχρεώσεις και γεγονότα καταγγελίας. Οι Mytilineos Ομολογίες 2021 διαπραγματεύονται στον Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης ‘EuroMTF’ του Χρηματιστηρίου Αξιών του Λουξεμβούργου (Luxembourg Stock Exchange).

3. Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της Εκδότριας έως 200 εκ. Ευρώ (Απρίλιος 2022)

Η Εκδότρια εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως €200.000.000, διαιρούμενο σε 200.000.000 ανώνυμες ομολογίες, με ονομαστική αξία €1 εκάστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, δυνάμει του από 20.4.2022 Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου και της από 20.4.2022 (όπως ισχύει κατόπιν της από 26.8.2022 τροποποίησης) Σύμβασης Κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου και Διορισμού Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μεταξύ της Εκδότριας και της Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία ως αρχικού ομολογιούχου, εκπροσώπου των ομολογιούχων και πληρεξουσίου καταβολών.

Στις 23.6.2023, το ανεξόφλητο υπόλοιπο του εν λόγω δανείου ανέρχεται σε €100.000.000.

Σύμφωνα με τους όρους του δανείου, η Εκδότρια έχει υπό την προϋπόθεση πλήρωσης συγκεκριμένων όρων τη δυνατότητα αγοράς ιδίων ομολογιών οποιασδήποτε σειράς μέχρι την 22.4.2025 και επαναδιάθεσής τους εντός της ίδιας ως άνω ημερομηνίας.

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, η Εκδότρια αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, στην καθ' οιονδήποτε τρόπο μεταβίβαση του συνόλου ή μέρους στοιχείων του ενεργητικού ή σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής πώλησης και επανεκμίσθωσης ακινήτων (sale and lease back), παρά μόνον υπό συγκεκριμένους όρους, την εγγραφή εμπράγματων βαρών ή άλλων βαρών/ δικαιωμάτων ή άλλως την επιβάρυνση οποιουδήποτε (μέρους) κινητού ή ακίνητου περιουσιακού στοιχείου ή των απαιτήσεών της (negative pledge), τη χορήγηση δανείων, ασφαλειών, εγγυήσεων ή πάσης φύσεως διευκολύνσεων, παρά μόνον υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, και την ανάληψη υποχρεώσεων κατά παράβαση της απαίτησης περί σύμμετρης κατάταξης των απαιτήσεων των ομολογιούχων με τις απαιτήσεις των λοιπών εγχειρόγραφων πιστωτών της Εκδότριας.

4. Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως 200 εκ. Ευρώ (Ιούλιος 2022)

Η Εκδότρια εξέδωσε κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού κεφαλαίου ύψους έως €200.000.000, διαιρούμενο σε 200.000.000 ονομαστικές ομολογίες, με ονομαστική αξία €1 εκάστη και τιμή έκδοσης στο άρτιο, δυνάμει του από 29.7.2022 Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως Ευρώ 200.000.000 μετά Συμβάσεων ορισμού Διαχειριστή Πληρωμών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και της από 29.7.2022 Σύμβασης Καλύψεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως Ευρώ 200.000.000 Πρωτογενούς Διαθέσεως και Μεταβιβάσεως Ομολογιών μεταξύ της Εκδότριας και της Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία ως αρχικού ομολογιούχου, εκπροσώπου των ομολογιούχων και διαχειριστή πληρωμών.

Στις 23.6.2023, η Εκδότρια έχει αναλάβει ποσό ύψους 100.000.000 ευρώ στο πλαίσιο του εν λόγω δανείου.

Σύμφωνα με τους όρους του δανείου, η Εκδότρια έχει υπό την προϋπόθεση πλήρωσης συγκεκριμένων όρων τη δυνατότητα αγοράς ιδίων ομολογιών μέχρι την 29.7.2026 και επαναδιάθεσής τους εντός της ίδιας ως άνω ημερομηνίας.

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, η Εκδότρια αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, στην καθ' οιονδήποτε τρόπο μεταβίβαση, εκποίηση, εκμίσθωση του συνόλου ή μέρους στοιχείων του ενεργητικού, περιουσιακών στοιχείων, επιχειρηματικών μονάδων ή/ και έργων, παρά μόνον υπό συγκεκριμένους όρους, την εγγραφή εμπράγματων βαρών ή άλλων βαρών/ δικαιωμάτων ή άλλως την επιβάρυνση οποιουδήποτε (μέρους) κινητού ή ακίνητου περιουσιακού στοιχείου (negative pledge), τη χορήγηση δανείων, ασφαλειών, εγγυήσεων ή πάσης φύσεως διευκολύνσεων, παρά μόνον υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, και την άντληση δανείων κατά παράβαση της απαίτησης περί σύμμετρης κατάταξης των απαιτήσεων των ομολογιούχων με τις απαιτήσεις των λοιπών εγχειρόγραφων πιστωτών της Εκδότριας.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, τα πραγματικά σταθμισμένα μέσα επιτόκια δανεισμού του Ομίλου κατά την 31.12.2022 ήταν 3,14%.

3.13 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα ενότητα παρατίθεται συνοπτική παρουσίαση των πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 κατά τους τελευταίους 12 μήνες, οι οποίες είναι σημαντικές, ως έχουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

1. Γενικές Συνελεύσεις – Διοικητικό Συμβούλιο – Επιτροπή Ελέγχου – Στελέχη

1. Στις 12.1.2023 δημοσίευσε τις αλλαγές στο οργανόγραμμα και στη δομή της Mytilineos (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/5yfp2nfg/mytilineos_neo_organogramma_gr.pdf).
2. Στις 10.3.2023 δημοσίευσε Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/kkun5h34/1_prosklisi_se_egs_10_04_2023.pdf).
3. Στις 8.5.2023 δημοσίευσε Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/15jozzd1/1_prosklhsh_se_tgs_01_06_2023.pdf).
4. Στις 2.6.2023 δημοσίευσε τις αποφάσεις της 33^{ης} Τακτικής Γενικής Συνέλευσης η οποία πραγματοποιήθηκε στις 1.6.2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/e3pdc5fb/apofaseis_tgs_01_06_2023-gr.pdf).

2. Οικονομικά αποτελέσματα

1. Στις 28.7.2022 δημοσίευσε Flash Note Οικονομικών Αποτελεσμάτων Α' Εξαμήνου 2022 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/zv4p2qaz/mytil_pr_fn_1h22.pdf).
2. Στις 25.10.2022 ανακοίνωσε τα βασικά Οικονομικά Μεγέθη Εννεαμήνου 2022 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/d5ykmac1/mytilineos_trading_update_q3_2022_gr_241022.pdf).
3. Στις 26.1.2023 ανακοίνωσε τα οικονομικά αποτελέσματα για τη χρήση 2022 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/ncmihrlq/mytil_flash_note_pr_fy2022_gr.pdf).
4. Στις 4.5.2023 ανακοίνωσε τα βασικά οικονομικά μεγέθη Α' τριμήνου 2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/1xrp1d1j/mytil_trading-update-q1_2023_gr.pdf).

3. Λοιπές γνωστοποιήσεις

1. Στις 22.8.2022 ανακοίνωσε τη συμφωνία για εξαγορά του συνόλου των μετοχών της εταιρείας WATT+VOLT - «Watt and Volt Ανώνυμη Εταιρεία Εκμετάλλευσης Εναλλακτικών Μορφών Ενέργειας» (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/2oigncfj/pr_eksagora_wattvolt_gr.pdf).
2. Στις 29.8.2022 ανακοίνωσε την υπογραφή 3 συμβάσεων για την κατασκευή και συντήρηση έργων δικτύων διανομής του Διαχειριστή του Ελληνικού Δικτύου Διανομής Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΔΕΔΔΗΕ), (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/abkpl2z0/pr_simvaseis_deddhe.pdf).
3. Στις 27.9.2022 ανακοίνωσε την ταχεία επέκταση στον τομέα έργων ηλιακής ενέργειας μεγάλης κλίμακας Ουζμπεκιστάν, Χιλή, Ισπανία και Ελλάδα (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/ciudjwli/mytilineos_pr_rsd_diethnes_xartofulakio.pdf).
4. Στις 14.10.2022 ανακοίνωσε την απόκτηση Ομολογιών της θυγατρικής Mytilineos Financial Partners S.A. από την Εταιρεία (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/m1ebuj4m/mytil_bonds_acquisition_14102022_gr.pdf).
5. Στις 31.10.2022 ανακοίνωσε την έγκριση της συγχώνευσης με απορρόφηση της 100% θυγατρικής της εταιρείας «ΕΡΓΑ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» από την Εταιρεία (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/kl5akqbo/31_10_2022_anakoinosi_oloklirosis_aporrofisis_%CE%B5%CE%BC%CE%B7%CE%B5_gr.pdf).

6. Στις 8.11.2022 ανακοίνωσε ένα νέο χαρτοφυλάκιο έργων αποθήκευσης ενέργειας, συνολικής ισχύος 367,5MW, για τον εταίρο Gresham House στο Ηνωμένο Βασίλειο, σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/ap0bodf0/mytilineos_pr_rsd_erga_apothikeusis_uk.pdf).
7. Στις 13.12.2022 ανακοίνωσε την αύξηση του ποσοστού που κατείχε η Fairfax στο μετοχικό κεφάλαιο της Mytilineos σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/25oeoimq/mytilineos_announcement_gr_131222.pdf).
8. Στις 14.12.2022 ανακοίνωσε το νέο μετασχηματισμό της Εταιρείας (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/jcfdprijg/mytilineos_dunamiki_metavasi_sti_nea_epoxi.pdf).
9. Στις 21.12.2022 ανακοίνωσε την υπέρβαση ορίου 5% Ιδίων Μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/sqklyob2/mytil_buy-back-announcement_own_shares_exceeded_the_5_threshold_20-12-22-gr.pdf).
10. Στις 23.12.2022 ανακοίνωσε την κατ' αρχήν συμφωνία της ΔΕΗ Ανανεώσιμες με την Mytilineos για την κατασκευή και πώληση χαρτοφυλακίου φωτοβολταϊκών έργων ισχύος 210MW στη Ρουμανία (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/rnxgcw2a/mytilineos_ppcr_romania_gr.pdf).
11. Στις 10.1.2023 ανακοίνωσε την υπογραφή δεκαετής συμφωνίας πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας στην Ιταλία, μεταξύ της Mytilineos και Statkraft (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/gxdfmifx/mytilineos_statkraft_63_mw_ppa_gr.pdf).
12. Στις 2.2.2023 ανακοίνωσε πως η Mytilineos και η Saint-Gobain υπέγραψαν 10ετές PPA στην Ιταλία (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/5xea4hju/mytilineos_saint-gobain-4-9-mw-ppa_gr.pdf).
13. Στις 21.2.2023 ανακοίνωσε πως οι Vodafone, Mytilineos και Centrica υπέγραψαν ένα δεύτερο μεγάλο PPA στο Ηνωμένο Βασίλειο (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/ij0jomhc/mytilineos_vodafone_ii_232_mw_ppa_uk_gr.pdf).
14. Στις 9.3.2023 ανακοίνωσε την έγκριση των Σχεδίων Σύμβασης Διάσπασης για την απόσχιση του Κλάδου Υποδομών και του Κλάδου Παραχωρήσεων της Εταιρείας (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/vdbfi1s4/anakoinosi_egrisis_ssa_uprodomes_paraxwriseis_gr.pdf).
15. Στις 23.3.2023 ανακοίνωσε πως η Mytilineos ανέλαβε την κατασκευή μίας νέας μονάδας OCGT στο Ηνωμένο Βασίλειο για τη Vitol (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/2k4p42ae/mytilineos_vpi-immingham_ocgt_gr.pdf).
16. Στις 16.5.2023 ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η απόσχιση του Κλάδου Υποδομών της Εταιρείας και η εισφορά του στην 100% θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΤΕ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (δ.τ. ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ) (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.mytilineos.com/el/nea/xrhmasthriakes-anakoinwseis/etairikes-prakseis/anakoinosi-oloklirosi-apoxisis-tou-kladou-upodomwn-tis-etairias-me-eisfora-tou-stin-kata-100-tis-100-thigatriki-tis-metka-ate/>).
17. Στις 17.5.2023 σε συνέχεια σχετικού ερωτήματος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η Εκδóτρια ανακοίνωσε ότι βρίσκεται σε διαπραγματεύσεις για την κατάρτιση συμφωνίας στην Β. Αμερική, στο πλαίσιο της στρατηγικής της Εταιρείας για δυναμικές επενδύσεις στην πράσινη μετάβαση σε παγκόσμια κλίμακα (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/kqmfojbh/mytilineos_anakoinosi_gr_-17-5-23.pdf).
18. Στις 29.5.2023 ανακοίνωσε την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της UNISON Facility Services S.A., η οποία θα αποτελεί πλέον θυγατρική, υπαγόμενη διοικητικά στον κλάδο Ενέργειας («M Energy») της Mytilineos, και ειδικότερα στον Τομέα M Energy Customer Solutions (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/gy4nxlN2/mytilineos_eksagora_unison_29-05-23.pdf).

19. Την 1.6.2023 ανακοίνωσε τη σύναψη οριστικών συμφωνιών σχετικά με την αγορά από την MYTILINEOS M Renewables χαρτοφυλακίου πέντε (5) φωτοβολταϊκών έργων στην Αλμπέρτα του Καναδά από την Westbridge Renewable Energy Corp με αναμενόμενη συνολική ισχύ 1.410 MWdc (1,4 GW) κατά την εμπορική λειτουργία (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://www.mytilineos.com/media/5skfok5k/mytilineos_pr_canada_projects_gr_010623.pdf).
20. Στις 14.6.2023 ανακοίνωσε την υπογραφή μακροπρόθεσμης συμφωνίας πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (Power–Purchase Agreement - PPA) μεταξύ της Εκδότριας και της SmartestEnergy Australia (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.mytilineos.com/el/nea/deltia-typou/mytilineos-kai-smartestenergy-anakoinwnoun-tin-upografi-enos-makroprothesmou-prasinou-ppa-stin-australia/>).
21. Στις 26.6.2023 ανακοίνωσε την πληρωμή μερίσματος χρήσης 2022, σε συνέχεια των σχετικών αποφάσεων της ΤΓΣ 1.6.2023 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: <https://www.mytilineos.com/el/nea/xrhmatishtriakes-anakoinwseis/genikes-suneleuseis-merismata/anakoinosi-pliromis-merismatos-26062023>).

Το πλήρες κείμενο των γνωστοποιήσεων είναι επίσης διαθέσιμο στον σύνδεσμο: <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/company-announcements2/-/select-company/265>.

3.14 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.14.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στις ιστοσελίδες της Εταιρείας <https://www.mytilineos.com/investor-relations/bonds/> και <https://www.mytilineos.com/el/ependytikes-sxeseis/omologa/>, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά:

- Το Καταστατικό της Εταιρείας.
- Το απόσπασμα της από 26.6.2023 συνεδρίασης Δ.Σ. της Εταιρείας της Εταιρείας που αποφάσισε την Έκδοση, την Εισαγωγή και εξειδίκευσε τους όρους του του ΚΟΔ.
- Η από 27.6.2023 Επιστολή Νομικού Ελέγχου.
- Η από 27.6.2023 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 συνταχθείσα από τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Δημήτριο Παντερλή της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton.

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας και των θυγατρικών της, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στην παραπάνω αναφερόμενη ηλεκτρονική διεύθυνση, δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.14.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής:

- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση για τη χρήση που έληξε κατά την 31.12.2022, η οποία περιλαμβάνει και τις ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2021, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΑ και εγκρίθηκαν από την τακτική Γ.Σ. της 1.6.2023 των μετόχων της Εταιρείας, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας: <https://www.mytilineos.com/assets/htmlFiles/annual-financial-report-2022-12-31-el-iXBRL-viewer.html>.

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

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων

1. Η EUROBANK ως Σύμβουλος και Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά.

Σημειώνεται πως ο Όμιλος Fairfax, ο οποίος κατείχε στις 10.2.2023, 4,68% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Mytilineos (ποσοστό το οποίο ενδέχεται να ανέλθει σε 6,43% λόγω ανταλλάξιμου ομολογιακού δανείου), κατέχει επίσης το 32,99% των δικαιωμάτων ψήφου επί των κοινών μετοχών της Eurobank Holdings την 31.12.2022 και θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Eurobank Holdings και ως εκ τούτου και στην EUROBANK.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματοπιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση και ετήσια αμοιβή που σχετίζεται με τον ορισμό της από την Εταιρεία ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),

(ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται στην ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η EUROBANK και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν τραπεζικές ή άλλες συναλλαγές με τις εταιρείες EMERGIA HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD, οι οποίες ελέγχονται από τον βασικό μέτοχο κ. Ευάγγελο Μυτιληναίο.

Την 20.6.2023, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων εγγυητικών επιστολών και καρτών), που έχει συνάψει η EUROBANK και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο της Mytilineos ανέρχεται σε €325 εκατ. περίπου. Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται και ομολογίες του ομίλου της Mytilineos (εισηγμένες σε χρηματοοικονομικές αγορές) συνολική ονομαστικής αξίας €89,9 εκατ.

(iii) Η EUROBANK, κατά την 20.6.2023 κατείχε 20.000 δικαιώματα ψήφου επί μετοχών, της Mytilineos.

(iv) Η EUROBANK κατά την 20.6.2023, είχε συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

(v) Η θυγατρική εταιρεία «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής στις αγορές αξίων και παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών και κατείχε στις 20.6.2023 την παρακάτω θέση σε μετοχές Mytilineos

- 186.275 μετοχές, εκ των οποίων 138.000 μετοχές δεσμευμένες υπέρ ET.EK
- Αρνητική συνδυαστική θέση σε παράγωγα ισοδύναμη με -188.490 μετοχές
- Συνολικά η καθαρή θέση/έκθεση της Eurobank Equities στις 20.6.2023 ανερχόταν σε -2.215 μετοχές.

Η EUROBANK έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

2. Η ALPHA BANK, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά. Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),

(ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η ALPHA BANK και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν τραπεζικές ή άλλες συναλλαγές με τις εταιρείες EMERGIA HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD, οι οποίες ελέγχονται από τον βασικό μέτοχο κ. Ευάγγελο Μυτιληναίο.

Την 20.06.2023, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων factoring με αναγωγή, εγγυητικών επιστολών και καρτών), που έχει συνάψει η ALPHA BANK και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο της Mytilineos ανέρχεται σε €477,5 εκατ. περίπου. Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται και ομολογίες του ομίλου της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (εισηγμένες σε χρηματοοικονομικές αγορές) συνολική ονομαστικής αξίας €74,1 εκατ.

(iii) Η ALPHA BANK, κατά την 20.06.2023 κατείχε 7.568 δικαιώματα ψήφου επί μετοχών, της Mytilineos.

(iv) Η ALPHA BANK κατά την 20.06.2023, είχε συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

(v) Η θυγατρική εταιρεία «ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής στις αγορές αξιών και παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών και κατείχε στις 20.06.2023 την παρακάτω θέση σε μετοχές Mytilineos και παράγωγα με υποκείμενο τίτλο την μετοχή Mytilineos:

- 28.494 μετοχές εκ των οποίων 20.000 μετοχές δεσμευμένες υπέρ ΕΤ.ΕΚ
- Αρνητική συνδυαστική θέση σε παράγωγα ισοδύναμη με 16.200 μετοχές
- Συνολικά η καθαρή θέση/έκθεση της ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ στις 20.06.2023 ανερχόταν σε 12.294 μετοχές.

(vi) Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στην ALPHA BANK ποσό έως €100 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 15.7.2021 κοινού ομολογιακού δανείου της Εταιρείας, (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η ALPHA BANK έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

3. Η ΕΤΕ ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),

(ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν τραπεζικές ή άλλες συναλλαγές με τις εταιρείες EMERGIA HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD, οι οποίες ελέγχονται από τον βασικό μέτοχο κ. Ευάγγελο Μυτιληναίο.

Την 20.06.2023, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων εγγυητικών επιστολών και καρτών), που έχει συνάψει η Τράπεζα και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο της Mytilineos ανέρχεται σε €453 εκατ. περίπου. Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται και ομολογίες του ομίλου της Mytilineos (εισηγμένες σε χρηματοοικονομικές αγορές) συνολική ονομαστικής αξίας €26,7 εκατ.

(iii) Η ΕΤΕ, κατά την 20.06.2023 δεν κατείχε δικαιώματα ψήφου επί μετοχών της Mytilineos.

(iv) Η ΕΤΕ κατά την 20.06.2023, είχε συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

(v) Η θυγατρική εταιρεία «ΕΘΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής στις αγορές αξιών και παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών και κατείχε στις 20.06.2023 την παρακάτω θέση σε μετοχές Mytilineos και παράγωγα με υποκείμενο τίτλο την μετοχή Mytilineos:

- 12.000 μετοχές από τις οποίες δεν υπάρχουν δεσμευμένες μετοχές στην ΕΤ.ΕΚ
- υπάρχουν θέσεις στα παράγωγα της μετοχής και ποσοστό της μετοχής στο Συμβόλαιο του FTSE25 που συνολικά ισοδυναμούν αντίστοιχα με 11.000 μετοχές
- Συνολικά η καθαρή θέση/έκθεση της «ΕΘΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» στις 20.06.2023 ανερχόταν σε 1.000 μετοχές.

(vi) Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στην ΕΤΕ ποσό έως €100 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 9.12.2021 κοινού ομολογιακού δανείου της Εταιρείας (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η ΕΤΕ έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

4. Η Τράπεζα Πειραιώς, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

- (i) Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),
- (ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται στην ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τις εταιρείες EMERGIA HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD, οι οποίες ελέγχονται από τον βασικό μέτοχο κ. Ευάγγελο Μυτιληναίο, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών

υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματοπιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Την 20.6.2023, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων εγγυητικών επιστολών και καρτών), που έχει συνάψει η Τράπεζα Πειραιώς και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο της Mytilineos ανέρχεται σε €333,3 εκατ. περίπου. Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται και ομολογίες του ομίλου της Mytilineos (εισηγμένες σε χρηματοοικονομικές αγορές) συνολικής αξίας €76,9 εκατ. (βλέπε και ενότητα 3.12.1 «Δανειακές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου).

- (iii) Η Τράπεζα Πειραιώς, κατά την 20.6.2023 κατείχε 400 μετοχές της Mytilineos. Επίσης, η Τράπεζα Πειραιώς και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) κατά την 20.6.2023 κατείχαν 31.830 ενεχυριασμένες μετοχές της Mytilineos υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς, 472 ενεχυριασμένες μετοχές της Mytilineos υπέρ της «PIRAEUS SNF DESIGNATED ACTIVITY COMPANY», 2.260 ενεχυριασμένες μετοχές επί της Mytilineos υπέρ οφειλετών της Τράπεζας Πειραιώς στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων και 5.040 ενεχυριασμένες μετοχές επί της Mytilineos υπέρ οφειλετών της «PIRAEUS SNF DESIGNATED ACTIVITY COMPANY» στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων.
- (iv) Η Τράπεζα Πειραιώς κατά την 20.6.2023, είχε συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
- (v) Η θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» («ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.») ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής για την Mytilineos. Με ημερομηνία αναφοράς την 20.6.2023 η ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ. διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων συνολικά 34.952 τεμάχια.
- (vi) Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στην Τράπεζα Πειραιώς ποσό έως €55 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 29.7.2022 Κοινού Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

5. Η Euroxx, ως Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματοπιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

- (i) Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),
- (ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται στην ενότητα 3.12 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η Euroxx (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), δεν έχει συναλλαγές με τις εταιρείες EMERGIA HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD, οι οποίες ελέγχονται από τον βασικό μέτοχο κ. Ευάγγελο Μυτιληναίο.
- (iii) Η Euroxx, κατά την 20.06.2023 δεν κατείχε, δικαιώματα ψήφου επί μετοχών και ομολογίες της Mytilineos.

Η Euroxx έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία του από την Εταιρεία.

6. Η OPTIMA BANK, ως Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και δημόσια προσφορά.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και χρηματοπιστηριακών συναλλαγών, αναφέρει ότι:

(i) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ»),

(ii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η OPTIMA BANK και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) που σχετίζονται με την Έκδοση, δεν έχουν τραπεζικές ή άλλες συναλλαγές με τις εταιρείες EMERGIA HOLDINGS LTD, ROCALDO LTD, KILTEO LTD & FREZIA LTD, οι οποίες ελέγχονται από τον βασικό μέτοχο κ. Ευάγγελο Μυτιληναίο.

(iii) Την 20.06.2023, το υπόλοιπο των δανειακών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων εγγυητικών επιστολών και καρτών), που έχει συνάψει η OPTIMA BANK και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) με τον όμιλο της Mytilineos ανέρχεται σε €25,05 εκατ. περίπου. Στο εν λόγω ποσό περιλαμβάνονται και ομολογίες του ομίλου της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (εισηγμένες σε χρηματοοικονομικές αγορές) συνολική ονομαστικής αξίας €6,2 εκατ. περίπου.

(iv) Η OPTIMA BANK ενεργεί ως ειδικός διαπραγματευτής στις αγορές αξιών και παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών και κατείχε στις 20.06.2023 την παρακάτω θέση σε μετοχές Mytilineos και παράγωγα με υποκείμενο τίτλο την μετοχή Mytilineos:

- 10.215 μετοχές εκ των οποίων 0 μετοχές δεσμευμένες υπέρ ΕΤ.ΕΚ
- Αρνητική συνδυαστική θέση σε παράγωγα ισοδύναμη με 11.900 μετοχές
- Συνολικά η καθαρή αρνητική θέση/έκθεση της στις 20.06.2023 ανερχόταν σε 1.685 μετοχές.

(v) Η OPTIMA BANK κατά την 20.06.2023, είχε συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και συνδεδεμένες εταιρείες, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η OPTIMA BANK έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων, ήτοι της Grant Thornton (βλ. σχετικά ενότητα 3.1.2 «Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων» του Ενημερωτικού Δελτίου) και της δικηγορικής εταιρείας «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» (βλ. σχετικά ενότητα 3.1.1 «Νομικός Έλεγχος» του Ενημερωτικού Δελτίου), με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €500 εκατ. Οι δαπάνες της Έκδοσης εκτιμώνται σε περίπου €8,8 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ) και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε περίπου €491,2 εκατ.

Τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως και με την κατωτέρω προτεραιότητα:

- (1) Ποσό μέχρι €255 εκατ. θα διατεθεί εντός 90 ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την πληρωμή οφειλής υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εταιρεία θα διαθέσει:
 - i. Ποσό έως €100 εκατ. στην ΕΤΕ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 9.12.2021 Κοινού Ομολογιακού Δανείου,
 - ii. Ποσό έως €100 εκατ. στην Alpha Bank για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 15.7.2021 Κοινού Ομολογιακού Δανείου
 - iii. Ποσό έως €55 εκατ. στην Τράπεζα Πειραιώς για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 29.7.2022 Κοινού Ομολογιακού Δανείου,
- (2) Ποσό μέχρι €236,2 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών της Εκδότριας σε κεφάλαιο κίνησης, εντός έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως.

Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι σε περίπτωση κάλυψης της Έκδοσης σε ποσό μεταξύ €300.000.000 και €499.999.000, η εν λόγω διάθεση θα καλυφθεί αναλογικά (pro rata).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την Έκδοση, θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα ρευστοποιήσιμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου.

Σημειώνεται ότι βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €300 εκατ., η έκδοση του ΚΟΔ και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου επενδυτή θα αποδεσμευθεί.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/6.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, θα ενημερώνει το Χ.Α. καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν.3556/2007, όπως ισχύει.

Επιπλέον, η Εταιρεία για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία, θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύει, και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (προμήθειες Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και Αναδόχων, τυχόν πρόσθετη αμοιβή επιτυχίας, αμοιβή Συμβούλου Έκδοσης, δαπάνες Οικονομικού και Νομικού Ελέγχου, δαπάνες εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.λπ.) εκτιμώνται σε περίπου €8,8 χιλ. συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ, θα καλυφθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης, και αναλύονται ως εξής:

- 1) Ποσό €7.500 χιλ. (υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης, τις προμήθειες Συντονισμού, τις προμήθειες Αναδοχής και Διάθεσης των Ομολογιών και την τυχόν πρόσθετη αμοιβή επιτυχίας.
- 2) Ποσό περίπου €18,5 χιλ. για τα τέλη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 3) Ποσό €3,0 χιλ. προς το Χ.Α. και ποσό έως €50,0 χιλ. για το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων.
- 4) Ποσό περίπου €160 χιλ. προς το Χ.Α. για τη χρήση Η.Β.Ι.Π.
- 5) Ποσό μέχρι €500 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με τους έκτακτους ελέγχους (Οικονομικός και Νομικός Έλεγχος).
- 6) Ποσό περίπου €600 χιλ. για λοιπές δαπάνες που σχετίζονται με την Έκδοση, όπως κόστος εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, προβολή της Έκδοσης κ.λπ.

Η κατανομή των προμηθειών Αναδοχής και Διάθεσης υπολογίζεται βάσει της κατανομής των ομολογιών σε κάθε Ανάδοχο και όχι βάσει προσυμφωνημένης ποσόστωσης.

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω ποσά έχουν υπολογιστεί κατά προσέγγιση και αποτελούν εκτίμηση του ύψους στο οποίο δύνανται να ανέλθουν οι δαπάνες της Έκδοσης, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από την ως άνω εκτίμηση.

4.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση

4.2.1 Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ

Δυνάμει της από 26.6.2023 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκαν:

(α) η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρεία, βάσει των διατάξεων του Ν.4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, συνολικού ποσού έως €500 εκατ., διάρκειας επτά (7) ετών, διαιρούμενου σε έως 500.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, με ελάχιστο ποσό €300 εκατ., καθώς και η έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ,

(β) οι Ομολογίες να διατεθούν προς κάλυψη μέσω Δημόσιας Προσφοράς στο σύνολο του επενδυτικού κοινού εντός της Ελληνικής Επικράτειας, ήτοι σε ειδικούς και ιδιώτες επενδυτές, με χρήση της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. του Χ.Α., να καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. και να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.,

(γ) το επιτόκιο να προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και να ανακοινωθεί από την Εκδότρια στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς,

(δ) η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία να ισούται με το άρτιο της ονομαστικής αξίας της κατά την ημερομηνία έκδοσης, ήτοι Ευρώ χίλια (€1.000),

(ε) η κατανομή των Ομολογιών στους ενδιαφερόμενους επενδυτές να πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τα κριτήρια και τα ποσοστά κατανομής σε κάθε κατηγορία επενδυτών που θα αποτυπωθούν αναλυτικά στο Ενημερωτικό Δελτίο, και

(στ) να διορισθεί η EUROBANK εκπρόσωπος των ομολογιούχων του Δανείου.

Οι όροι του ανωτέρω ΚΟΔ, βάσει την ως άνω απόφασης του Δ.Σ., παρουσιάζονται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5.1 «ΌΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ».

4.2.2 Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες, έντοκες Ομολογίες που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και θα είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ. Το ΚΟΔ διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, καθώς και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία έχει προσδιορισθεί στο άρτιο, ήτοι €1.000, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ. Η τελική απόδοση και το Επιτόκιο, θα προσδιοριστούν από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.), το οποίο τηρείται σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., καθώς και τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και θα ανακοινωθούν μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα:

(1) η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών,

(2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης ως Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και

(3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μεριδές και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου αποτελεί η αντίστοιχη, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς, το κεφάλαιο του

Ομολογιακού Δανείου, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν εξόδων και φόρων, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ (βλ. στο παράρτημα ενότητα 5.1 «ΌΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ»), ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, η οποία ενδέχεται να τροποποιηθεί, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα).

Η ισχύουσα ελληνική νομοθεσία (ιδίως οι σχετικές διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας - ΚπολΔ), προβλέπει ένα σύστημα κατάταξης των διαφόρων απαιτήσεων των δανειστών, για την περίπτωση κατά την οποία το προϊόν της αναγκαστικής εκποίησης περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη (πλειστηρίασμα) δεν επαρκεί για να ικανοποιηθούν πλήρως οι δανειστές του (επισπεύδων και αναγγεληθέντες). Σύμφωνα με το σύστημα αυτό, η προτεραιότητα ικανοποίησης των επιμέρους απαιτήσεων προσδιορίζεται ιδίως από το εάν είναι εξοπλισμένες με προνόμιο και από το είδος του προνομίου. Τα προνόμια διακρίνονται σε δύο γενικές κατηγορίες: (α) τα ειδικά (ιδίως, απαιτήσεις ασφαλιζόμενες με υποθήκη ή ενέχυρο), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση από το πλειστηρίασμα συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου (π.χ. του ενυπόθηκου ακινήτου), και (β) τα γενικά (με συνηθέστερα όσα αφορούν σε απαιτήσεις εργαζομένων, του Ελληνικού Δημοσίου, φορέων κοινωνικής ασφάλισης, ΟΤΑ, κλπ.), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση ανεξαρτήτως περιουσιακού στοιχείου. Επιπρόσθετα, ο νόμος ρυθμίζει διεξοδικά τα διάφορα σενάρια σε περίπτωση συνύπαρξης απαιτήσεων διαφορετικών προνομίων μεταξύ τους αλλά και με απαιτήσεις που δεν έχουν προνόμιο (των λεγόμενων εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών). Σε γενικές γραμμές, εάν συνυπάρχουν απαιτήσεις εξοπλισμένες με προνόμια και μη προνομιούχες απαιτήσεις, ο ΚπολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:

- Εάν συνυπάρχουν ειδικώς προνομιούχοι δανειστές και γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, τότε οι πρώτοι θα ικανοποιηθούν από το 65% του πλειστηριασματος, οι δεύτεροι από το 25% και οι τρίτοι από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 90% του πλειστηριασματος και οι εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 70% του πλειστηριασματος και οι τελευταίοι από το 30% αυτού.
- Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών συμμέτρως.
- Αναφορικά με απαιτήσεις οι οποίες γεννήθηκαν εξ ολοκλήρου μετά την 17.1.2018 και έχουν εμπράγματα εξασφαλίσεις επί μη βεβαρημένου κατά την ανωτέρω ημερομηνία πράγματος, ο ΚπολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:
 - οι οποίες προέκυψαν πριν από την ημέρα διενέργειας του πλειστηριασμού (διενέργεια μετά την 1.1.2022) και έχουν υπερ-προνόμιο (ήτοι αφορούν μη καταβληθέντες μισθούς έως 6 μηνών από παροχή εξαρτημένης εργασίας και έως του ποσού το οποίο ισούται ανά μήνα οφειλόμενου μισθού και ανά εργαζόμενο με το νόμιμο κατώτατο μισθό υπαλλήλου άνω των είκοσι πέντε (25) ετών επί

275%) ικανοποιούνται προνομιακά πριν από κάθε άλλη απαίτηση, αλλά μετά την αφαίρεση των εξόδων εκτέλεσης.

- Στη συνέχεια ικανοποιούνται οι εμπραγμάτως εξασφαλισμένοι (ειδικώς προνομιούχοι δανειστές), έπεται η ικανοποίηση των γενικώς προνομιούχων δανειστών και τελευταίοι ικανοποιούνται οι εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές.

Τα παραπάνω ποσοστά αφορούν στην κατανομή ανά γενική κατηγορία πιστωτών. Περαιτέρω διαφοροποιήσεις ισχύουν εντός των ευρύτερων κατηγοριών προνομίων, ιδίως με βάση την υποκατηγορία («τάξη») στην οποία εμπίπτει κάθε απαίτηση, αλλά και άλλα κριτήρια (π.χ. την τάξη και το ποσό εγγραφής υποθηκών, κλπ.). Το ποσό που αντιστοιχεί στους εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές με βάση το παραπάνω, κατά περίπτωση, ποσοστό τους, κατανέμεται στους εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές συμμετρως, δηλαδή κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου. Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων, τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών (και πάλι συμμετρως).

Ανάλογες ρυθμίσεις με τις ανωτέρω προβλέπονται και στην περίπτωση της πτωχευτικής εκποίησης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα, με τη διαφορά ότι πριν την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων απαιτήσεων με γενικό ή ειδικό προνόμιο (σύμφωνα με τα ανωτέρω) προηγείται η ικανοποίηση των δικαστικών εξόδων, των εξόδων διοίκησης της πτωχευτικής περιουσίας και των ομαδικών πιστωμάτων (αρ.167 παρ.1 εδ. Β του Πτωχευτικού Κώδικα) καθώς και η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του 167 παρ. 2 περ. α του Πτωχευτικού Κώδικα.

Για την απόκτηση κωδικού ISIN (International Security Identification Number) των Ομολογιών, η Εταιρεία υπέβαλε σχετική αίτηση στο Χ.Α. παράλληλα με την αίτηση για την Εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α και έλαβε τον κωδικό GRC3931237D6.

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

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων Ομολογιών είναι η «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.», διαχειριστής του Σ.Α.Τ. (Διεύθυνση: Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα).

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί βάσει των όρων του ΚΟΔ η EUROBANK.

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι η EUROBANK, η ALPHA BANK, η ΕΤΕ και η Τράπεζα Πειραιώς και Ανάδοχοι οι EUROXX και OPTIMA BANK.

Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Ομολογιών σε άλλες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

4.2.3 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους

Το επιτόκιο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου θα είναι σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

4.2.3.1 Καταβολή Τόκου

Το Επιτόκιο που θα εφαρμόζεται καθ' όλη τη διάρκεια του ΚΟΔ θα είναι σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

Επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται σε ημερήσια βάση τόκος και υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για πραγματικό αριθμό διαδραμουσών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού σωρεύεται τόκος υπερημερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα που το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

Πλέον του Τόκου Υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστερήσεως, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.

Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.

Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

Σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς. Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.

Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τη 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής.

Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά τη 1:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα και με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 11.3 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).

Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους:

- i) είτε στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων που έχουν εξουσιοδοτηθεί από τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 11.6 του Προγράμματος ΚΟΔ,
- ii) είτε κατά τα οριζόμενα στον Όρο 11.7 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ειδικά στην περίπτωση του Όρου 11.5i του Προγράμματος ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από το Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε α) σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την ενότητα Χ (Λοιπές Αποθετηριακές Υπηρεσίες), μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών α) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ.110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους. Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.

Η Εκδότρια δεν έχει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε ευθύνεται για τυχόν σφάλματα στον υπολογισμό του παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης, η Εκδότρια δεν ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον Όρο 11 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις, και την περίπτωση του Όρου 11.7 του Προγράμματος ΚΟΔ από την ATHEXCSD σύμφωνα την Ενότητα III, Μέρος 1, άρθρο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από την Εκδότρια, κατά τα ανωτέρω και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ενημερώνεται από την Εκδότρια, αναφορικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους. Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει αμελλητί την ενημέρωση αυτή.

Ένα (1) έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τα γραφεία της Εκδότριας.

Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται προκειμένου να προσαρμόζεται στις εκάστοτε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές θα γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε Ευρώ (€).

Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας, κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια δια του παρόντος ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμα της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.

Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Εκδόσεως, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.

Καταβολή από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου η οποία γίνεται κατά παράβαση του Όρου 11 του Προγράμματος ΚΟΔ δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του Όρου 11 του Προγράμματος ΚΟΔ. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στο Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.

Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

4.2.3.2 Εξόφληση Ομολογιών

Οι Ομολογίες εξοφλούνται στην ονομαστική τους αξία στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη των Όρων του Προγράμματος ΚΟΔ 9.3 «Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)», 9.4. «Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια λόγω Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας» και 9.6 «Δικαίωμα Επαναγοράς (squeeze out)». Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου υπό την επιφύλαξη (α) των οριζόμενων στον Όρο 14 του Προγράμματος ΚΟΔ («Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία») και του Όρου 9.5 του Προγράμματος ΚΟΔ «Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)».

Η Εκδότρια δύνανται να αποκτήσει μέσω του Χ.Α. ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

4.2.3.3 Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)

1. Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει την ημερομηνία παρέλευσης εξήντα (60) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως η Εκδότρια δεν δύνανται να προβεί σε μερική ή συνολική πρόωρη εξόφληση Ομολογιών.
2. Μετά την παρέλευση του χρονικού διαστήματος του όρου 9.3.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ.

3. Η πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

4.2.3.4 Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια λόγω Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας

1. Ανεξαρτήτως των αναφερόμενων στον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και κάθε Επιπρόσθετο Ποσό, όπως αυτό ορίζεται στον Όρο 10.4 του Προγράμματος ΚΟΔ (εφόσον υπάρχει).
2. Η πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει την έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες νωρίτερα και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης κατά τον Όρο 9.4.1 του Προγράμματος ΚΟΔ. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

4.2.3.5 Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)

1. Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, όπως ορίζεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον Όρο 9.5.2 (ii) του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και των τυχόν Εξόδων και Φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς (η «Τιμή Επαναγοράς»).
2. Μετά την επέλευση οποιουδήποτε Γεγονότος Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. και κοινοποίησης στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στην οποία θα αναφέρεται ότι:
 - i) έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς και την περιγραφή της συναλλαγής που συνιστά Γεγονός Επαναγοράς, και
 - ii) (α) η Ημερομηνία Επαναγοράς είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς και (β) η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογιών είναι εκατό ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας πλέον δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων καθώς και τυχόν Εξόδων και Φόρων.
3. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει, δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας μέχρι και πέντε (5) ημερών πριν από την Ημερομηνία Επαναγοράς.
4. Η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης του Ομολογιούχου θα πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Επαναγοράς και τον αριθμό των Ομολογιών την αποπληρωμή των οποίων αιτείται, ο οποίος θα πρέπει να αφορά ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο, και θα πρέπει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ.

του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου, για τις Ομολογίες την αποπληρωμή των οποίων αιτείται,

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

4.2.3.6 Δικαίωμα Επαναγοράς (squeeze out)

Εφόσον οι Ομολογιούχοι που κατέχουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνολικού κεφαλαίου των ανεξόφλητων Ομολογιών αποδεχθούν την υπό Όρο 9.5 του Προγράμματος ΚΟΔ δυνατότητα επαναγοράς μετά την ενημέρωση της Εκδότριας, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός προθεσμίας εξήντα (60) ημερών από τη λήξη της εν λόγω πρότασης (ήτοι εντός εκατόν είκοσι (120) ημερών από την Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς), να επαναγοράσει στην Τιμή Πρόωρης Εξόφλησης το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. των Ομολογιούχων που κατέχουν τις ανεξόφλητες Ομολογίες τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν την ημερομηνία επαναγοράς των υπόλοιπων ανεξόφλητων Ομολογιών (squeeze out).

4.2.3.7 Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών, κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τον Όρο 9.3 έως 9.6 του Προγράμματος ΚΟΔ, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

4.2.3.8 Υπερμερία Εκδότριας

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού σωρεύεται τόκος υπερμερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερμερίας από την ημέρα, κατά την οποία το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερμερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

Πλέον του τόκου υπερμερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

4.2.3.9 Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη των δε τόκων σε πέντε (5) έτη. Η παραγραφή της αξιώσεως αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο, της Ομολογίας, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία είναι καταβλητέοι οι τόκοι.

4.2.4 Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας

Η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί εκτίμηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των υπό έκδοση ομολογιών και συνεπώς δεν έχει αποδοθεί πιστοληπτική διαβάθμιση σε αυτές. Ωστόσο η Εκδότρια έχει αναθέσει την εκτίμηση της πιστοληπτικής της ικανότητας και συνεπώς έχει αποδοθεί πιστοληπτική διαβάθμιση σε αυτήν.

Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει αναθέσει την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της α) στον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία “S&P Global Ratings Europe Limited” και στις 19.12.2022 έλαβε διαβάθμιση BB (αναβάθμιση από BB- προηγουμένως) με «θετική» προοπτική (Positive outlook) και β) στον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία “Fitch Ratings Limited” και στις 6.4.2023 έλαβε διαβάθμιση BB+ (αναβάθμιση πιστοληπτικής διαβάθμισης από BB προηγουμένως), με «σταθερή» προοπτική (Stable outlook). Σύμφωνα με σχετική λίστα που έχει αναρτήσει η ESMA με τελευταία ημερομηνία επικαιροποίησης την 14.11.2019⁹, η “S&P Global Ratings Europe Limited” και η “Fitch Ratings Limited” είναι εγγεγραμμένη ως «Οργανισμός Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας» δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1060/2009 από την 31.10.2011¹⁰.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας από την “S&P Global Ratings Europe Limited” βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο <https://disclosure.spglobal.com/ratings/en/regulatory/org-details/sectorCode/CORP/entityId/663615>. Σε ενδεχόμενη αδυναμία επενδυτή να έχει πρόσβαση στον ως άνω ιστότοπο, η Εκδότρια υποχρεούται κατόπιν σχετικού αιτήματος του επενδυτή να τον ενημερώσει σχετικά.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας “Fitch Ratings Limited” βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο <https://www.fitchratings.com/entity/mytilineos-sa-96821864#securities-and-obligations>. Σε ενδεχόμενη αδυναμία επενδυτή να έχει πρόσβαση στον ως άνω ιστότοπο, η Εκδότρια υποχρεούται κατόπιν σχετικού αιτήματος του επενδυτή να τον ενημερώσει σχετικά.

S&P Global Ratings Europe Limited

Κατά τη S&P Global Ratings Europe Limited η εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων (Credit Rating) αποτυπώνεται στην ακόλουθη κλίμακα διαβάθμισης, από τον χαμηλότερο στον υψηλότερο πιστωτικό κίνδυνο, ως εξής:

				Κερδοσκοπικά χαρακτηριστικά (Speculative characteristics)						
AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	R	SD & D	NR

Σημείωση: οι διαβαθμίσεις από AA έως CCC μπορούν να τροποποιηθούν με την προσθήκη συν (+) και πλην (-) που υποδεικνύει σχετικές διαφορές στην πιθανότητα αθέτησης ή ανάκαμψης των εκδόσεων. Οι υποχρεώσεις που αξιολογούνται ως "BB", "B", "CCC", "CC" και "C" θεωρούνται ότι έχουν σημαντικά κερδοσκοπικά χαρακτηριστικά. Το "BB" υποδηλώνει τον ελάχιστο βαθμό κερδοσκοπίας και το "C" τον υψηλότερο. Ενώ οι υποχρεώσεις αυτές θα έχουν πιθανώς κάποια ποιοτικά και προστατευτικά χαρακτηριστικά, αυτά μπορεί να αντισταθμίζονται από μεγάλες αβεβαιότητες ή σημαντική έκθεση σε δυσμενείς συνθήκες.

Πηγή: <https://www.spglobal.com/ratings/en/about/intro-to-credit-ratings>

Σύμφωνα με την S&P Global Ratings η αξιολόγηση BB σημαίνει ότι ένας οφειλέτης είναι λιγότερο ευάλωτος σε μη πληρωμή από άλλες κερδοσκοπικές εκδόσεις. Ωστόσο, αντιμετωπίζει σημαντικές συνεχιζόμενες αβεβαιότητες ή έκθεση σε δυσμενείς επιχειρηματικές, χρηματοπιστωτικές ή οικονομικές συνθήκες, οι οποίες θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ανεπαρκή ικανότητα του οφειλέτη να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις που έχει αναλάβει για τις οικονομικές του υποχρεώσεις.

⁹ Πηγή: <https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>

¹⁰ Πηγή: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/2011_360.pdf

Fitch Ratings Limited

Κατά τη Fitch Ratings Limited η εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων (Credit Rating) αποτυπώνεται στην ακόλουθη κλίμακα διαβάθμισης, από τον χαμηλότερο στον υψηλότερο πιστωτικό κίνδυνο, ως εξής:

Επενδυτική βαθμίδα (Investment)				Κερδοσκοπική βαθμίδα (Speculative)						
AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	RD	D

Σημείωση: Η κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης της Fitch για εκδότες και εκδόσεις εκφράζεται με τη χρήση των κατηγοριών "AAA" έως "BBB" (επενδυτική βαθμίδα) και "BB" έως "D" (κερδοσκοπική βαθμίδα) με ένα πρόσθετο +/- για τα επίπεδα AA έως CCC που υποδεικνύει σχετικές διαφορές στην πιθανότητα αθέτησης ή ανάκαμψης των εκδόσεων. Οι όροι "επενδυτική βαθμίδα" και "κερδοσκοπική βαθμίδα" αποτελούν συμβατικούς όρους της αγοράς και δεν υπονοούν οποιαδήποτε σύσταση ή έγκριση ενός συγκεκριμένου τίτλου για επενδυτικούς σκοπούς. Οι κατηγορίες επενδυτικής βαθμίδας υποδηλώνουν σχετικά χαμηλό έως μέτριο πιστωτικό κίνδυνο, ενώ οι αξιολογήσεις στις κερδοσκοπικές κατηγορίες σηματοδοτούν είτε υψηλότερο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου είτε ότι έχει ήδη επέλθει αθέτηση πληρωμών.

Πηγή: <https://www.fitchratings.com/products/rating-definitions#about-rating-definitions>

Σύμφωνα με την Fitch Ratings, η αξιολόγηση "BB+" υποδηλώνει ότι ένας οφειλέτης έχει αυξημένη τρωτότητα στον κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεων του, ιδίως σε περίπτωση δυσμενών μεταβολών στις επιχειρηματικές ή οικονομικές συνθήκες με την πάροδο του χρόνου, ωστόσο υπάρχει επιχειρηματική ή χρηματοοικονομική ευελιξία που υποστηρίζει την εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων.

4.2.5 Φορολογία Ομολογιών

Κατωτέρω, παρατίθεται περίληψη των σημαντικότερων φορολογικών συνεπειών που αφορούν στην αγορά, απόκτηση και διάθεση των Ομολογιών. Η περιπτωσιολογία δεν είναι εξαντλητική και δεν αναφέρεται στο σύνολο των πιθανών περιπτώσεων επενδυτών/ομολογιούχων, μέρος των οποίων ενδέχεται να υπόκεινται σε ειδικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ούτε στα τυχόν αναγκαία έγγραφα ή άλλα δικαιολογητικά που ο φορολογούμενος επενδυτής/ομολογιούχος οφείλει κατά περίπτωση να προσκομίσει. Επίσης, τα αναφερόμενα κατωτέρω δεν αποτελούν φορολογική συμβουλή προς οιονδήποτε επενδυτή/ομολογιούχο που επιθυμεί να λάβει ολοκληρωμένη ανάλυση των ενδεχόμενων φορολογικών θεμάτων που σχετίζονται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και καταστάσεις που αφορούν στο συγκεκριμένο επενδυτή/ομολογιούχο.

Η περίληψη κατωτέρω βασίζεται στις διατάξεις του ελληνικού φορολογικού δικαίου, υπουργικές αποφάσεις, αποφάσεις της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, και λοιπές κανονιστικές πράξεις των ελληνικών αρχών καθώς και την κρατούσα δημοσιευμένη νομολογία, όπως ισχύουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και δεν λαμβάνει υπόψη τις όποιες εξελίξεις ή/και τροποποιήσεις που ήθελε προκύψουν μετά την ημερομηνία δημοσίευσής του, έστω κι αν οι εν λόγω εξελίξεις ή τροποποιήσεις έχουν αναδρομική ισχύ.

Για τους σκοπούς της παρούσας περίληψης, τα φυσικά πρόσωπα θεωρούνται ότι δεν ενεργούν στο πλαίσιο άσκησης της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας. Περαιτέρω, η κατωτέρω περίληψη τελεί υπό την επιφύλαξη εφαρμογής τυχόν ευνοϊκότερων διατάξεων των εφαρμοστέων συμβάσεων αποφυγής διπλής φορολογίας (ΣΑΔΦ) μεταξύ της Ελλάδος και του κράτους όπου έχουν τη φορολογική τους κατοικία οι επενδυτές / ομολογιούχοι οι οποίοι δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος. Τέλος, η κατωτέρω περίληψη λαμβάνει ως δεδομένο ότι οι Ομολογίες παραμένουν εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

4.2.5.1 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών

Κατά την εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών δεν επιβάλλεται φόρος εισοδήματος.

4.2.5.2 Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με συντελεστή 15%. Ο φόρος αυτός εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση των φυσικών προσώπων για το εισόδημα από τους τόκους. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, το ποσό του φόρου θα παρακρατηθεί από τον φορέα πληρωμής.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα τα οποία δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή δραστηριοποιείται στην Ελλάδα μέσω μόνιμης εγκατάστασης, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν την φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα (συμπεριλαμβανομένων των νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι αλλοδαπής οι οποίοι διατηρούν στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση στην οποία αποδίδεται το εισόδημα από τόκους Ομολογιών) θα αποτελέσει έσοδο από επιχειρηματική δραστηριότητα και ως τέτοιο θα συνυπολογισθεί για τον προσδιορισμό του αποτελέσματος χρήσης αυτών. Ο συντελεστής φόρου για τα νομικά πρόσωπα και τις νομικές οντότητες ανέρχεται σε 22%, με την εξαίρεση των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν ενταχθεί στις ειδικές διατάξεις του άρθρου 27Α του κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, τα οποία φορολογούνται με συντελεστή 29%. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, θα επιβληθεί παρακράτηση 15%, η οποία θα αποτελέσει προκαταβολή φόρου εισοδήματος για το αντίστοιχο φορολογικό έτος, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος με τις οποίες μεταφέρθηκαν στην ισχύουσα ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2003/49/ΕΚ περί απαλλαγής από το φόρο εισοδήματος των ενδοομικών πληρωμών τόκων, υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις των εν λόγω διατάξεων.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα απαλλάσσεται από φόρο εισοδήματος. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν την φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

4.2.5.3 Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Η φορολόγηση του εισοδήματος που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται κατά τη γένεσή του. Όμως, εφόσον το εν λόγω εισόδημα κεφαλαιοποιηθεί ή διανεμηθεί, θα φορολογηθεί με τον κατά το χρόνο της κεφαλαιοποίησης ή διανομής φορολογικό συντελεστή που επιβάλλεται στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών και που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν την φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα και δεν αποδίδεται σε μόνιμη εγκατάστασή τους στην Ελλάδα, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα.

4.3 Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς

4.3.1 Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς

Με την από 26.6.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας αποφασίστηκε, μεταξύ άλλων, η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ. Συνοπτικά, οι όροι της προσφοράς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
Εκδότης του ΚΟΔ	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.
Χρεωστικός Τίτλος	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν.3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, μετά την έναρξη ισχύος του Ν.4548/2018.
Είδος Ομολογιών	Κοινές ανώνυμες άυλες ομολογίες.
Είδος προσφοράς	Δημόσια προσφορά του συνόλου των Ομολογιών μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.
Διάρκεια προσφοράς	3 Εργάσιμες Ημέρες.
Σύνολο προσφερόμενων Ομολογιών	Έως 500.000 κοινές, ανώνυμες, άυλες ομολογίες.
Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών σε ποσό τουλάχιστον €300.000.000.
Εύρος Απόδοσης	Η ανακοίνωση του εύρους απόδοσης θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την προτεραία της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.
Επιτόκιο	Σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), το οποίο θα προσδιοριστεί με τη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. βάσει της τελικής απόδοσης, όπως αυτή ανακοινωθεί το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.
Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία	€1.000 / Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας).
Διάρκεια	7 έτη
Ελάχιστο/ανώτατο όριο εγγραφής Ομολογιών ανά επενδυτή	Κατ' ελάχιστον μία (1) προσφερόμενη Ομολογία. Κατ' ανώτατο 500.000 Ομολογίες.
Ονομαστική αξία Ομολογίας	€1.000 ανά Ομολογία.
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	1 Ομολογία
Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου	Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.
Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου	Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου, κατά την οποία η

	<p>Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων.</p>
Περίοδος Εκτοκισμού	<p>Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.</p>
Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)	<ol style="list-style-type: none"> Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει την ημερομηνία παρέλευσης εξήντα (60) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε μερική ή συνολική πρόωρη εξόφληση Ομολογιών. Μετά την παρέλευση του χρονικού διαστήματος του Όρου 9.3.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ. Η πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.
Δικαίωμα Πρόωρης Εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια λόγω Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας	<ol style="list-style-type: none"> Ανεξαρτήτως των αναφερόμενων στον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που

	<p>αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και κάθε Επιπρόσθετο Ποσό, όπως αυτό ορίζεται στον Όρο 10.4 του Προγράμματος ΚΟΔ (εφόσον υπάρχει).</p> <p>2. Η πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει την έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες νωρίτερα και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης κατά τον Όρο 9.4.1 του Προγράμματος ΚΟΔ. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.</p>
<p>Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)</p>	<p>1. Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον Όρο 9.5.2 (ii) του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και των τυχόν Εξόδων και Φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς (η «Τιμή Επαναγοράς»).</p> <p>2. Μετά την επέλευση οποιουδήποτε Γεγονότος Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. και κοινοποίησης στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στην οποία θα αναφέρεται ότι:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς και την περιγραφή της συναλλαγής που συνιστά Γεγονός Επαναγοράς, και ii) (α) η Ημερομηνία Επαναγοράς είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς και (β) η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογιών είναι εκατό ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας πλέον δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων καθώς και τυχόν Εξόδων και Φόρων. <p>3. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλει, δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας μέχρι και πέντε (5) ημερών πριν από την Ημερομηνία Επαναγοράς.</p> <p>4. Η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης του Ομολογιούχου θα πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Επαναγοράς και τον αριθμό των Ομολογιών την αποπληρωμή των οποίων αιτείται, ο οποίος θα πρέπει να αφορά ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο, και θα πρέπει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός</p>

	<p>Αξιογράφων του Ομολογιούχου, για τις Ομολογίες την αποπληρωμή των οποίων αιτείται.</p> <p>5. Η Εκδότρια οφείλει να αποπληρώσει τις Ομολογίες στην Τιμή Επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών.</p>
Δικαίωμα Επαναγοράς (squeeze out)	<p>Εφόσον οι Ομολογιούχοι που κατέχουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνολικού κεφαλαίου των ανεξόφλητων Ομολογιών αποδεχθούν την υπό Όρο 9.5 του Προγράμματος ΚΟΔ δυνατότητα επαναγοράς μετά την ενημέρωση της Εκδότριας, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός προθεσμίας εξήντα (60) ημερών από την λήξη της εν λόγω πρότασης (ήτοι εντός εκατόν είκοσι (120) ημερών από την Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς), να επαναγοράσει στην Τιμή Πρόωρης Εξόφλησης το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. των Ομολογιούχων που κατέχουν τις ανεξόφλητες Ομολογίες τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν την ημερομηνία επαναγοράς των υπόλοιπων ανεξόφλητων Ομολογιών (squeeze out).</p>
Εξασφαλίσεις/Κατάταξη	<p>Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις, των Ομολογιούχων κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.</p> <p>Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.</p>
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	<p>Η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιών.</p> <p>Ωστόσο, η Εταιρεία έχει αναθέσει την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της α) στον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία "S&P Global Ratings Europe Limited" και στις 19.12.2022 έλαβε διαβάθμιση BB (αναβάθμιση από BB- προηγούμενως) με «θετική» προοπτική (Positive outlook) και β) στον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία "Fitch Ratings Limited" και στις 6.4.2023 έλαβε διαβάθμιση BB+ (αναβάθμιση πιστοληπτικής διαβάθμισης από BB προηγούμενως), με «σταθερή» προοπτική (Stable outlook).</p>
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι	EUROBANK, ALPHA BANK, ETE και Τράπεζα Πειραιώς.
Ανάδοχοι	EUROXX, OPTIMA BANK
Σύμβουλος Έκδοσης	EUROBANK

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €300 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών απόκως.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει το Ομολογιακό Δάνειο μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών (βλ. ενότητα 4.3.6 «Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς» του Ενημερωτικού Δελτίου).

4.3.2 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Κατωτέρω, παρατίθεται το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
28.6.2023	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
28.6.2023	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας.
28.6.2023	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου.
3.7.2023	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης.
4.7.2023	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
6.7.2023	Λήξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
6.7.2023	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.*
10.7.2023	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς.
10.7.2023	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων. Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης.
11.7.2023	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

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

Το Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 27.6.2023, ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., υπό την αίρεση έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εταιρείας.

Σημειώνεται, ότι το ως άνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας.

Η ενημέρωση των επενδυτών για τη Δημόσια Προσφορά θα πραγματοποιείται μέσω ανακοίνωσης - πρόσκλησης προς το επενδυτικό κοινό.

4.3.3 Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών

Ο προσδιορισμός της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών, θα γίνει με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building»), το οποίο θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, και θα διενεργηθεί μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. Στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές.

Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το Επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστούν από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, εντός του εύρους απόδοσης, με τη Διαδικασία του Η.ΒΙ.Π., σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, θα εγκριθούν από εξουσιοδοτημένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόσωπο και θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας το αργότερο την προτεραία της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ώστε να γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό. Σημειώνεται ότι για το προσδιορισμό του εύρους απόδοσης θα ακολουθηθεί η διαδικασία του pre-marketing, ήτοι συνεκτίμηση τόσο των συνθηκών των κεφαλαιαγορών στην Ελλάδα και διεθνώς όσο και της οικονομικής θέσης και των προοπτικών του Ομίλου. Κατά την περίοδο που προηγείται της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. (pre-marketing period) οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι λαμβάνουν ενδεικτικές προσφορές από Ειδικούς Επενδυτές, ώστε να προσδιορίσουν, σύμφωνα με επαγγελματικά κριτήρια, το εύρος της απόδοσης που ανταποκρίνεται καλύτερα στις συνθήκες ζήτησης της αγοράς.

Η ανώτατη τιμή του εύρους της απόδοσης δύναται να υπερβαίνει την κατώτατη έως 150 μονάδες βάσης.

Η τελική απόδοση και το Επιτόκιο θα γνωστοποιηθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθούν, στον διαδικτυακό τόπο της Εκδότριας και του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς.

Τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις βάσει των οποίων θα καθορισθούν η τελική απόδοση και το Επιτόκιο περιλαμβάνουν τις συνθήκες της αγοράς ομολόγων, το ύψος της ζήτησης ανά απόδοση από Ειδικούς Επενδυτές, το πλήθος και το είδος Ειδικών Επενδυτών, το ύψος της ζήτησης από τους Ιδιώτες Επενδυτές (στο βαθμό που η τελική κατανομή προς αυτούς ξεπεράσει το ελάχιστο ποσοστό κατανομής του 30%) και το κόστος εξυπηρέτησης της ομολογιακής έκδοσης που προτίθεται να αναλάβει η Εκδότρια.

Ενδεικτικά εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων και υπό την επιφύλαξη της κάλυψης της προϋπόθεσης έκδοσης των Ομολογιών.

Ταυτόχρονα με τον καθορισμό της τελικής απόδοσης, θα αποφασιστεί και η οριστική κατανομή των Ομολογιών. Σε κάθε περίπτωση, το Επιτόκιο θα καθορισθεί εντός του ανακοινωθέντος δεσμευτικού εύρους της απόδοσης.

Το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινά για όλους τους επενδυτές, Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διάθεση Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.

Βάσει της εγκυκλίου 23/22.6.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα εκδοθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους αναλυτική ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου του Επιτοκίου, η οποία θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α.

4.3.4 Κατηγορίες Επενδυτών

Η Δημόσια Προσφορά της Εταιρείας απευθύνεται στο σύνολο του επενδυτικού κοινού στην Ελλάδα, ήτοι σε Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές, και δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, σε επενδυτές εκτός Ελλάδας, ούτε απευθύνεται σε οποιοδήποτε κράτος όπου μια τέτοια προσφορά ή πρόσκληση δεν επιτρέπεται από το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο του.

Ειδικοί Επενδυτές είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αποτελούν επαγγελματίες επενδυτές κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα Ι («ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του Ν.4514/2018, όπως ισχύει, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες, καθώς και φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αντιμετωπίζονται, κατόπιν αιτήσεώς τους ως επαγγελματίες επενδυτές, σύμφωνα με την Ενότητα ΙΙ («ΠΕΛΑΤΕΣ ΠΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΖΟΝΤΑΙ ΩΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ ΥΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του ίδιου νόμου, ή αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι σύμφωνα με το άρθρο 30 του ίδιου νόμου.

Η κατηγορία των Ιδιωτών Επενδυτών περιλαμβάνει όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Δεν επιτρέπεται η συμμετοχή στη Δημόσια Προσφορά από το ίδιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ταυτόχρονα με την ιδιότητα του Ιδιώτη και Ειδικού Επενδυτή, εφόσον πληρούνται τα σχετικά κριτήρια.

4.3.5 Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά

Γενικά Στοιχεία Διαδικασίας

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών, ήτοι Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας έως €500 εκατ., θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα, μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Δημόσια Προσφορά και η τήρηση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τον Ν. 4514/2018, τον Κανονισμό ΕΔ και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς, την απόφαση 34 του Χ.Α. και την από 26.6.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας. Κάθε επενδυτής μπορεί να εγγράφεται και υποβάλλει Αίτηση Κάλυψης για την αγορά Ομολογιών, μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. για μία (1) τουλάχιστον προσφερόμενη Ομολογία ή για ακέραιο αριθμό Ομολογιών. Ανώτατο όριο εγγραφής για κάθε επενδυτή είναι το σύνολο της Δημόσιας Προσφοράς, δηλαδή έως 500.000 Ομολογίες. Ελάχιστο όριο συμμετοχής είναι η μία (1) Ομολογία, ονομαστικής αξίας €1.000.

Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες.

Συντονιστές της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι. Ειδικότερα, η Δημόσια Προσφορά θα ξεκινήσει στις 4.7.2023 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί στις 6.7.2023 και ώρα Ελλάδος 16.00 μ.μ.

Το Η.ΒΙ.Π. θα παραμένει ανοιχτό, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς από τις 10:00 π.μ. έως τις 17:00 μ.μ., με την εξαίρεση της 6.7.2023 κατά την οποία θα λήξει στις 16:00 μ.μ.

Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, πρέπει να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, Αίτηση Κάλυψης για τις Ομολογίες, σε συμμόρφωση με τους όρους και προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου και του Προγράμματος ΚΟΔ.

Κάθε Αίτηση Κάλυψης:

(α) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας, θα πρέπει να διακρίνεται στην εν λόγω αίτηση αν η τελευταία αφορά σε Ιδιώτες Επενδυτές ή σε Ειδικούς Επενδυτές και να προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της Μεριδας Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. όπου θα πιστωθούν οι Ομολογίες.

(β) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Ιδίου ή Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, αντίστοιχα, κατονομάζει τον επενδυτή που την υποβάλλει και προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της σχετικής Μεριδας Ιδίου ή Πελάτη, αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας στο Σ.Α.Τ.,

(γ) περιλαμβάνει αίτημα συμμετοχής στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και αίτημα - δήλωση ανάληψης υποχρέωσης κάλυψης προσδιοριζόμενου ακεραίου αριθμού Ομολογιών, με ελάχιστο επιτρεπτό όριο τη μία (1) Ομολογία και μέγιστο επιτρεπτό όριο τις πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) Ομολογίες,

(δ) είναι νομικά δεσμευτική, και

(ε) δεν δύναται να ανακληθεί ή τροποποιηθεί μετά από τη λήξη της Περιόδου Κάλυψης.

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης στα καταστήματα των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων, των Μελών Η.ΒΙ.Π., καθώς και των Συμμετεχόντων του λογαριασμού τους στο Σ.Α.Τ. που συνεργάζονται με τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή των Αιτήσεων - Κάλυψης μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Οι Ειδικοί Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης απευθείας στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους.

Με την υπογραφή και υποβολή της Αίτησης Κάλυψης, ο Υπόχρεος Κάλυψης δηλώνει ότι συμφωνεί να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και να αναλάβει να καλύψει πρωτογενώς τις κατανομηθείσες σε αυτόν Ομολογίες, που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος ΚΟΔ και σύμφωνα με τους όρους αυτού, έναντι καταβολής ποσού ίσου με την ονομαστική αξία των Ομολογιών αυτών και τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Η Αίτηση Κάλυψης για την προσφορά αγοράς Ομολογιών δεν μπορεί να τροποποιηθεί ή να ανακληθεί μετά τη λήξη της διάρκειας της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής, ήτοι μετά τη λήξη των τριών (3) Εργάσιμων Ημερών εντός των οποίων υποβάλλονται προσφορές στο Η.ΒΙ.Π., οπότε οι προσφορές αυτές καθίστανται οριστικές και αμετάκλητες, εκτός εάν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει. Τροποποίηση ή ακύρωση Αίτησης Κάλυψης για την προσφορά αγοράς είναι δυνατή κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ακολουθώντας διαδικασία ανάλογη της αρχικής υποβολής. Αν η Αίτηση Κάλυψης δεν είναι προσηκόντως συμπληρωμένη τηρουμένων των όρων συμμετοχής και εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο, το Πρόγραμμα ΚΟΔ και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., η Αίτηση Κάλυψης δεν θα γίνεται αποδεκτή.

Οι Ομολογίες δεν θα καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία κινητών αξιών, σε οποιοδήποτε κράτος πλην της Ελλάδας.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές που θα προσέρχονται απευθείας στα καταστήματα των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά, θα πρέπει να προσκομίζουν το δελτίο αστυνομικής ταυτότητας ή το διαβατήριό τους, τον αριθμό φορολογικού μητρώου τους και την εκτύπωση των στοιχείων του Σ.Α.Τ.

Σε περίπτωση υποβληθείσας Αίτησης Κάλυψης για Ιδιώτη Επενδυτή μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μεριδας, η εν λόγω αίτηση θα γίνεται δεκτή, μόνο εφόσον ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής είναι δικαιούχος ή συνδικαιούχος των Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει των οποίων εγγράφεται.

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραιία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς. Ως αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται το γινόμενο του αριθμού των αιτούμενων Ομολογιών επί την ονομαστική αξία €1.000 εκάστης Ομολογίας.

Σε περίπτωση που Ιδιώτης Επενδυτής είναι συνδικαιούχος σε μία ή και παραπάνω Κοινή Επενδυτική Μεριδα, σύμφωνα με την υπ. αριθμ. 32/28.6.2007 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής μπορεί να εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά είτε από την αυτοτελή του Μεριδα, είτε από μια εκ των Κοινών Επενδυτικών Μεριδών (εφεξής «ΚΕΜ») στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος. Θα διενεργείται έλεγχος από το Η.ΒΙ.Π. στο σύνολο των Αιτήσεων Κάλυψης που εισάγονται από όλα τα μέλη, ώστε κάθε εντολέας δικαιούχος ατομικού Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη και συνδικαιούχος ΚΕΜ να παραλάβει τίτλους σε έναν μόνο Λογαριασμό Σ.Α.Τ. (Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη ή ΚΕΜ). Αν για έναν εντολέα υπάρχουν περισσότερες από μία Αιτήσεις Κάλυψης, με παραλήπτη είτε Λογαριασμό Αξιογράφων και ΚΕΜ, είτε περισσότερες της μίας ΚΕΜ, στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος, τότε θα επιβεβαιώνονται και θα συμμετέχουν στην κατανομή μόνον οι Αιτήσεις Κάλυψης με παραλήπτη τον ίδιο με αυτόν της πρώτης χρονικά Αίτησης Κάλυψης του εντολέα.

Οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών για την απόκτηση Ομολογιών γίνονται δεκτές, εφόσον έχει καταβληθεί, σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή το ισόποσο της συμμετοχής, είτε έχει δεσμευθεί το ισόποσο της συμμετοχής σε πάσης φύσεως τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων των επενδυτών πελατών τους ή τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας που τηρούνται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ιδιωτών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως μία ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ιδιωτών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης.

Η διαδικασία υποβολής των προσφορών των Ειδικών Επενδυτών θα διαρκέσει από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

Οι προσφορές των Ειδικών Επενδυτών στο Βιβλίο Προσφορών θα πραγματοποιηθούν με την ακόλουθη διαδικασία και μπορούν να περιλαμβάνουν εναλλακτικά:

- τον αριθμό των Ομολογιών για τον οποίο υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τη συνολική ονομαστική αξία των Ομολογιών για τις οποίες υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τον αριθμό Ομολογιών ή τη συνολική ονομαστική αξία αυτών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται ανά Ομολογία, και
- μέχρι τρεις αριθμούς/ονομαστική αξία Ομολογιών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται για κάθε αριθμό/αξία Ομολογιών.

Στις άνω Αιτήσεις Κάλυψης, οι Ειδικοί Επενδυτές θα έχουν τη δυνατότητα να προσδιορίζουν τον μέγιστο αριθμό Ομολογιών που επιθυμούν να τους κατανεμηθεί, ως ποσοστό (%) επί του συνολικού ποσού των Ομολογιών που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η απόδοση που θα συμπεριλαμβάνεται στην Αίτηση Κάλυψης, εντός του εύρους που θα ανακοινωθεί, θα είναι με βήμα 5 μονάδων βάσης, ήτοι του 0,050%.

Οι προσφορές που θα υποβάλλουν οι Ειδικοί Επενδυτές θα συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας στο Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών, που θα διαχειρίζονται οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, για τον σκοπό του προσδιορισμού της ζητούμενης ποσότητας σε εναλλακτικές αποδόσεις, καθώς και του συνολικού αριθμού ζητούμενων Ομολογιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές - οι οποίες ικανοποιούν τα κριτήρια συμμετοχής στην κατανομή - είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ειδικών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ειδικών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των Ομολογιών, κατά τα ανωτέρω, πρέπει να έχει καταβληθεί στον λογαριασμό της ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος της δεύτερης Εργάσιμης Ημέρας από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, σε συνεργασία με την Εκδότρια, δύνανται με απόφασή τους και κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια να παρατείνουν την εν λόγω χρονική προθεσμία καταβολής μέχρι τις 11:55 π.μ. ώρα Ελλάδος, της ίδιας ημέρας.

Το Βιβλίο Προσφορών θα κλείσει την τελευταία ημέρα της περιόδου Δημόσιας Προσφοράς (ώρα Ελλάδος 16:00), οπότε όλες οι προσφορές όπως ισχύουν εκείνη τη στιγμή θεωρούνται οριστικές.

4.3.6 Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον ευρώ εκατομμυρίων (€300.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών απόκως.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης, αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό ισούται ή/και υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €300 εκατ., το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών. Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του Δανείου, ήτοι εάν η συνολική προτεινόμενη κάλυψη του Δανείου στην τελική απόδοση, όπως αυτή προσδιοριστεί μέσω του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, κυμανθεί μεταξύ €300.000.000 και €499.999.000, ενδέχεται να πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών, καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης, και στη συνέχεια θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 150.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 500.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 350.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 500.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη:

α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, β) η ζήτηση στο τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών που υπερβαίνει το 30%, γ) το πλήθος των Αιτήσεων Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, καθώς και δ) η ανάγκη δημιουργίας συνθηκών για την ομαλή διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά.

Σε περίπτωση κατά την οποία η συνολική ζήτηση εκ μέρους Ιδιωτών Επενδυτών υπολείπεται του ποσοστού τριάντα τοις εκατό (30%) του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών, οι Αιτήσεις Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές θα ικανοποιηθούν πλήρως, έως του ύψους για το οποίο εκδηλώθηκε πράγματι ζήτηση, οι δε Ομολογίες που αντιστοιχούν στην υστέρηση έναντι του συνολικού ποσοστού τριάντα τοις εκατό (30%) του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών θα μεταφερθούν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών προς διάθεση.

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

Δικαίωμα υπαναχώρησης

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, αναφέρεται σε συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επενδυτές, οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Η «παράδοση» των Ομολογιών συντελείται με την οριστική καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων των δικαιούχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα στις 10.7.2023.

Κατανομή Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, ως εξής:

Για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π., θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισών προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- Ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε εκείνους τους Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα.
- Το ύψος της προσφοράς,
- Η προσφερόμενη απόδοση,
- Ο χρόνος υποβολής της αντίστοιχης Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα,
- Τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και
- Οι Ειδικό Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

Επισημαίνεται ότι δεν υφίσταται καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των προσφορών Ειδικών Επενδυτών.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, και οι Ανάδοχοι ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών, που εγγράφονται απευθείας σε αυτούς, στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών. Αντίστοιχα, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των Ειδικών Επενδυτών οι Διαμεσολαβητές, εφόσον η σχετική εγγραφή διενεργείται μέσω αυτών, ήτοι οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. και τα πιστωτικά ιδρύματα που εγγράφονται επ' ονόματί τους για λογαριασμό τελικών Ειδικών Επενδυτών, μέσω των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Κατανομή Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

Μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές (ήτοι ποσοστό τουλάχιστον 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα ενότητα, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης.

Εάν, με εφαρμογή της αναλογικής κατανομής, οι Ομολογίες, που πρόκειται να κατανεμηθούν σε Ιδιώτη Επενδυτή προσδιορίζονται σε πλήθος ως αριθμός με δεκαδικά ψηφία, ο αριθμός αυτός στρογγυλοποιείται στον πλησιέστερο χαμηλότερο ακέραιο αριθμό (χωρίς δηλαδή να ληφθούν υπόψη δεκαδικά ψηφία).

Εφόσον, λόγω στρογγυλοποίησης του πλήθους των προς κατανομή Ομολογιών, σύμφωνα με τα ανωτέρω, προκύψουν αδιάθετες Ομολογίες, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, θα κατανεμηθεί από μία επιπλέον ακέραιη μονάδα διαπραγμάτευσης (μία Ομολογία) στους επενδυτές βάσει του ύψους του αδιάθετου υπολοίπου ανά Ιδιώτη Επενδυτή κατά φθίνουσα σειρά. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι Ιδιώτες Επενδυτές έχουν το ίδιο ύψος αδιάθετου υπολοίπου, θα δοθεί προτεραιότητα σε αυτόν/αυτούς που υπέβαλλαν νωρίτερα την Αίτηση Κάλυψης.

Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Ομολογιών που δικαιούται να αποκτήσει κάθε Ιδιώτης Επενδυτής, θα αποδίδεται στον δικαιούχο τυχόν υπερβάλλον δεσμευθέν ποσό και θα αποδεσμεύονται τα αντίστοιχα ποσά καταθέσεων με ταυτόχρονη χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων για το ισόποσο της αξίας των Ομολογιών που κατανεμήθηκαν στον εκάστοτε Ιδιώτη Επενδυτή.

Τα δεσμευθέντα ποσά καταθέσεων υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο κλπ) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

4.3.7 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

4.3.7.1 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η EUROBANK, η ALPHA BANK, η ΕΤΕ και η Τράπεζα Πειραιώς.

Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι η EUROXX και η OPTIMA BANK.

Σύμβουλος Έκδοσης είναι η EUROBANK.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους για τις υπηρεσίες τους προμήθεια συντονισμού καθώς και, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, πρόσθετη αμοιβή επιτυχίας.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει σε έκαστο των Αναδόχων για τις υπηρεσίες αναδοχής αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του κεφαλαίου των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν τελικά σε κάθε Ανάδοχο κατά τη διάθεση/τοποθέτησή τους στους επενδυτές από τον Ανάδοχο αυτό, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης, η οποία υπεγράφη στις 27.6.2023 από την Εταιρεία, τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης έχει αναλάβει την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία ως προς την εν γένει διαδικασία και διαχείριση της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. των προσφερόμενων Ομολογιών. Ο Σύμβουλος Έκδοσης δεν αναλαμβάνει οποιαδήποτε ευθύνη για την ενδεχόμενη μη εισαγωγή των Ομολογιών της Εταιρείας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. είτε ο λόγος αφορά την Εταιρεία είτε όχι. Οι συνολικές δαπάνες για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών αναδοχής και συμβούλου έχουν συνυπολογισθεί στις συνολικές δαπάνες του ΚΟΔ και θα καλυφθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης.

4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι (αποκαλούμενοι από κοινού αποκλειστικά για τους σκοπούς της παρούσας ενότητας οι «Ανάδοχοι») έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά. Όλα τα θέματα σχετικά με την παροχή των υπηρεσιών αναδοχής στην Εταιρεία και συναφή θέματα της διαδικασίας αναδοχής ρυθμίζονται στη Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης μεταξύ των Αναδόχων και Εταιρείας.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης, που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά στο επενδυτικό κοινό, οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό.

Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης του ΚΟΔ, ποσό έως €7,5 εκατ. θα καταβληθεί για τις προμήθειες αναδοχής και διάθεσης των Ομολογιών, την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης, τις αμοιβές συντονισμού καθώς και, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, πρόσθετη αμοιβή επιτυχίας. Η κατανομή των προμηθειών αναδοχής και διάθεσης υπολογίζεται βάσει της κατανομής των ομολογιών σε κάθε έναν Ανάδοχο και όχι βάσει προσυμφωνημένης ποσόστωσης.

Σημειώνεται ότι στην παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν προβλέπονται πράξεις σταθεροποίησης της τιμής των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους.

Υπάρχει πρόβλεψη μερικής κάλυψης των Ομολογιών. Εν τούτοις, σε περίπτωση που το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον ευρώ τριακοσίων εκατομμυρίων (€300.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Οι Ανάδοχοι, βάσει της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης, έχουν επίσης αναλάβει την εμπρόθεσμη και προσήκουσα απόδοση προς την Εταιρεία του αντιτίμου των Ομολογιών, οι οποίες θα κατανεμηθούν τελικώς στους επενδυτές σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Ο κάθε Ανάδοχος φέρει την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη να διασφαλίζει την πραγματική καταβολή του ποσού με το οποίο συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά οι επενδυτές ή οι Διαμεσολαβητές που εγγράφονται μέσω αυτού. Σημειώνεται ότι οι Ανάδοχοι δεν αναλαμβάνουν

οποιαδήποτε ευθύνη για ενδεχόμενη ματαίωση της Δημόσιας Προσφοράς ή της Εισαγωγής των Ομολογιών είτε ο λόγος αφορά στην Εταιρεία είτε όχι.

Επιπρόσθετα, έκαστος εκ των Αναδόχων διατηρεί το δικαίωμα καταγγελίας της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης και διακοπής της Δημόσιας Προσφοράς, ενδεικτικά μεταξύ άλλων, στις κάτωθι περιπτώσεις, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης:

- Σε περίπτωση που η Εκδότρια τεθεί υπό εκκαθάριση, πτωχεύσει ή παύσει τις πληρωμές της ή τεθεί υπό καθεστώς αναγκαστικής διαχείρισης ή καταθέσει αίτηση υπαγωγής της σε διαδικασία εξυγίανσης ή υπό οποιοδήποτε άλλο παρόμοιο καθεστώς με ισοδύναμα έννομα αποτελέσματα.
- Σε περίπτωση που διακοπούν οι συναλλαγές γενικά στην Ε.Χ.Α.Ε. ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.
- Σε περίπτωση που συμβούν στην Εκδότρια ή γενικότερα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, γεγονότα οικονομικής ή άλλης φύσεως, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη φήμη της Εκδότριας ή/και την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, δυσμενείς οικονομικές, πολιτικές ή άλλες εξελίξεις στην Ελλάδα ή το εξωτερικό ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές ή αλλαγές ή ενδείξεις για επικείμενη μεταβολή των ελληνικών ή διεθνών πολιτικών ή οικονομικών συνθηκών, απεργία ή στάση εργασίας τραπεζών στην Ελλάδα, ή δυσμενείς μεταβολές που αφορούν την Εκδότρια, και ιδίως την οικονομική κατάσταση αυτής, ή τους μετόχους ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, όπως παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ή/και τυχόν Συμπλήρωμα, ή άλλης φύσης γεγονότα, που μπορούν, κατά την εύλογη κρίση των Αναδόχων, να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς ή/και τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών κατά την έναρξή της.
- Σε περίπτωση που συμβούν άλλα γεγονότα ανωτέρας βίας. Για τις ανάγκες της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης, ως «ανωτέρα βία» νοούνται όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά που βρίσκονται εκτός της σφαιρας ελέγχου ή επιρροής των Αναδόχων και τα οποία δεν θα μπορούσαν να είχαν προβλεφθεί, καθώς και όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά, για τα οποία δεν ευθύνεται κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη, ενδεικτικά κήρυξη πολέμου, εκδήλωση τρομοκρατικής ενέργειας, πανδημία, ή κατάσταση ανάγκης στην ελληνική επικράτεια ή στο εξωτερικό. Στην περίπτωση ανωτέρας βίας, η Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης θα θεωρηθεί ότι διακόπηκε προσωρινά και για χρονικό διάστημα ίσο προς τη διάρκεια των καταστάσεων ή γεγονότων ανωτέρας βίας. Σε περίπτωση που η ανωτέρα βία λαμβάνει χώρα πριν από την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς, τότε έκαστος Ανάδοχος δικαιούται να καταγγείλει εγγράφως, απρόθεσμα και αζημίως τη Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης. Σε περίπτωση που η ανωτέρα βία λαμβάνει χώρα μετά την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς έκαστος Ανάδοχος δικαιούται να καταγγείλει εγγράφως, απρόθεσμα και αζημίως τη Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης.
- Σε περίπτωση που η Εκδότρια παραβεί οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις της, που έχει αναλάβει από τη Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης, οι οποίες συμφωνούνται στο σύνολό τους ως ουσιώδεις, ή παραβιάσει οποιαδήποτε διαβεβαίωση που έχει παράσχει στο Ενημερωτικό Δελτίο ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε δήλωσή της αποδειχθεί ανακριβής ή παραπλανητική ή αναληθής ή δεν εκπληρωθεί στο ακέραιο, οι οποίες υποχρεώσεις, δεσμεύσεις, εγγυήσεις και δηλώσεις συνομολογείται ότι αποτελούν στο σύνολό τους ουσιώδεις όρους της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης.
- Σε περίπτωση που δεν εγκριθεί η Εισαγωγή του Ομολογιών στο Χ.Α. ή ματαιωθεί η Δημόσια Προσφορά για οποιονδήποτε λόγο.
- Σε περίπτωση που, μετά τη δημοσίευση τυχόν συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, ασκηθεί το δικαίωμα υπαναχώρησης από τέτοιο αριθμό επενδυτών και για τόσο αριθμό Ομολογιών, ώστε κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων να ενδέχεται να μη διασφαλίζεται η αποτελεσματική διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α. ή και να προκαλούνται ανυπέβλητα προσκόμματα στη διαδικασία Εισαγωγής.

Εάν η Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης καταγγελθεί και ο λόγος καταγγελίας αυτής αφορά αποκλειστικά στο πρόσωπο ενός μόνον εκ των Αναδόχων, η σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης είναι δυνατόν να συνεχίζει να ισχύει μεταξύ των λοιπών μερών εφόσον τούτο συμφωνηθεί εγγράφως μεταξύ των λοιπών μερών.

4.4 Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις.

Η αρχική καταχώριση και η τήρηση των άυλων Ομολογιών πραγματοποιείται σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και των αποφάσεών της που εκδίδονται σε εφαρμογή του, ως εκάστοτε ισχύουν. Η εκκαθάριση των συναλλαγών επί των Ομολογιών θα διενεργείται από την ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, ως εκάστοτε ισχύει.

Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το ευρώ.

Η Εκδότρια ενημερώνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις τηρούμενες σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. Ομολογίες. Ενδεικτικά, λαμβάνει (μέσω ασφαλούς σύνδεσής της με την ειδική ιστοσελίδα της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) αρχείο με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων στους οποίους τηρούνται οι Ομολογίες σε συγκεκριμένη ημερομηνία, αρχείο κατανομής τοκομεριδίων, αρχείο προσδιορισμού δικαιούχων (εφόσον γίνει χρήση της υπηρεσίας ταυτοποίησης), κ.λπ.

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

5.1 ΌΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ

Στο Μαρούσι σήμερα, την [•].[•].2023

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.», η οποία εδρεύει στην οδό Αρτέμιδος 8, Τ.Κ. 151 25, Μαρούσι Αττικής, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 000757001000 και ΑΦΜ 094316669 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ [•] και [•], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «**Εκδότρια**» ή η «**Εταιρεία**»),

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

- (Α) Δυνάμει της από 26.6.2023 αποφάσεως του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας (η «**Απόφαση ΔΣ**») αποφασίσθηκε η έκδοση ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ πεντακοσίων εκατομμυρίων (€500.000.000), με ελάχιστο ποσό Ευρώ τριακόσια εκατομμύρια (€300.000.000) (το «**Ομολογιακό Δάνειο**» ή το «**Δάνειο**»), το οποίο θα διαιρείται σε έως πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) άυλες, ανώνυμες, κοινές, μη εξασφαλισμένες, ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ χιλίων (€1.000), οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα διατεθούν με δημόσια προσφορά σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (οι «**Ομολογίες**»),
- (Β) Η έκδοση των Ομολογιών θα λάβει χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 – 74 του ν. 4548/2018, όσων διατάξεων του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, καθώς και του ν. 3371/2005, ενώ η διάθεσή τους θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την υπ' αρ. 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. Α.Ε. (*Υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.*), όπως ισχύει (η «**Απόφαση Η.ΒΙ.Π.**»),
- (Γ) Λόγω της εισαγωγής των Ομολογιών σε ρυθμιζόμενη αγορά, οι Ομολογιούχοι θα οργανωθούν σε ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 63 του Νόμου, από τις διατάξεις δε του άρθρου 64 του Νόμου προβλέπεται και ο ορισμός εκπροσώπου των ομολογιούχων, και
- (Δ) Με το παρόν πρόγραμμα ομολογιακού δανείου και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζονται κατωτέρω) η Εκδότρια θέτει τους όρους που διέπουν το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 3 του Νόμου.

1. ΟΡΙΣΜΟΙ

1.1. Στο Πρόγραμμα ΚΟΔ:

Αίτηση Κάλυψης σημαίνει την αίτηση (ήτοι την προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.

Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών σημαίνει την αίτηση με τίτλο «Αίτηση – Ειδικοί Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» της Εκδότριας προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα άρθρα 2.12.1 - 2.12.4 του Μέρους 2 (*Υπηρεσία εταιρικών & άλλων συναφών πράξεων*) της Ενότητας VIII (*Υπηρεσία Μητρώου, Εταιρικών & Άλλων Συναφών Πράξεων*) του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, όπως ισχύει.

Αμοιβές σημαίνει το σύνολο των ποσών που οφείλονται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του διορισμού και της άσκησης των καθηκόντων του τελευταίου ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων, υπό την έννοια του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου.

Αρμόδιο Στέλεχος σημαίνει τον οικονομικό διευθυντή, τον διευθύνοντα σύμβουλο και τον γενικό διευθυντή χρηματοοικονομικών ή άλλο εξουσιοδοτημένο υπογράφο.

Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει σε Συνέλευση, Ομολογιούχους οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67 τοις εκατό (66,67%) της συνολικής ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους) υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 17.4(β).

Γεγονός Αυξημένης Φορολογίας σημαίνει κάθε γεγονός ή περίσταση εντός της σφαιράς ελέγχου της Εκδότριας, συμπεριλαμβανομένης προς αποφυγή αμφιβολιών της αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, συνεπεία του οποίου επέρχεται οποιαδήποτε Παρακράτηση Φόρου μεγαλύτερη από την οριζόμενη στον Όρο 10.2.

Γεγονός Επαναγοράς σημαίνει

- α) την επέλευση σωρευτικά (i) Μεταβολής Ελέγχου και (ii) υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας εντός ενενήντα (90) ημερών από τη Μεταβολή Ελέγχου, με αποτέλεσμα η προκύπτουσα πιστοληπτική ικανότητα της Εκδότριας να είναι χαμηλότερη από «BB» σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις αξιολόγησης της S&P Global Ratings ή οποιαδήποτε άλλη ισοδύναμη αξιολόγηση άλλου Οργανισμού Αξιολόγησης, ή
- β) την μη πλήρωση των προϋποθέσεων του Όρου 13.1(x)(γ).

Γεγονός Καταγγελίας σημαίνει οποιοδήποτε γεγονός ή περίσταση, η οποία ορίζεται ως τέτοιο στον Όρο 14.6.

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

Δανεισμός Έργου σημαίνει οποιαδήποτε Δανειακή Υποχρέωση αναλαμβάνει οποιαδήποτε εταιρεία σε σχέση με συγκεκριμένο έργο, εφόσον ο/οι δανειστής/ές δεν έχει/ουν δικαίωμα αναγωγής στην Εκδότρια ή τις θυγατρικές της ή στα περιουσιακά τους στοιχεία, με εξαίρεση στην αναγωγή:

- α) στα περιουσιακά στοιχεία του συγκεκριμένου έργου,
- β) στην εταιρεία-φορέα του συγκεκριμένου έργου, για σκοπούς εκτέλεσης εξασφαλιστικού δικαιώματος σε βάρος της, εφόσον: (i) η αναγωγή περιορίζεται στα περιουσιακά στοιχεία του συγκεκριμένου έργου, και (ii) αν τα περιουσιακά στοιχεία του συγκεκριμένου έργου δεν αποτελούν όλη ή σχεδόν όλη την δραστηριότητα της εταιρείας αυτής, ο/οι δανειστής/ές δεν έχει/ουν δικαίωμα να προβεί/ούν σε οποιαδήποτε ενέργεια με σκοπό τη λύση ή εκκαθάριση ή το διορισμό εκκαθαριστή ή παρόμοιου σε σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της εταιρείας (εκτός των περιουσιακών στοιχείων του συγκεκριμένου έργου),
- γ) στην Εκδότρια ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της, αλλά αναφορικά με και στο μέτρο της συμμετοχής της ή άλλου σχετικού δικαιώματος στην εταιρεία-φορέα του συγκεκριμένου έργου εφόσον όλη ή σχεδόν όλη η επιχειρηματική δραστηριότητα της εταιρείας αυτής αποτελείται από τα περιουσιακά στοιχεία του συγκεκριμένου έργου, και
- δ) στην Εκδότρια ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της, λόγω οποιασδήποτε εξασφάλισης, ανάληψης υποχρέωσης ή συνδρομής, εφόσον: (i) η αναγωγή περιορίζεται σε απαίτηση για αποζημίωση (όχι ποινικές ρήτρες ή αποζημιώσεις που υπολογίζονται με συγκεκριμένο τρόπο) για αθέτηση υποχρέωσης, και (ii) η υποχρέωση δεν αποτελεί εγγύηση, ή άλλη εξασφάλιση για οικονομική ζημία

ή υποχρέωση διασφάλισης συμμόρφωσης τρίτου με χρηματοοικονομικό δείκτη ή άλλη χρηματοοικονομικό κριτήριο.

Δημόσια Προσφορά σημαίνει τη διάθεση των Ομολογιών στην Ελληνική Επικράτεια μέσω δημοσίας προσφοράς στο επενδυτικό κοινό που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, με τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., την Απόφαση Δ.Σ. και κατά τα οριζόμενα στον Όρο 3 (*Διάθεση, Κάλυψη και Έκδοση του Ομολογιακού Δανείου*) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Διαχειριστής Πληρωμών σημαίνει τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά του ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 11 (*Καταβολές*) και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ΑΤΗΕΧCSD σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΑΤΗΕΧCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. ΓΕΜΗ 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 / Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, και θα τηρεί μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.

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

ΔΠΧΑ σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).

Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 (*Ορισμοί*) της Ενότητας Ι (*Ορισμοί – Γενικές Ρυθμίσεις*) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει το Πρόγραμμα ΚΟΔ, τις Ομολογίες, τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ορισθεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια.

Εγγυοδοτικές Δηλώσεις σημαίνει τις εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις, στις οποίες προβαίνει η Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 12 (*Εγγυοδοτικές Δηλώσεις και Διαβεβαιώσεις της Εκδότριας*).

Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς σημαίνει την ειδοποίηση επαναγοράς Ομολογιών όπως αυτή ρυθμίζεται στον Όρο 9.5.2.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Όθωνος 8, Αθήνα, Τ.Κ.10557), έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 154558160000, που πληροί τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου και έχει ορισθεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.

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

Ενεργητικό σημαίνει το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού όπως αυτά προκύπτουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Ενημερωτικό Δελτίο σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο που συντάχθηκε, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και του Ν. 4706/2020, από την Εκδότρια για τη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ενοποιημένο Συνολικό Ενεργητικό σημαίνει, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού, το συνολικό ποσό του ενεργητικού της Εκδότριας και των θυγατρικών της, μείον το συνολικό ποσό υπεραξίας, το οποίο προσδιορίζεται σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και στο τέλος του τελευταίου οικονομικού εξαμήνου για το οποίο είναι διαθέσιμες οι οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας.

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις οικονομικές καταστάσεις για ένα Οικονομικό Εξάμηνο, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 13.1.

Εξασφαλιστικό Δικαίωμα σημαίνει οποιοδήποτε δικαίωμα προς εξασφάλιση απαίτησης που έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση βάρους ή τη χορήγηση προνομίου ή εξασφαλιστικού δικαιώματος επί περιουσιακού στοιχείου με τη μορφή, ενδεικτικά, υποθήκης, προσημείωσης υποθήκης, κατά την έννοια του άρθρου 1274 ΑΚ, ενεχύρου, πλασματικού ενεχύρου του ν. 2844/2000, κυμαινόμενης ασφαλείας του ν. 2844/2000, χρηματοοικονομικής ασφάλειας, κατά την έννοια του ν. 3301/2004, ως ισχύει, εξασφαλιστικής εκχώρησης, παρακράτησης κυριότητας, καταπιστευτικής/εξασφαλιστικής μεταβίβασης κυριότητας, καθώς και οποιαδήποτε άλλη σύμβαση ή συμφωνία με την οποία χορηγείται ισοδύναμο με τα ανωτέρω εξασφαλιστικό δικαίωμα.

Έξοδα σημαίνει οποιαδήποτε έξοδα προκύπτουν άμεσα ή έμμεσα από το Πρόγραμμα ΚΟΔ, καθώς και οποιαδήποτε κόστη και έξοδα επιρρίπτονται στην Εκδότρια και οφείλονται από αυτήν σύμφωνα με τον Όρο 18 (Έξοδα).

Επενδυτής σημαίνει τον κ. Ευάγγελο Μυτιληναίο του Γεώργιου.

Επιστολή Καταγγελίας σημαίνει την επιστολή, η οποία επιδίδεται με δικαστικό επιμελητή στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί κατόπιν σχετικής απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τον Όρο 14 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία), κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, με την οποία κηρύσσεται μέρος ή το σύνολο των υποχρεώσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου άμεσα ληξιπρόθεσμο, απαιτητό και καταβλητέο, και σε συνέχεια της οποίας υποχρεούται η Εκδότρια να καταβάλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

Επιτόκιο σημαίνει το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.

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

Επιτρεπτές Εξασφαλίσεις σημαίνει:

- α) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν τις Ομολογίες,
- β) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα τα οποία επιβάλλονται από τον νόμο, εφόσον σχετίζονται με τη συνήθη δραστηριότητα Εκδότριας και των θυγατρικών της,
- γ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα τα οποία ήδη υφίστανται ή απαιτείται να χορηγηθούν βάσει γραπτών συμφωνιών που έχουν συναφθεί πριν την Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου, συμπεριλαμβανομένων σε κάθε περίπτωση Εξασφαλιστικών Δικαιωμάτων που σχετίζονται με Υφιστάμενες Δανειακές Υποχρεώσεις ή τυχόν μελλοντική αναχρηματοδότηση αυτών,

- δ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί συμμετοχών σε εταιρεία που τελεί υπό τον έλεγχο της Εκδότριας ή θυγατρικών της και προς εξασφάλιση δανεισμού της εν λόγω εταιρείας,
- ε) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν απαιτήσεις από εγγυητικές επιστολές ή ενέγγυες πιστώσεις ή εγγυημένες επιταγές ή εμπορικές συμβάσεις ή συμβάσεις ανταλλαγής (swaps) ή άλλες συμφωνίες παραγώνων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (εφόσον οι τελευταίες αποτελούν μέρος των πολιτικών αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) της Εκδότριας ή των θυγατρικών της) ή από συμβάσεις παρόμοιας φύσης που συμφωνούνται ή λαμβάνονται από ή για λογαριασμό της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής τους δραστηριότητας,
- στ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν Δανειακή Υποχρέωση που δημιουργήθηκε για την αναχρηματοδότηση Δανειακής Υποχρέωσης που είχε προηγουμένως εξασφαλιστεί, εκτός από Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν χρέος που δημιουργήθηκε σύμφωνα με την παράγραφο (ιδ) του παρόντος ορισμού (τα οποία θεωρείται ότι έχουν συσταθεί σύμφωνα με την εν λόγω παράγραφο (ιδ) σε σχέση με την εν λόγω αναχρηματοδότηση).
- ζ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν οποιαδήποτε οικονομική υποχρέωση της Εκδότριας ή των θυγατρικών της (εκτός από την άντληση κεφαλαίων μέσω έκδοσης χρεωστικών τίτλων που διατίθενται με δημόσια προσφορά εντός ή εκτός Ελλάδος) σε σχέση με οποιαδήποτε τιτλοποίηση περιουσιακών στοιχείων (securitization), πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), συμφωνίες κατάπτωσης (forfeiting agreements) ή παρόμοιες συμφωνίες εξαγωγής ή εμπορικής χρηματοδότησης, ή οποιαδήποτε προεξοφλητική ρευστοποίηση (monetization), τιτλοποίηση, πρακτορεία απαιτήσεων ή παρόμοιες συναλλαγές σχετικά με συμβάσεις πώλησης (off take agreements),
- η) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν υποχρεώσεις της Εκδότριας ή των θυγατρικών της από φόρους, βεβαιώσεις φόρων, τέλη ή άλλες επιβαρύνσεις υπέρ του δημοσίου, εφόσον δεν οφείλονται ακόμη πρόστιμα ή προσαυξήσεις ή εφόσον έχουν αμφισβητηθεί για βάσιμους λόγους και με την προϋπόθεση ότι έχουν σχηματιστεί οι απαιτούμενες προβλέψεις με βάση τα ΔΠΧΑ.
- θ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα προς εξασφάλιση υποχρεώσεων για την καταβολή τιμήματος (ή της αναχρηματοδότησης τιμήματος) του συνόλου ή μέρους της τιμής αγοράς ή κατασκευής, ή προς εξασφάλιση Υποχρεώσεων Χρηματοδοτικής Μίσθωσης, σε σχέση με περιουσιακά στοιχεία ή ακίνητα που αποκτήθηκαν, κατασκευάστηκαν ή βελτιώθηκαν, εφόσον:
- (i) το αντίστοιχο ασφαλιζόμενο κεφάλαιο δεν υπερβαίνει το κόστος απόκτησης, κατασκευής ή βελτίωσης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, και
 - (ii) τα εν λόγω Εξασφαλιστικά Δικαιώματα συστήνονται εντός εκατόν ογδόντα (180) ημερών από την κατασκευή ή την απόκτηση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων (ή, σε περίπτωση αναχρηματοδότησης, αντικαθιστούν εμπράγματα βάρη που δημιουργήθηκαν εντός της ίδιας περιόδου) και δεν επιβαρύνουν άλλα περιουσιακά στοιχεία της Εκδότριας ή οποιασδήποτε θυγατρικής εκτός από τα ίδια εν λόγω περιουσιακά στοιχεία ή και περιουσιακά στοιχεία που έχουν προσαρτηθεί σε αυτά.
- ι) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν Δανειακές Υποχρεώσεις ή άλλες υποχρεώσεις της Εκδότριας προς θυγατρική ή θυγατρικής προς άλλη θυγατρική ή Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί περιουσιακών στοιχείων θυγατρικής για την εξασφάλιση Δανειακής Υποχρέωσης της εν λόγω θυγατρικής ή οποιασδήποτε άλλης θυγατρικής.
- ια) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν υποχρεώσεις της Εκδότριας ή των θυγατρικών της, από πώληση υπό αίρεση, παρακράτηση κυριότητας, παρακαταθήκη ή παρόμοιες συμφωνίες πώλησης περιουσιακών στοιχείων που έχουν συναφθεί στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας.

- ιβ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που επιβάλλονται δυνάμει δικαστικής απόφασης, εφόσον δεν επιφέρουν Γεγονός Καταγγελίας και, επιπλέον, εφόσον δεν έχουν τελεσιδικήσει οι αντίστοιχες νομικές διαδικασίες για την προσβολή της ανωτέρω δικαστικής απόφασης ή δεν έχει παρέλθει η προθεσμία για την εκκίνηση τέτοιων διαδικασιών.
- ιγ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί (α) περιουσιακών στοιχείων ή συμμετοχών σε Πρόσωπο που υφίστανται ήδη κατά τη στιγμή που το εν λόγω Πρόσωπο καθίσταται Θυγατρική της Εκδότριας και (β) ακινήτου που υφίστανται ήδη κατά το χρόνο που η Εκδότρια ή οποιαδήποτε Θυγατρική απέκτησε το συγκεκριμένο ακίνητο, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε απόκτησης μέσω συγχώνευσης με την Εκδότρια ή οποιαδήποτε Θυγατρική, εφόσον τα εν λόγω Εξασφαλιστικά Δικαιώματα δεν έχουν συσταθεί στο πλαίσιο και για τους σκοπούς απόκτησης της υπό (α) Θυγατρικής από την Εκδότρια και του υπό (β) ακινήτου από την Εκδότρια ή οποιαδήποτε Θυγατρική της.
- ιδ) Άλλα Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που εξασφαλίζουν Δανειακές Υποχρεώσεις (εκτός της άντλησης κεφαλαίων μέσω έκδοσης χρεωστικών τίτλων που διατίθενται με δημόσια προσφορά εντός ή εκτός Ελλάδος) της Εκδότριας και των Θυγατρικών της, εφόσον το συνολικό ανεξόφλητο κεφάλαιο των ανωτέρω Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας και των Θυγατρικών της (εκτός από Δανειακές Υποχρεώσεις που εξασφαλίζονται με Εξασφαλιστικά Δικαιώματα με βάση άλλη παράγραφο του παρόντος ορισμού), όπως το κεφάλαιο αυτό υπολογίζεται με αναφορά στην ημερομηνία σύστασης του εν λόγω Εξασφαλιστικού Δικαιώματος και στην ημερομηνία δημιουργίας οποιασδήποτε τέτοιας Δανειακής Υποχρέωσης, δεν υπερβαίνει το 20% του Ενοποιημένου Συνολικού Ενεργητικού της Εκδότριας.
- ιε) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που συστήνονται σύμφωνα με τον Όρο 13.1(vi).
- ιστ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα σε σχέση με Δανεισμό Έργου.
- ιζ) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα ή καταθέσεις με σκοπό (i) την εξασφάλιση της συμμετοχής σε διαγωνισμούς ή της εκτέλεσης όρων διαγωνισμών ή συμβάσεων, ή προς εξασφάλιση υποχρεώσεων από μισθώσεις, ρυθμιστικών υποχρεώσεων, εγγυητικές επιστολές και σχετικά αξιόγραφα ή άλλες υποχρεώσεις παρόμοιας φύσεως, που αναλαμβάνονται στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας (πλην υποχρεώσεων αποπληρωμής δανεισμού) ή (ii) την εξασφάλιση αμφισβητούμενων υποχρεώσεων από φόρους ή δασμούς ή από μισθώματα ή άλλα Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που δημιουργήθηκαν εκ του νόμου, λόγω ρυθμιστικών δεδομένων ή συμβατικών πρακτικών της αγοράς επί περιουσιακών στοιχείων που χρησιμοποιούνται ή χρησιμεύουν στην συνήθη επιχειρηματική δραστηριότητα της Εκδότριας ή/και των Θυγατρικών και υπό την επιφύλαξη ότι στην περίπτωση υπό (i) ανωτέρω, σε περίπτωση κατάπτωσης τέτοιων εγγυητικών επιστολών ή παρεμφερών αξιογράφων, οι σχετικές υποχρεώσεις αποπληρώνονται εντός εξήντα (60) ημερών από την κάθε σχετική κατάπτωση.
- ιη) Εξασφαλιστικά Δικαιώματα που σχετίζονται με συμβάσεις παρακαταθήκης αναφορικά με διάθεση περιουσιακών στοιχείων.
- ιθ) Οποιαδήποτε πλήρης ή μερική επέκταση, ανανέωση, αναχρηματοδότηση ή αντικατάσταση (μεμονωμένα ή διαδοχικά) οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος που προβλέπεται στις προηγούμενες παραγράφους, εφόσον (i) το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα περιορίζεται στο σύνολο ή μέρος των ίδιων αρχικών περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένων κάθε είδους βελτιώσεων, προσθηκών, εύλογων επεκτάσεων, εσόδων ή μερισμάτων ή διανομών σε σχέση με αυτό) που εξασφάλιζαν ή θα μπορούσαν, βάσει των αντίστοιχων αρχικών συμφωνιών, να εξασφαλίζουν τη Δανειακή Υποχρέωση που αναχρηματοδοτείται, επεκτείνεται, ανανεώνεται ή αντικαθίσταται και (ii) η Δανειακή Υποχρέωση που εξασφαλίζεται με το νέο Εξασφαλιστικό Δικαίωμα δεν αυξάνεται σε ποσό μεγαλύτερο από το άθροισμα (x) του ανεξόφλητου κεφαλαίου ή, εάν είναι μεγαλύτερο, του δεσμευτικού ποσού ανάληψης της Δανειακής Υποχρέωσης που

ανανεώθηκε, επιστράφηκε, αναχρηματοδοτήθηκε, αντικαταστάθηκε, εξοφλήθηκε ή αφέθηκε μέσω της Δανειακής Υποχρέωσης αναχρηματοδότησης και (xy) του ποσού που απαιτείται για την πληρωμή οποιωνδήποτε τελών και εξόδων ή αμοιβών που σχετίζονται με την εν λόγω ανανέωση, επιστροφή, αναχρηματοδότηση, αντικατάσταση, εξόφληση ή απαλλαγή.

Σε περίπτωση που μία Επιτρεπτή Εξασφάλιση πληροί τα κριτήρια περισσότερων του ενός τύπων Επιτρεπτών Εξασφαλίσεων (κατά τη στιγμή της σύστασής της ή μεταγενέστερα), η Εκδότρια κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια μπορεί να επιμερίσει, και ανά πάσα στιγμή να υπαγάγει με τρόπο διαφορετικό, το σύνολο ή μέρος της εν λόγω Επιτρεπτής Εξασφάλισης στις ανωτέρω προβλεπόμενες κατηγορίες με οποιονδήποτε τρόπο συνάδει με τους όρους του Προγράμματος και το αντίστοιχο Εξασφαλιστικό Δικαίωμα θα θεωρείται ότι έχει συσταθεί σύμφωνα μόνο με την αντίστοιχη παράγραφο ή τις παραγράφους του ορισμού των «Επιτρεπτών Εξασφαλίσεων» στην οποία ή στις οποίες έχει υπαχθεί η εν λόγω Επιτρεπτή Εξασφάλιση.

Επιτρεπτοί Κάτοχοι σημαίνει (α) τον Επενδυτή, ή/και (β) τους Συνδεδεμένους Επενδυτές.

Εργάσιμη Ημέρα σημαίνει κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.

ΕΤ.ΕΚ. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXCLEAR» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 006410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309) η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις οικονομικές καταστάσεις για κάθε χωριστό Οικονομικό Έτος, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 13.1(xiii)(X).

Ε.Χ.Α.Ε. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών αριθ. 110, (Τ.Κ. 104 42), και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής, που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., στην τήρηση του αρχείου των Ομολογιών, στην πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

Ημέρα TARGET σημαίνει κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διερωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων.

Ημερομηνία Εκδόσεως ή Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την ημερομηνία, μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π, κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα:

- α) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών,
- β) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και
- γ) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Επαναγοράς σημαίνει την ημερομηνία αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια στην Τιμή Επαναγοράς κατόπιν Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, η οποία είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60)

ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, σύμφωνα με τον όρο 9.5.2(ii).

Ημερομηνία Καταγγελίας σημαίνει, κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, την ημερομηνία, η οποία ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί κατόπιν σχετικής απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 14.2 ως ημερομηνία καταβολής από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας.

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

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου/-ων (record date):

- α) **τόκου ή/και κεφαλαίου**, σημαίνει, με την επιφύλαξη εφαρμογής των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου, την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. καθίστανται δικαιούχοι του σχετικού δικαιώματος αναφορικά με το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, και
- β) **ψήφου**, αναφορικά με τη συμμετοχή στη Συνέλευση σημαίνει την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης, περιλαμβανομένων των εξ αναβολής και επαναληπτικών συνεδριάσεων, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι. Η ιδιότητα του Ομολογιούχου πιστοποιείται ηλεκτρονικά από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εκδότριας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ., χωρίς να απαιτείται οι Ομολογιούχοι να προσκομίσουν οποιαδήποτε βεβαίωση. Ο διορισμός ή η ανάκληση αντιπροσώπου οποιουδήποτε Ομολογιούχου δεν θα λαμβάνεται υπόψη, αν δεν περιέλθει στην Εκδότρια το αργότερο την τρίτη (3η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Θυγατρική σημαίνει κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι θυγατρική εταιρεία υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014 ή περιλαμβάνεται ως τέτοια σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.

Καθορισμένη Ημερομηνία Λήξης σημαίνει, σχετικά με οποιοδήποτε τίτλο, η ημερομηνία που ορίζεται στον εν λόγω τίτλο, ως η καθορισμένη ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται ληξιπρόθεσμη και πληρωτέα η τελική πληρωμή του κεφαλαίου του εν λόγω τίτλου. Εάν οποιαδήποτε τέτοια ημερομηνία δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα, οπότε η Λήξη θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα (εξαιρουμένων οποιονδήποτε διατάξεων υποχρεωτικής ή κατ' επιλογή του Εκδότη πρόωρης εξόφλησης που προβλέπουν οι όροι του ΚΟΔ).

Κανονισμοί Χρηματιστηρίου σημαίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας Χ.Α., τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών, την Απόφαση Η.Β.Ι.Π. και κάθε άλλο κανονισμό και διαδικασία της ΕΧΑΕ, χωρίς περαιτέρω διάκριση.

Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών σημαίνει τον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών Σε Λογιστική Μορφή» της ΕΤ.ΕΚ., ο οποίος έχει εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 73 του ν. 3606/2007, την υπ' αριθ. 103/28.7.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και την εγκριτική απόφαση 1/704/22-01-2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.) σημαίνει τον «Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Χ.Α. σημαίνει τους κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., που καταρτίστηκαν από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 43 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α/195/17.8.2007) την από

27.10.2014 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών και την υπ' αριθμ. 19/697/10-11-2014 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ΦΕΚ Β/3195/27.11.2014 και που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., ως κάθε φορά ισχύουν.

Ληξιπρόθεσμο Ποσό σημαίνει οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες ή οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου και το οποίο δεν καταβλήθηκε κατά τη συμφωνηθείσα ημερομηνία (δήλη ημέρα).

Λογαριασμός Αξιογράφων σημαίνει κάθε λογαριασμό που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. σημαίνει τον λογαριασμό που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο.

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

Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην ενότητα Ι (Ορισμοί), μέρος 1 (Ορισμοί – Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μέλος Η.ΒΙ.Π. σημαίνει το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.ΒΙ.Π. στο Πρόγραμμα ΚΟΔ σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Μεριδα έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην ενότητα Ι (Ορισμοί – Γενικές Ρυθμίσεις), μέρος 1 (Ορισμοί) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μεταβολή Ελέγχου σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε εκ των κατωτέρω γεγονότων:

- α) Η Εκδότρια λαμβάνει γνώση ότι οποιοδήποτε πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων, εκτός από οποιοδήποτε Επιτρεπτό Κάτοχο, έχει αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, τον Έλεγχο ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας που υπερβαίνει το 50% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου αυτής.
- β) Οποιαδήποτε πώληση, μίσθωση, ανταλλαγή ή άλλη μεταβίβαση (σε μια συναλλαγή ή διαδοχικά) όλων ή κατ' ουσίαν όλων των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων, με την εξαίρεση τέτοιων συναλλαγών με μια ή περισσότερες Θυγατρικές της Εκδότριας.

Σχετικά με τη περίπτωση (α) ανωτέρω διευκρινίζεται ότι ένα πρόσωπο ή μια ομάδα συνδεδεμένων προσώπων δεν θα θεωρείται ότι αποκτά Έλεγχο (i) με μόνη την υπογραφή μια σύμβασης μεταβίβασης συμμετοχών ή περιουσιακών στοιχείων, συμφωνίας μετασχηματισμού ή άλλης παρόμοιας συμφωνίας, αλλά θα απαιτείται να έχει ολοκληρωθεί πλήρως η συναλλαγή που προβλέπεται στην αντίστοιχη συμφωνία, ή (ii) μόνο με βάση το δικαίωμα να αποκτήσει μελλοντικά συμμετοχές με δικαίωμα ψήφου ή το δικαίωμα να εμποδίσει (veto) την απόκτηση ή διάθεση τέτοιων συμμετοχών, εκτός εάν δικαιούται ήδη στο μεταξύ να υπαγορεύει τον τρόπο άσκησης των υποκείμενων δικαιωμάτων ψήφου.

Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος σημαίνει τον Ομολογιούχο, ο οποίος κατά τη σχετική χρονική στιγμή δεν δικαιούται να ψηφίσει σε μία Συνέλευση, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, περιλαμβανομένης και της Εκδότριας.

Νόμος σημαίνει τα άρθρα 59 έως και 74 του Ν. 4548/2018, όπως τροποποιηθείς ισχύει.

Οικονομικό Εξάμηνο σημαίνει κάθε περίοδο έξι (6) μηνών, η οποία άρχεται την 1^η Ιανουαρίου και λήγει στις 30 Ιουνίου κάθε έτους.

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

Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις ενοποιημένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τις ενοποιημένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις.

Όμιλος σημαίνει την Εκδότρια από κοινού με τις θυγατρικές.

Ομολογιακό Δάνειο ή Δάνειο έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο (Α) του Προοιμίου του Προγράμματος ΚΟΔ.

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

Ομολογιούχος σημαίνει κάθε Πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, ως αυτό βεβαιώνεται ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου).

Ονομαστική Αξία αναφορικά με κάθε Ομολογία, σημαίνει το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, Ευρώ χίλια (€1.000).

Οργανισμός Αξιολόγησης σημαίνει κάθε μία από τις Moody's Investors Service, Inc., S&P Global Ratings, ή Fitch Ratings, Ltd.

Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή σημαίνει κάθε γεγονός ή περίσταση, η οποία θα είχε ως αποτέλεσμα την επέλευση ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής αναφορικά με (i) την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, (ii) την επιχειρηματική δραστηριότητα, ή την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών ή (iii) την εγκυρότητα απαιτήσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

Παρακράτηση Φόρου σημαίνει την εκάστοτε μείωση ποσού καταβλητέου προς κάθε δικαιούχο, σύμφωνα με τους όρους Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου, λόγω της επιβολής Φόρου, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής παρακράτησης επί καταβολών τόκων εκ των Ομολογιών, έναντι φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου επί του καταβλητέου ποσού, σε ποσοστό οριζόμενο κατά την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Περίοδος Εκτοκισμού σημαίνει κάθε εξάμηνη περίοδο, η οποία ορίζεται ως τέτοια σύμφωνα με τον Όρο 8 (Περίοδοι Εκτοκισμού) και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξιπρόθεσμου Ποσού.

Περίοδος Κάλυψης σημαίνει τη χρονική περίοδο τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση ΔΣ, κατά τη διάρκεια της οποίας:

- α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.,
- β) οι Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης και
- γ) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.

Πιστοποιητικό Στελέχους σημαίνει το πιστοποιητικό το οποίο υπογράφεται από ένα Αρμόδιο Στέλεχος της Εκδότριας, σύμφωνα με τον Όρο 13.1(xiv).

Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει σε Συνέλευση, Ομολογιούχους οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες των οποίων η συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία αντιπροσωπεύει ποσοστό άνω του πενήντα τοις εκατό (50%) της συνολικής ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων κατά τη

Συνέλευση Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους) υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 17.4(α).

Ποσό Καταγγελίας σημαίνει το ποσό το οποίο ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας ως άμεσα ληξιπρόθεσμο, απαιτητό και καταβλητέο από την Εκδότρια για την υποχρεωτική αποπληρωμή (όλων ή μέρους) των Ομολογιών, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και τυχόν άλλων οφειλόμενων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, όπως αυτά προσδιορίζονται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 14 (*Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία*)).

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

Πρόγραμμα ΚΟΔ σημαίνει το παρόν πρόγραμμα έκδοσης Ομολογιακού Δανείου, το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

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

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

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. σημαίνει την Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στον ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει.

Σημαντική Θυγατρική σημαίνει κάθε Θυγατρική της Εκδότριας που αντιπροσωπεύει το 10% ή περισσότερο του καθαρού ενεργητικού ή εσόδων της Εκδότριας και των Θυγατρικών της συνολικά, όπως προσδιορίζονται με αναφορά στις τελευταίες διαθέσιμες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας και των Θυγατρικών της.

Σύμβαση έχει τη σημασία που του αποδίδεται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων σημαίνει τη σύμβαση μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου, δυνάμει της οποίας ορίσθηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 16 (*Εκπρόσωπος Ομολογιούχων*).

Συμμετέχων έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Συνδεδεμένος Επενδυτής σημαίνει συγγενείς μέχρι γ' βαθμού εξ' αίματος ή εξ' αγχιστείας του Επενδυτή ή/και οι νομικές ή άλλες οντότητες (ενδεικτικά, καταπιστεύματα), στις οποίες ένας ή περισσότεροι από τους ανωτέρω κατέχει αμέσως ή εμμέσως πλειοψηφικό πακέτο μετοχών της Εκδότριας, δηλαδή ποσοστό ανώτερο του πενήντα τοις εκατό (50%), ή, στην περίπτωση καταπιστεύματος, σε σχέση με το οποίο οποιαδήποτε τέτοια πρόσωπα ενεργούν ως καταπιστευματοδόχοι.

Συνδεδεμένη Εταιρεία σημαίνει, αναφορικά με την Εκδότρια ή/και με τις Θυγατρικές, κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι συνδεδεμένο με αυτές υπό την έννοια των διατάξεων του Παραρτήματος Α του Ν. 4308/2014 ή ενοποιείται ως τέτοιο σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.

Συνέλευση ή Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 17.3.

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

Σχετική Φορολογική Δικαιοδοσία σημαίνει οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία η Εκδότρια έχει ιδρυθεί, λειτουργεί, πραγματοποιεί την επιχειρηματική της δραστηριότητα για φορολογικούς λόγους ή οποιαδήποτε πολιτική υποδιαίρεση ή κρατική υπηρεσία αυτής της δικαιοδοσίας που έχει την εξουσία να επιβάλλει Φόρους.

Τιμή Διάθεσης σημαίνει την τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ισούμενη με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ήτοι Ευρώ χίλια (€1.000).

Τιμή Πρόωρης Εξόφλησης σημαίνει το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους και οποιαδήποτε άλλα πληρωτέα ποσά μέχρι την ημέρα επαναγοράς.

Τιμή Επαναγοράς έχει το νόημα που της αποδίδεται στον Όρο 9.5.1.

Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π. σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Υπόχρεος Κάλυψης σημαίνει κάθε πρόσωπο που υπέβαλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν Ομολογίες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου και Ομολογίες μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.

Υποχρεώσεις έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 13.1.

Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης σημαίνει μια υποχρέωση που απαιτείται να αναγνωριστεί ως χρηματοδοτική μίσθωση για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως εκάστοτε ισχύουν, και το ποσό των Δανειακών Υποχρεώσεων που αντιπροσωπεύεται από την εν λόγω υποχρέωση είναι το κεφαλαιοποιημένο πόσο της εν λόγω υποχρέωσης που προσδιορίζεται σύμφωνα με τα εν λόγω ΔΠΧΑ, και η Καθορισμένη Ημερομηνία Λήξης αυτής θα είναι η ημερομηνία της τελευταίας πληρωμής του μισθώματος ή οποιουδήποτε άλλου οφειλόμενου ποσού βάσει τέτοιας μίσθωσης πριν από την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία μίσθωση αυτή μπορεί να καταγγελθεί από τον μισθωτή χωρίς την καταβολή ποινής.

Υφιστάμενες Δανειακές Υποχρεώσεις σημαίνει όλες και οιαδήποτε Δανειακή Υποχρέωση της Εκδότριας ή/και θυγατρικής υφίσταται κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, συμπεριλαμβανομένων, για την αποφυγή αμφιβολιών, Δανειακών Υποχρεώσεων που θα προκύψουν από συμφωνίες (συμπεριλαμβανομένων συμφωνιών βασικών όρων (term sheets)) αναφορικά με δανεισμό που έχουν ήδη συναφθεί από την Εκδότρια ή/και θυγατρική κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως.

Φόροι σημαίνει κάθε παρόντα ή μελλοντικό, άμεσο ή έμμεσο φόρο, τέλος, δασμό ή επιβάρυνση (συμπεριλαμβανομένων των τελών χαρτοσήμου και τελών υπέρ Δημοσίου, και φόρου προστιθεμένης αξίας) ή εισφορά υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων (συμπεριλαμβανομένων των κοινωνικοασφαλιστικών εισφορών και της εισφοράς του ν. 128/1975, όπως εκάστοτε ισχύει), ή παρακράτηση οιασδήποτε φύσεως, που επιβάλλεται, καταλογίζεται, βεβαιώνεται ή εισπράττεται από οποιαδήποτε δημόσια αρχή ή/και από τρίτους, καθώς και κάθε άλλη όμοια, συναφή ή οικονομικά ισοδύναμη επιβάρυνση, πλέον, πρόσθετων φόρων, προστίμων και προσαυξήσεων σχετικά με οποιοδήποτε από τα ανωτέρω ποσά.

Χρέος σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, και μη αποκλειστικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, Αμοιβές, έξοδα και Φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

S&P Global Ratings σημαίνει την Standard & Poor's Financial Services LLC και τους διαδόχους της.

1.2. Στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, εκτός αν άλλως ρητώς προκύπτει:

- (i) οι όροι με κεφαλαίο θα έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ,
- (ii) οι επικεφαλίδες στο Πρόγραμμα ΚΟΔ έχουν συμπεριληφθεί αποκλειστικά για σκοπούς διευκόλυνσης και δεν θα επηρεάζουν την ερμηνεία του Προγράμματος ΚΟΔ,
- (iii) η χρήση του ενικού περιλαμβάνει και τον πληθυντικό και το αντίστροφο, στις περιπτώσεις που απαιτείται από τα συμφραζόμενα,
- (iv) οιαδήποτε αναφορά σε Έγγραφο Ομολογιακού Δανείου ή άλλο έγγραφο ή συμφωνία αποτελούν αναφορά στο εν λόγω έγγραφο ή συμφωνία όπως τυχόν έχουν τροποποιηθεί, ανανεωθεί, παραταθεί ή αναδιατυπωθεί και εκάστοτε ισχύουν,
- (v) οιαδήποτε αναφορά σε διάταξη νόμου, διοικητικής πράξης, ή άλλου νομοθετήματος αποτελεί αναφορά στη διάταξη αυτή, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από μεταγενέστερη διάταξη και αναφορά σε ώρα της ημέρας συνιστά αναφορά σε ώρα Αθήνας.

1.3. Τα Παραρτήματα του Προγράμματος ΚΟΔ αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού.

2. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

2.1. Τα συνολικά καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια ύψους έως Ευρώ πεντακοσίων εκατομμυρίων (€500.000.000) που θα προέλθουν από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, αφαιρουμένων των Εξόδων έκδοσης ύψους περίπου Ευρώ οκτώ εκατομμυρίων οκτακοσίων χιλιάδων ευρώ (€8,8) εκατ. θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως και με την κατωτέρω προτεραιότητα:

1. Ποσό μέχρι €255 εκατ. θα διατεθεί εντός 90 ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την πληρωμή οφειλής υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εταιρεία θα διαθέσει:
 - i. Ποσό έως €100 εκατ. στην ΕΤΕ για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 9.12.2021 Κοινού Ομολογιακού Δανείου,
 - ii. Ποσό έως €100 εκατ. στην Alpha Bank για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 15.7.2021 Κοινού Ομολογιακού Δανείου
 - iii. Ποσό έως €55 εκατ. στην Τράπεζα Πειραιώς για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του από 29.7.2022 Κοινού Ομολογιακού Δανείου,
2. Ποσό μέχρι €236,2 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών της Εκδότριας σε κεφάλαιο κίνησης, εντός έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως.

Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι σε περίπτωση κάλυψης της Έκδοσης σε ποσό μεταξύ €300.000.000 και €499.999.000, η εν λόγω διάθεση θα καλυφθεί αναλογικά (pro rata).

2.2. Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η Εκδότρια δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α. σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων, με βάση την κάλυψη της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. Η Εκδότρια θα ενημερώνει τη Διοίκηση του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου έως και την οριστική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α., της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας της Εκδότριας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α. Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα

συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.

- 2.3. Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

3. ΔΙΑΘΕΣΗ, ΚΑΛΥΨΗ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 3.1. Η διάθεση των Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί δια της Δημοσίας Προσφοράς, που θα πραγματοποιηθεί κατά τη διάρκεια της Περιόδου Κάλυψης σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.2. Οι Ομολογίες διατίθενται στην Τιμή Διάθεσης.
- 3.3. Ενδιαφερόμενοι επενδυτές, που επιθυμούν να συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά, υποβάλλουν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω των Μελών Η.ΒΙ.Π. και αναλαμβάνουν την κάλυψη και καταβολή των Ομολογιών, που επιθυμούν να αποκτήσουν, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος ΚΟΔ και της Απόφασης Η.ΒΙ.Π. καθώς και του Ενημερωτικού Δελτίου του Δανείου.
- 3.4. Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας.
- 3.5. Η υποβολή, συγκέντρωση, καταχώρηση και κατάταξη των Αιτήσεων Κάλυψης στο Η.ΒΙ.Π., καθώς και η τελική κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές διενεργείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.6. Σε περίπτωση που το Ομολογιακό Δάνειο δεν καλυφθεί τουλάχιστον σε ποσό Ευρώ τριακοσίων εκατομμυρίων (€300.000.000) θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και η χρηματοδότηση εν γένει και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερόμενου επενδυτή θα επιστρέφεται άτοκα από το Μέλος Η.ΒΙ.Π. μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η Αίτηση Κάλυψης.

4. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

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

5. ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

Με την επιφύλαξη τυχόν αντίθετης πρόβλεψης στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, συμπεριλαμβανομένου προς αποφυγή αμφιβολιών του Όρου 9.5 (*Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)*), από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 14 (*Γεγονότα Καταγγελίας-Καταγγελία*) οι Ομολογιούχοι δύνανται να ασκούν τα δικαιώματά τους ατομικώς.

6. ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 6.1. Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις, των Ομολογιούχων κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) μεταξύ τους καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.
- 6.2. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της, ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

7. ΤΟΚΟΣ

- 7.1. Ο τόκος επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται σε ημερήσια βάση και υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για πραγματικό αριθμό διαδραμουσών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.
- 7.2. Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού σωρεύεται τόκος υπερημερίας (ο «**Τόκος Υπερημερίας**»). Ο Τόκος Υπερημερίας υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα που το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσηκούσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται (και ο τόκος υπερημερίας υπολογίζεται) σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.
- 7.3. Πλέον του Τόκου Υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστερήσεως, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

8. ΠΕΡΙΟΔΟΙ ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΥ

- 8.1. Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.
- 8.2. Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.
- 8.3. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

9. ΔΙΑΡΚΕΙΑ - ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

- 9.1. Οι Ομολογίες εξοφλούνται από την Εκδότρια στην Ονομαστική Αξία τους και στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη των Όρων 9.3 (*Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)*), 9.4 (*Δικαίωμα Πρόωρης Εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια λόγω Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας*) και 9.6 (*Δικαίωμα Επαναγοράς (squeeze out)*). Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 14 (*Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία*) και στον Όρο 9.5 (*Δικαίωμα Επαναγοράς Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)*).
- 9.2. Η Εκδότρια δύναται να αποκτή μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.
- 9.3. **Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)**
- 9.3.1 Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Εκδόσεως και λήγει την ημερομηνία παρέλευσης εξήντα (60) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε μερική ή συνολική πρόωρη εξόφληση Ομολογιών.
- 9.3.2 Μετά την παρέλευση του χρονικού διαστήματος του Όρου 9.3.1 ανωτέρω, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1.

9.3.3 Η πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 9.3 προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

9.4. Δικαίωμα Πρόωρης Εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια λόγω Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας

9.4.1 Ανεξαρτήτως των αναφερόμενων στον Όρο 9.3 ανωτέρω, σε περίπτωση αλλαγής της καταστατικής έδρας της Εκδότριας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 7.1, καθώς και κάθε Επιπρόσθετο Ποσό, όπως αυτό ορίζεται κατωτέρω στον Όρο 10.4 (εφόσον υπάρχει).

9.4.2 Η πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας σύμφωνα με τον παρόντα Όρο 9.4 προϋποθέτει την έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες νωρίτερα και όχι περισσότερο από εξήντα (60) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης κατά τον Όρο 9.4.1. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

9.5. Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)

9.5.1 Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον Όρο 9.5.2(ii) κατωτέρω, καθώς και των τυχόν Εξόδων και Φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς (η «**Τιμή Επαναγοράς**»).

9.5.2 Μετά την επέλευση οποιουδήποτε Γεγονότος Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. και κοινοποίησης στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στην οποία θα αναφέρεται ότι:

(i) έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς και την περιγραφή της συναλλαγής που συνιστά Γεγονός Επαναγοράς, και

(ii) (α) η Ημερομηνία Επαναγοράς είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς και (β) η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογιών είναι εκατό ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας πλέον δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων καθώς και τυχόν Εξόδων και Φόρων.

9.5.3 Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει, δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας μέχρι και πέντε (5) ημερών πριν από την Ημερομηνία Επαναγοράς.

9.5.4 Η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης του Ομολογιούχου θα πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Επαναγοράς και τον αριθμό των Ομολογιών την αποπληρωμή των οποίων αιτείται, ο οποίος θα πρέπει να αφορά ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο, και θα πρέπει να συνοδεύεται από βεβαίωση

δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου, για τις Ομολογίες την αποπληρωμή των οποίων αιτείται.

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

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

Εφόσον οι Ομολογιούχοι που κατέχουν τουλάχιστον το ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνολικού κεφαλαίου των ανεξόφλητων Ομολογιών αποδεχθούν την ανωτέρω υπό Όρο 9.5 δυνατότητα επαναγοράς μετά την ενημέρωση της Εκδότριας, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός προθεσμίας εξήντα (60) ημερών από την λήξη της εν λόγω πρότασης (ήτοι εντός εκατόν είκοσι (120) ημερών από την Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς), να επαναγοράσει στην Τιμή Πρόωρης Εξόφλησης το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν έγγραφης ειδοποίησης μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. των Ομολογιούχων που κατέχουν τις ανεξόφλητες Ομολογίες τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν την ημερομηνία επαναγοράς των υπόλοιπων ανεξόφλητων Ομολογιών (squeeze out).

9.7. **Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.**

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών, κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τους Όρους 9.3 έως 9.6 ανωτέρω, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

10. **ΦΟΡΟΙ**

- 10.1. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων κατωτέρω, (i) την Εκδότρια βαρύνουν, της καταλογίζονται, της επιρρίπτονται και καταβάλλονται εξ ολοκλήρου από αυτήν οι Φόροι, και (ii) η Εκδότρια προβαίνει στις πληρωμές που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου στον Διαχειριστή Πληρωμών άνευ Παρακράτησης Φόρου. Το μικτό ποσό των τόκων ο Διαχειριστής Πληρωμών το διανέμει στους Συμμετέχοντες για τους δικαιούχους – πελάτες τους, χωρίς καμία παρακράτηση φόρου τόκων, με τις υφιστάμενες κατά τα λοιπά διαδικασίες.
- 10.2. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία που αφορά την φορολόγηση χρηματικών διανομών, ο υπολογισμός και η παρακράτηση του αναλογούντος φόρου των δεδουλευμένων τόκων που προκύπτουν κατά περίπτωση, θα πραγματοποιείται αποκλειστικά και μόνο από τους Συμμετέχοντες για την περίοδο διακράτησης των ομολόγων από τους δικαιούχους-πελάτες τους, των οποίων οι τίτλοι τηρούνται σε Λογαριασμό Αξιογράφων, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα φορολογικά χαρακτηριστικά των δικαιούχων-πελατών τους, την περίοδο διακράτησης των ομολόγων από τους δικαιούχους-πελάτες τους, καθώς και τα χαρακτηριστικά υπολογισμού τόκων των ομολόγων. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, παρακρατείται φόρος εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το Ομολογιακό Δάνειο από φυσικά ή νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος, υπολογιζόμενος με ισχύοντα σήμερα συντελεστή 15%, ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στις οικείες αρχές σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας και των εκάστοτε εν ισχύ κανονισμών
- 10.3. Δικαιούχος εκ του Προγράμματος ΚΟΔ, που θεωρείται σύμφωνα με το Ελληνικό δίκαιο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος υποχρεούται να παράσχει κατά περίπτωση στον Συμμετέχοντα(φορέα πληρωμής) κάθε απαραίτητη πληροφορία και συνδρομή προκειμένου αυτός να προβεί στην παρακράτηση των ποσών που προβλέπεται από τον νόμο.
- 10.4. Με την επιφύλαξη των ανωτέρω, αν ο Συμμετέχων υποχρεωθεί να πραγματοποιήσει Παρακράτηση Φόρου μεγαλύτερη από την οριζόμενη ανωτέρω στον Όρο 10.2 λόγω επέλευσης Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας

κατά την καταβολή ποσού εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, το καταβλητέο από την Εκδότρια ποσό αυξάνεται ώστε το ποσό που θα λάβει ο Ομολογιούχος, κατόπιν της Παρακρατήσεως Φόρου λόγω επέλευσης Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας, να ισούται με το ποσό που θα ελάμβανε αν δεν υφίστατο Παρακράτηση Φόρου (το «**Επιπρόσθετο Ποσό**»).

10.5. Οι βεβαιώσεις για φορολογική χρήση θα εκδίδονται αποκλειστικά και μόνο από τον αρμόδιο Συμμετέχοντα.

11. ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

11.1. Ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς.

11.2. Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.

11.3. Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά την 1:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

11.4. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).

11.5. Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους:

- (i) είτε στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 11.6,
- (ii) είτε κατά τα οριζόμενα στον Όρο 11.7 κατωτέρω.

11.6. Ειδικότερα αναφορικά με την περίπτωση 11.5(i) ανωτέρω, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

- 11.7. Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε α) σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την ενότητα Χ (Λοιπές Αποθετηριακές Υπηρεσίες), μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών α) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ.110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.
- 11.8. Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.
- 11.9. Η Εκδότρια δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε σφαλμάτων στον υπολογισμό παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης η Εκδότρια δεν θα ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση, και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον παρόντα Όρο 11 (Καταβολές).
- Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις και, στην περίπτωση του Όρου 11.7, από την ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα III (Υπηρεσία Κεντρικής Διατήρησης), Μέρος 1 (Λογαριασμοί Αξιογράφων), άρθρο 1.6 παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 11.10. Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από την Εκδότρια, κατά τα ανωτέρω και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια.
- 11.11. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ενημερώνεται από την Εκδότρια, αναφορικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους. Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει αμελλητί την ενημέρωση αυτή.
- 11.12. Ένα (1) έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τα γραφεία της Εκδότριας.
- 11.13. Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται εκάστοτε προκειμένου να προσαρμόζεται σε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
- 11.14. Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε Ευρώ (€).

- 11.15. Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια δια του Προγράμματος ΚΟΔ ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.
- 11.16. Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Εκδόσεως, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.
- 11.17. Καταβολή από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά παράβαση του παρόντος Όρου 11 (Καταβολές) δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του Όρου 11 (Καταβολές). Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.
- 11.18. Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

12. ΕΓΓΥΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 12.1. Η Εκδότρια παρέχει προς όφελος και διασφάλιση εκάστου Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και του Διαχειριστή Πληρωμών, τις ακόλουθες Εγγυοδοτικές Δηλώσεις:
- (i) Η Εκδότρια είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία, να εκδώσει τις Ομολογίες και να συνάψει τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά, και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία της στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους.
 - (ii) Τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και οι Ομολογίες που θα εκδοθούν σύμφωνα με αυτά καθιdrύουν νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις της Εκδότριας εκτελεστές κατ' αυτής σύμφωνα με τους όρους τους.
 - (iii) Η υπογραφή, εκπλήρωση των υποχρεώσεων και συμμόρφωση με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου δεν αντίκειται σε διάταξη του καταστατικού της, σε νόμο, κανονιστική πράξη ή κανονισμό στον οποίο υπόκειται η Εκδότρια ή άλλως σε συμβατική υποχρέωση ή δέσμευσή της.
 - (iv) Με την επιφύλαξη της λήψης της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευσης των Ομολογιών από το Χ.Α., το σύνολο των απαραίτητων ενεργειών έχει πραγματοποιηθεί και έχουν ληφθεί και είναι σε πλήρη ισχύ όλες οι απαραίτητες αποφάσεις εταιρικών οργάνων, άδειες, εγκρίσεις και συναινέσεις τρίτων μερών σύμφωνα με το Ελληνικό δίκαιο, για (α) την έκδοση των Ομολογιών από την Εκδότρια και (β) την

έγκριση, υπογραφή, παράδοση των Ομολογιών και των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτά.

- (v) Δεν υφίστανται, πέραν των τρεχουσών και ενήμερων οφειλών, βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές της Εκδότριας προς φορολογικές αρχές, και εν γένει το Δημόσιο, ή ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, Ελληνικού ή αλλοδαπού, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομιακής μεταχείρισεως ή ικανοποίησεως σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως κατά της Εκδότριας σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ελληνική ή αλλοδαπή, εκτός από μη διακανονισμένες ή/και μη ενήμερες οφειλές της Εκδότριας, οι οποίες δεν υπερβαίνουν συνολικά το ποσό των Ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000).
- (vi) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες οφειλές της Εκδότριας προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
- (vii) Δεν υφίσταται ούτε έχει συνολομολογηθεί Εξασφαλιστικό Δικαίωμα επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής, για την εξασφάλιση Δανειακών Υποχρεώσεων, πέραν των Εξασφαλιστικών Δικαιωμάτων που συνιστούν Επιτρεπτή Εξασφάλιση.
- (viii) Η Εκδότρια δεν έχει αναστείλει ή παύσει τις πληρωμές προς τους πιστωτές της ούτε βρίσκεται σε κατάσταση αδυναμίας εξόφλησης των ληξιπρόθεσμων οφειλών τους και δεν εκκρεμεί ούτε επαπειλείται διαδικασία πτωχεύσεως, εκκαθαρίσεως, εξυγίανσης, ειδικής εκκαθάρισης, αναδιοργάνωσης, διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή για τη θέση της Εκδότριας υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή παρόμοιο καθεστώς, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, ούτε έχει εκδοθεί σχετική διαταγή ή απόφαση σε σχέση με την Εκδότρια.
- (ix) Η Εκδότρια δεν απολαμβάνει ασυλίας ή άλλων προνομίων, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, σε σχέση με δικαστική διαδικασία ή αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση κατά των περιουσιακών στοιχείων της.
- (x) Η Εκδότρια:
 - α) τηρεί την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία περί επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, καθώς και την εκάστοτε ισχύουσα περιβαλλοντική (εθνική και κοινοτική, περιλαμβανομένων και των διεθνών συμβάσεων για τη διατήρηση, την προστασία και τη βελτίωση του περιβάλλοντος), υγειονομική και εργατική νομοθεσία, εταιρική και χρηματοπιστωτική νομοθεσία, καθώς και τη νομοθεσία για την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων, καθώς και την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία (περιλαμβανομένης, ενδεικτικά, της νομοθεσίας σχετικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές) και δεν έχει υποβληθεί κατά της Εκδότριας, κατά περίπτωση, αναφορά, καταγγελία ή αίτηση, με αντικείμενο την παράβαση σχετικών διατάξεων της προαναφερόμενης νομοθεσίας, η οποία θα μπορούσε να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή ή θα μπορούσε να οδηγήσει στην παύση ή τον σημαντικό περιορισμό της λειτουργίας του Ομίλου,
 - β) συμμορφώνεται κατά τα ουσιώδη με τα πρότυπα και τις καλές πρακτικές που αφορούν το περιβάλλον, την υγεία, την εργασία και την ασφάλεια, σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της επιχείρησής της.
- (xi) Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, παρουσιάζουν ορθώς και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα εργασιών της Εκδότριας και του Ομίλου για τη σχετική διαχειριστική περίοδο.
- (xii) Δεν υφίσταται και, στο βαθμό που η Εκδότρια δύναται να γνωρίζει, δεν επαπειλείται κανένα Γεγονός Καταγγελίας.

12.2. Οι Εγγυοδοτικές Δηλώσεις παρέχονται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ και θα θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται και κατά την πρώτη ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, καθώς και σε οιαδήποτε

Ημερομηνία Πληρωμής.

- 12.3. Κάθε Εγγυοδοτική Δήλωση θεωρείται ότι αφορά στα πραγματικά γεγονότα και τις περιστάσεις που υφίστανται κατά την ημερομηνία την οποία πραγματοποιείται η Εγγυοδοτική Δήλωση, ήτοι κατά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ και κάθε ημερομηνία κατά την οποία επαναλαμβάνεται η Εγγυοδοτική Δήλωση σύμφωνα με τον Όρο 12.2 ανωτέρω.

13. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 13.1. Η Εκδότρια αναλαμβάνει ρητά και ανεπιφύλακτα τις ακόλουθες υποχρεώσεις καθώς και, όπου αυτό προβλέπεται ειδικά κατωτέρω, μεριμνά ώστε και οι Θυγατρικές να τηρούν κατά περίπτωση τα κατωτέρω (οι «Υποχρεώσεις»):

- (i) Η Εκδότρια υποχρεούται να εξοφλεί προσηκόντως και εμπροθέσμως στο σύνολό του κάθε ποσό, το οποίο οφείλει σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς των ποσών που οφείλονται για τόκους, τυχόν Τόκους Υπερημερίας, Αμοιβές, Έξοδα και Φόρους.
- (ii) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις κατ' αυτής που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατατάσσονται ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) με όλες τις απαιτήσεις των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων πιστωτών, της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που έχουν γενικό προνόμιο εκ του νόμου.
- (iii) Η Εκδότρια θα προβαίνει σε κάθε απαιτούμενη πράξη ώστε να διατηρήσει σε πλήρη ισχύ τη νομική προσωπικότητα και υπόσταση, τις άδειες και τα δικαιώματα της ίδιας και των Θυγατρικών της. Η Εκδότρια δεν είναι υποχρεωμένη να τηρεί τα ανωτέρω σε σχέση με οποιαδήποτε Θυγατρική της, εφόσον το διοικητικό συμβούλιο ή το αρμόδια εξουσιοδοτημένο στέλεχος της Εκδότριας αποφασίσει ότι η διατήρηση αυτή δεν είναι απαραίτητη ή επιθυμητή για την άσκηση της δραστηριότητας της Εκδότριας και των Θυγατρικών ως σύνολο.
- (iv) Η Εκδότρια υποχρεούται να συναλλάσσεται με τις Θυγατρικές της υπό όρους αγοράς (*arm's length*), που συμμορφώνονται προς τις κείμενες φορολογικές και λοιπές διατάξεις αναφορικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές.
- (v) Η Εκδότρια υποχρεούται να (α) παραμείνει ενήμερη αναφορικά με τις κάθε είδους υποχρεώσεις της έναντι των φορολογικών αρχών και των ασφαλιστικών ταμείων, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, καθώς και των νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, των οποίων οι απαιτήσεις τυγχάνουν προνομιακής ικανοποίησης και (β) να εξοφλεί εμπρόθεσμα και πριν την ημερομηνία επιβολής προστίμων ή προσαυξήσεων τις κάθε είδους υποχρεώσεις της προς τους ανωτέρω φορείς, εκτός εάν αυτές αμφισβητηθούν με τις προσήκουσες διαδικασίες.
- (vi) Η Εκδότρια, εφόσον οποιαδήποτε Ομολογία παραμένει ανεξόφλητη υποχρεούται, και θα μεριμνά ώστε οι Θυγατρικές, να μην συστήνουν ή να επιτρέπουν να συσταθεί Εξασφαλιστικό Δικαίωμα επί του συνόλου ή μέρους των παρόντων ή μελλοντικών εσόδων ή περιουσιακών στοιχείων τους, για την εξασφάλιση οποιασδήποτε Δανειακής Υποχρέωσης που υφίσταται ή θα υφίσταται στο μέλλον, εκτός από τις περιπτώσεις των Επιτρεπτών Εξασφαλίσεων και εκτός εάν οι Ομολογίες εξασφαλίζονται σε ισότιμη βάση με τις Δανειακές Υποχρεώσεις που πρόκειται να εξασφαλιστούν.
- (vii) Σε περίπτωση εγγραφής οιοδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος σε ακίνητό της Εκδότριας ή ακίνητο Θυγατρικής της, το οποίο δεν αποτελεί Επιτρεπτή Εξασφάλιση, ή εγγραφεί χωρίς τη συναίνεσή τους, η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την άρση και διαγραφή του Εξασφαλιστικού αυτού Δικαιώματος από τα βιβλία του αρμοδίου υποθηκοφυλακείου ή κτηματολογικού γραφείου εντός προθεσμίας ενενήντα (90) ημερών από της εγγραφής του.
- (viii) Η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της

εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.

- (ix) Η Εκδότρια υποχρεούται να φροντίσει να μην παύσει, ανασταλεί ή διακοπεί η διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εκτός αν η παύση, αναστολή ή διακοπή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή, η οποία προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή της διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία. Σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. καθώς και τον Εκπρόσωπο αναφορικά με οποιαδήποτε παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών.
- (x) Η Εκδότρια δύναται να συμμετέχει σε εταιρικό μετασχηματισμό, (ανεξαρτήτως αν το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας διατηρείται) εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- α) Εφόσον το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας διατηρείται, η Εκδότρια συνεχίζει να είναι υπόχρεη να εκπληρώσει τις οικονομικές και λοιπές υποχρεώσεις της από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- β) Εφόσον το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας δεν διατηρείται και η διάδοχος απορροφώσα εταιρεία είναι νομικό πρόσωπο με καταστατική έδρα εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης (η «**Απορροφώσα Εντός ΕΕ**»), διασφαλίζεται ότι η Απορροφώσα Εντός ΕΕ αναλαμβάνει ανεπιφύλακτα μέσω καθολικής διαδοχής να είναι υπόχρεη να εκπληρώσει τις οικονομικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εκδότριας από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, ή
- γ) Εφόσον το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας δεν διατηρείται και η διάδοχος απορροφώσα εταιρεία είναι νομικό πρόσωπο με καταστατική έδρα εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης (η «**Απορροφώσα Εκτός ΕΕ**»), διασφαλίζεται σωρευτικά ότι:
- (αα) οι οικονομικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εκδότριας από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου αναλαμβάνονται ανεπιφύλακτα μέσω καθολικής διαδοχής από νομικό πρόσωπο που: (1) είναι θυγατρική της Απορροφώσας Εκτός ΕΕ και (2) έχει καταστατική έδρα εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης, και επιπλέον,
- (ββ) η Απορροφώσα Εκτός ΕΕ εγγυάται πλήρως και ανεπιφύλακτα την εκπλήρωση των οικονομικών και λοιπών υποχρεώσεων της ανωτέρω θυγατρικής από τα έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, και
- δ) Σε κάθε περίπτωση και επιπλέον των (α), (β) ή (γ) ανωτέρω, δεν επέρχεται Γεγονός Καταγγελίας εξ αυτού του λόγου.
- Εφόσον συντρέχει η ανωτέρω υπό (γ) περίπτωση αλλά δεν πληρούνται οι σχετικές υπό (αα) και (ββ) προϋποθέσεις, οι Ομολογιούχοι θα έχουν επιπλέον τα δικαιώματα του Όρου 9.5 (Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)).
- (xi) Η Εκδότρια υποχρεούται να γνωστοποιεί άμεσα μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. τυχόν επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας καθώς και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής της υπό το Ομολογιακό Δάνειο.
- (xii) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι οποιεσδήποτε συναλλαγές της με τρίτους πραγματοποιούνται υπό όρους αγοράς (arms' length).
- (xiii) Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αμέσως μόλις καταστούν διαθέσιμες, εφόσον δεν είναι διαθέσιμες εντός των ίδιων προθεσμιών στον ηλεκτρονικό ιστότοπο της Εκδότριας:
- (X) και σε κάθε περίπτωση έως την 30^η Απριλίου κάθε έτους τις ελεγμένες (ενοποιημένες και μη) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας για το εν λόγω Οικονομικό Έτος,

(Υ) και σε κάθε περίπτωση έως την 30^η Σεπτεμβρίου κάθε έτους τις επισκοπημένες (ενοποιημένες και μη) Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας για αυτό το Οικονομικό Εξάμηνο.

(xiv) Μέχρι την πλήρη αποπληρωμή των Ομολογιών, η Εκδότρια θα παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων εντός τριάντα ημερών (30) από τη γνώση οποιουδήποτε Γεγονότος Καταγγελίας ένα Πιστοποιητικό Στελέχους που θα προσδιορίζει αυτό το Γεγονός Καταγγελίας και τις ενέργειες που τις οποίες λαμβάνει ή σκοπεύει να πάρει η Εκδότρια σχετικά με αυτά.

13.2. Οι παρούσες Υποχρεώσεις παραμένουν σε ισχύ από την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ για όσο καιρό παραμένουν ανεξόφλητα ποσά Χρέους, με την επιφύλαξη των Υποχρεώσεων υπό τον Όρο 13.1, οι οποίες θα συνιστούν Υποχρεώσεις αναφορικά με εταιρείες που καθίστανται θυγατρικές μεταγενέστερα της Ημερομηνίας Εκδόσεως, μετά το πέρας έξι (6) μηνών από την ημερομηνία που εκάστη εκ των εν λόγω εταιρειών, κατέστη θυγατρική.

14. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ– ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ

14.1. Με την επιφύλαξη του Όρου 14.5 κατωτέρω, εάν επέλθει και εξακολουθεί να υφίσταται οποιοδήποτε Γεγονός Καταγγελίας του Όρου 14.6 κατωτέρω, το οποίο δεν έχει αρθεί εντός της περιόδου θεραπείας που τυχόν προβλέπεται κατά περίπτωση κατωτέρω, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικής απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων υποχρεούται, διά Επιστολής Καταγγελίας προς την Εκδότρια να κηρύξει ληξιπρόθεσμο και άμεσα καταβλητέο το σύνολο ή μέρος των Ομολογιών και όλων των λοιπών οφειλόμενων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, κατά την οποία χρονική στιγμή τα ανωτέρω ποσά θα καθίστανται αυτομάτως και άνευ ετέρου ληξιπρόθεσμα και άμεσα καταβλητέα και απαιτητά από την Εκδότρια.

14.2. Κατόπιν της επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας και αμέσως μετά τη λήψη Επιστολής Καταγγελίας, η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την ημερομηνία που ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας και η οποία δεν μπορεί να είναι νωρίτερα από πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες από την ημερομηνία λήψης της Επιστολής Καταγγελίας (δήλη ημέρα).

14.3. Έως την ολοσχερή καταβολή από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας, το Ποσό Καταγγελίας που τυχόν παραμένει ανεξόφλητο θα τοκίζεται με το Επιτόκιο Υπερήμερίας αρχής γενομένης από την Ημερομηνία Καταγγελίας όπως αυτή καθορίζεται στον Όρο 14.2 ανωτέρω.

14.4. Κατόπιν της καταγγελίας σύμφωνα με Όρο 14.1 ή εφόσον το Ομολογιακό Δάνειο καταστεί αυτομάτως ληξιπρόθεσμο σύμφωνα με τον Όρο 14.5 κατωτέρω, κάθε Ομολογιούχος θα δύναται να ασκεί ο ίδιος ή να δίδει εντολές στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την άσκηση του συνόλου ή μέρους των δικαιωμάτων, ενδίκων μέσων, εξουσιών και διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε σχέση με ληξιπρόθεσμα ποσά τα οποία οφείλονται σε αυτόν τον Ομολογιούχο σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

14.5. Ανεξαρτήτως των οριζόμενων στον Όρο 14.1, που δεν εφαρμόζονται στον παρόντα Όρο 14.5, σε περίπτωση Γεγονότος Καταγγελίας το οποίο επήλθε σύμφωνα με τις παραγράφους (i), (iv), ή (v) του Όρου 14.6 κατωτέρω, όλες οι Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και όλων τα λοιπών ποσών που οφείλονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμες, χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε περαιτέρω όχληση ή ενέργεια από την πλευρά των Ομολογιούχων ή του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.

14.6. Τα κατωτέρω γεγονότα συνομολογούνται ρητά ως γεγονότα καταγγελίας (τα «Γεγονότα Καταγγελίας»):

(i) Η Εκδότρια δεν προβαίνει στην εμπρόθεσμη και προσήκουσα καταβολή (α) οποιουδήποτε ποσού που αφορά το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και την καθορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, και (β) αναφορικά με τα ποσά που αφορούν τόκους ή Έξοδα του Ομολογιακού Δανείου εντός δεκαπέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την καθορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής.

(ii) Αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια,

συμπεριλαμβανομένης της υποβολής αιτήσεως σε σχέση με:

- α) την αναστολή ή την παύση των πληρωμών, τη λύση και εκκαθάριση, τη θέση υπό αναγκαστική διαχείριση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,
 - β) την επικύρωση συμφωνίας εξυγίανσης (σύμφωνα με τις διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα), τη θέση υπό ειδική διαχείριση σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 68 επ. του Ν. 4307/2014, τη διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών του ν. 4469/2017, τη σύναψη εξωδικαστικού συμβιβασμού ή άλλης συμφωνίας με τους πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,
 - γ) τον διορισμό εκκαθαριστή, συνδίκου πτώχευσης, διαχειριστή ή άλλου παρόμοιου προσώπου από πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή
 - δ) την εκτέλεση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής ή οποιαδήποτε παρόμοια διαδικασία ή ενέργεια για ποσό που υπερβαίνει τα Ευρώ εκατό (100) εκατομμύρια ή ισοδύναμο ποσό σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα, για την οποία η Εκδότρια ή η Σημαντική Θυγατρική της δεν προβαίνουν σε δικαστικές ενέργειες εντός σαράντα πέντε (45) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία της αναγκαστικής εκτέλεσης.
- (iii) Η καταγγελία οποιωνδήποτε άλλων Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ισχύουσα περίοδο χάριτος, η οποία υπερβαίνει είτε αυτοτελώς είτε συνεπεία ενεργοποίησης ρήτρας σταυροειδούς καταγγελίας περισσότερων Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας, το ποσό των Ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000) ή το ισοδύναμο ποσό σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα.
- (iv) Η κήρυξη της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής σε πτώχευση ή σε κατάσταση παύσης πληρωμών, ή η πτωχευτική σφράγιση της περιουσίας της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή η θέση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής υπό αναγκαστική ή ειδική διαχείριση, ή άλλη παρεμφερή διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή η παύση των δραστηριοτήτων (ή σημαντικού μέρους αυτών) της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής.
- (v) Η λύση ή λήψη απόφασης για τη λύση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, με την εξαίρεση των επιτρεπόμενων μετασχηματισμών κατά τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
- (vi) Παράλειψη ή αδυναμία της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής να καταβάλει ποσά συνολικού ύψους άνω των εκατό εκατομμυρίων Ευρώ (€100.000.000) που έχουν επιδικαστεί με τελεσίδικη απόφαση (εξαιρουμένων των ποσών για τα οποία έχει αναλάβει την ευθύνη ασφαλιστική εταιρεία) για εξήντα (60) συνεχόμενες ημέρες από την έκδοση της απόφασης ή από την ημερομηνία κατά την οποία τα ποσά αυτά είναι καταβλητέα σύμφωνα με την απόφαση.
- (vii) Η αθέτηση οποιαδήποτε άλλης συμβατικής υποχρέωσης της Εκδότριας, πλην όσων ρητά αναφέρονται στον παρόντα Όρο 14.6 που έχει αναληφθεί υπό τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των υποχρεώσεων υπό του Όρους 12 (*Εγγυοδοτικές Δηλώσεις και Διαβεβαιώσεις της Εκδότριας*) και 13 (*Υποχρεώσεις της Εκδότριας*) η οποία δεν είναι εφικτό να αποκατασταθεί, ή μπορεί μεν να αποκατασταθεί αλλά η Εκδότρια δεν προβαίνει στην αποκατάσταση εντός τριάντα (30) ημερών ή εντός οποιασδήποτε άλλης προθεσμίας που προβλέπεται ειδικότερα από τους Όρους των Ομολογιών.

15. ΑΜΟΙΒΕΣ

Η Εκδότρια οφείλει να καταβάλει τις τυχόν Αμοιβές κατά τις συμφωνηθείσες ημέρες καταβολής.

16. ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

- 16.1. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενεργεί για λογαριασμό των Ομολογιούχων και για την προστασία των συμφερόντων των Ομολογιούχων υπό το Ομολογιακό Δάνειο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65 του Νόμου και το Πρόγραμμα ΚΟΔ.
- 16.2. Ο Εκπρόσωπος τηρεί αρχείο Ομολογιών, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι Ομολογίες σύμφωνα με τα αρχεία του Σ.Α.Τ.
- 16.3. Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα επιμελείται τη διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν, σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ ή/και την ισχύουσα νομοθεσία, υπό την επιφύλαξη ειδικότερων όρων των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, μέσω της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 26.5.
- 16.4. Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.
- 16.5. Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιαδήποτε Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, πραγματοποιείται εγγράφως και δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει:
- α) να ενημερώνει αμελλητί την Εκδότρια για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από Ομολογιούχο,
 - β) να ενημερώνει αμελλητί τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 26.5, και
 - γ) να παρέχει στην Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, κατόπιν αιτήματός τους, αντίγραφα, την ακρίβεια και πληρότητα των οποίων πιστοποιεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων:
 - (i) του Προγράμματος ΚΟΔ και
 - (ii) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου.
- 16.6. Τα έξοδα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για τη χορήγηση των υπόψη αντιγράφων βαρύνουν τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, κατά περίπτωση, και καταβάλλονται, αντίστοιχα, από τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατόπιν της υποβολής σχετικού αιτήματος, και σε κάθε περίπτωση όχι πέραν των 5 (πέντε) Εργάσιμων Ημερών από την υποβολή του.
- 16.7. Αν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει ειδοποίηση από την Εκδότρια ή έναν από τους Ομολογιούχους ότι επήλθε Γεγονός Καταγγελίας, οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 26.5.
- 16.8. Σε περίπτωση που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει γνώση περί της μη πληρωμής κεφαλαίου, τόκων, Αμοιβής ή άλλου ποσού καταβλητέου προς Δικαιούχο εκ του Προγράμματος ΚΟΔ σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου υποχρεούται να ειδοποιήσει αμελλητί και πάντως εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 26.5.
- 16.9. Εκτός αν άλλως προβλέπεται σε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να ελέγχει την επάρκεια, ακρίβεια ή πληρότητα οποιουδήποτε εγγράφου προωθεί στην Εκδότρια.
- 16.10. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:
- α) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,
 - β) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο,
 - γ) να προσλάβει, να καταβάλει αμοιβή και να βασισθεί σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής

του, κατόπιν συμφωνίας με την Εκδότρια για το εύλογο της αμοιβής τους,

- δ) να ενεργεί σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου δια των προστηθέντων και των εκπροσώπων του (αλλά με την επιφύλαξη των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ σε σχέση με οποιαδήποτε ανάθεση αρμοδιοτήτων από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων),
- ε) να απαιτεί ικανοποιητική κατά την κρίση του εξασφάλιση, είτε με την μορφή προκαταβολής είτε με άλλον τρόπο, για κάθε ζημία ή απώλεια την οποία μπορεί να υποστεί κατά την συμμόρφωση του με τις οδηγίες της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

- 16.11. Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης.
- 16.12. Ουδείς εκ των όρων των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου καθιστά τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καταπιστευματοδόχο, μεσεγγυούχο ή εργολάβο άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιούχων.
- 16.13. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υποχρεούται να λογοδοτεί στην Εκδότρια, σε οποιονδήποτε Ομολογιούχο ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο για το κέρδος που αποκόμισε από οιαδήποτε δραστηριότητα που πραγματοποίησε για ίδιο λογαριασμό.
- 16.14. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να δέχεται καταθέσεις, να δανείζει χρήματα και γενικώς να πραγματοποιεί τραπεζικές ή άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Εκδότρια ή/και τον Όμιλο.
- 16.15. Εάν είναι ταυτόχρονα και Ομολογιούχος, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει τα ίδια δικαιώματα και εξουσίες από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου όπως κάθε άλλος Ομολογιούχος και μπορεί να ασκεί αυτά τα δικαιώματα και τις εξουσίες σαν να μην ήταν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.
- 16.16. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να θεωρεί (εκτός αν έχει λάβει ειδοποίηση περί του αντιθέτου υπό την ιδιότητά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων) ότι δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας.
- 16.17. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται σε καμία πράξη ή παράλειψη, εάν αυτή κατά την εύλογη κρίση του θα συνιστούσε παράβαση νόμου ή καθήκοντος πίστης ή εχεμύθειας.
- 16.18. Οι Ομολογιούχοι του παρόντος Ομολογιακού Δανείου οργανώνονται σε ομάδα (η «**Ομάδα**») σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Προγράμματος ΚΟΔ. Η Ομάδα δεν έχει χωριστή νομική προσωπικότητα.
- 16.19. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να συγκαλεί συνελεύσεις της Ομάδας σύμφωνα με τον Όρο 17 (Αποφάσεις των Ομολογιούχων) και τις διατάξεις του άρθρου 63 του Νόμου.
- 16.20. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υπέχει ευθύνη έναντι της Εκδότριας ή οποιουδήποτε από τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη που διενήργησε σύμφωνα με εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, κατά περίπτωση. Οποιοσδήποτε τέτοιες εντολές θα δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους.
- 16.21. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατά την άσκηση των καθηκόντων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του στα πλαίσια των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων και της Εκδότριας μόνο για δόλο και βαριά αμέλεια.
- 16.22. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται πάντα να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές των Ομολογιούχων (συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικώς της περίπτωσης της επίδοσης οποιασδήποτε ειδοποίησης προς την Εκδότρια σχετικά με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας ή οποιασδήποτε Επιστολής Καταγγελίας), με την εξαίρεση μόνο των ενεργειών ή θεμάτων:
 - α) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης,
 - β) τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα ή σχετίζονται με την παραίτηση από τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σε σχέση με:
 - (i) τις Αμοιβές του ή

- (ii) οποιαδήποτε Έξοδα ή Φόρους οφειλόμενα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για λογαριασμό του ή/και
 - (iii) τα οποία δηλώνεται ρητώς στο σχετικό Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ότι λαμβάνουν χώρα αποκλειστικώς από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.
- 16.23. Ειδικότερα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων (ή όπως άλλως προβλέπεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ) σε σχέση με οποιοδήποτε από τα θέματα τα οποία παρατίθενται στο άρθρο 65 παρ. 3(γ) του Νόμου.
- 16.24. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν είναι υπεύθυνος:
- α) για την επάρκεια, ακρίβεια και/ή πληρότητα οποιασδήποτε πληροφορίας ή διαβεβαίωσης (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από την Εκδότρια ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή
 - β) για τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή δυνατότητα εκτέλεσης οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή
 - γ) για τον έλεγχο συνδρομής σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο λήμμα «Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος» του Όρου 1 με τίτλο «Ορισμοί» και στον Όρο 17 (Αποφάσεις των Ομολογιούχων) του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 16.25. Ουδείς Ομολογιούχος (εκτός από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) δύναται να στραφεί εναντίον οποιουδήποτε στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για την ικανοποίηση απαίτησης, την οποία τυχόν έχει κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή σε σχέση με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη αυτού του στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου. Ο παρών Όρος συνομολογείται ως συμφωνία και υπέρ των στελεχών, εργαζομένων ή/και των προστηθέντων του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, την οποία δύναται να επικαλεσθούν ευθέως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 411 ΑΚ περί συμβάσεως υπέρ τρίτου.
- 16.26. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να διενεργεί ελέγχους της ταυτότητας ("know your client") οποιουδήποτε προσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων και κάθε Ομολογιούχος επιβεβαιώνει προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ότι είναι αποκλειστικώς υπεύθυνος για αυτούς τους ελέγχους τους οποίους υποχρεούται να διενεργήσει και ότι δεν μπορεί να στηριχθεί σε οποιαδήποτε δήλωση σε σχέση με τέτοιους ελέγχους, η οποία προέρχεται από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.
- 16.27. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να παραιτηθεί ειδοποιώντας εντός εύλογης προηγούμενης προθεσμίας σχετικά τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια οπότε η Συνέλευση των Ομολογιούχων (κατόπιν ενημέρωσης της Εκδότριας) δύναται να διορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 16.28. Αν η Συνέλευση των Ομολογιούχων δεν ορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 16.27 ανωτέρω εντός τριάντα (30) ημερών από τη γνωστοποίηση της παραιτήσεώς του, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν ενημέρωσης των Ομολογιούχων, της Εκδότριας και του Χ.Α. δύναται να διορίσει αυτός διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων).
- 16.29. Για τον διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. με δαπάνες της Εκδότριας καθώς και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.
- 16.30. Ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να θέσει στη διάθεση του διαδόχου Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κάθε έγγραφο και κάθε στοιχείο και να παράσχει κάθε εύλογη συνδρομή προς τον

διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την εκπλήρωση των καθηκόντων του ως νέου Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.

- 16.31. Κατόπιν του διορισμού διαδόχου, ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων απαλλάσσεται από οποιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου. Επιβιώνουν ωστόσο προς όφελός του οι διατάξεις του παρόντος Όρου 16 (*Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων*) για ενέργειες και γεγονότα, τα οποία έλαβαν χώρα κατά το χρονικό διάστημα το οποίο ενεργούσε ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων. Ο διάδοχός του και κάθε ένα από τα άλλα Μέρη θα έχουν τα ίδια εκατέρωθεν δικαιώματα και υποχρεώσεις ως αν ο διάδοχος ήταν εξ αρχής Δικαιούχος εκ του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 16.32. Η Συνέλευση των Ομολογιούχων δύναται να αντικαταστήσει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 16.33. Εάν τμήμα ή διεύθυνση του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων λάβει γνώση γεγονότος ή πληροφορίας που είναι εμπιστευτικά, δύναται να την τηρεί ως εμπιστευτική και δεν τεκμαίρεται ότι ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει λάβει γνώση αυτής.
- 16.34. Με την επιφύλαξη τυχόν ευθύνης της Εκδότριας για τις πληροφορίες που παρέχει η ίδια ή που παρέχονται για λογαριασμό της σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος ρητά συνομολογεί ότι ήταν και παραμένει αποκλειστικώς υπεύθυνος για να πραγματοποιήσει τις δικές του ανεξάρτητες εκτιμήσεις και έρευνες περί των κινδύνων που σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς:
- α) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης της Εκδότριας και κάθε θυγατρικής,
 - β) της νομιμότητας, εγκυρότητας, ή εκτελεστότητας οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.
 - γ) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιοδήποτε συμβαλλόμενου μέρους του Προγράμματος ΚΟΔ (το «**Μέρος**») και της έκτασης και της φύσης αυτών και
 - δ) της επάρκειας, ακρίβειας ή/και πληρότητας οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από οποιοδήποτε Μέρος ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή τις συναλλαγές που προβλέπονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνίας ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.
- 16.35. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, αλλά δεν υποχρεούται, να αιτηθεί οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία από την Εκδότρια.
- 16.36. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να αποκαλύπτει σε οποιοδήποτε Πρόσωπο οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία του έχει παρασχεθεί σε σχέση με την Εκδότρια, με την εξαίρεση πληροφοριών που του παρασχέθηκαν υπό την ιδιότητά του ως Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, σε σχέση με την οποία ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εξουσιοδοτείται ανεκκλήτως από την Εκδότρια να ενημερώνει εγκαίρως τους Ομολογιούχους.
- 16.37. Σε περίπτωση καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου:
- α) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να καταθέτει αμέσως μετά την είσπραξή τους στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου κάθε ποσό το οποίο καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε σε εξόφληση υποχρεώσεων από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
 - β) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να ειδοποιεί άμεσα τους Ομολογιούχους για κάθε καταβολή, η οποία έγινε σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (α), μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

16.38. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων καθώς και η Εκδότρια δύναται να αιτείται στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. αρχείο δικαιούχων Ομολογιούχων συγκεκριμένης ημερομηνίας συναλλαγών, για κάθε νόμιμη χρήση.

17. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

17.1. Απόφαση της Ομάδας των Ομολογιούχων απαιτείται για:

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

17.2. Κάθε τροποποίηση Όρου του Προγράμματος ΚΟΔ ή παραίτηση (ολική ή μερική) από δικαίωμα ή υποχρέωση ή αλλοίωση δικαιώματος που απορρέει από οποιονδήποτε όρο του Προγράμματος ΚΟΔ ή οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα τίθεται σε ισχύ αν δεν έχει εγκριθεί σύμφωνα με τον Όρο 22 (Τροποποίηση και Παραίτηση εκ Δικαιωμάτων)

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

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

(i) της Εκδότριας ή

(ii) Ομολογιούχων που κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών (κατόπιν αφαιρέσεως κεφαλαίου τυχόν Ομολογιών που κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους),

διά προσκλήσεως που δημοσιεύεται δέκα (10) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν την ημερομηνία της Συνελεύσεως στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια, καθώς και μέσω του Χ.Α. Η πρόσκληση περιλαμβάνει την προτεινόμενη ημερομηνία τον τρόπο (δια ζώσης ή/και εξ αποστάσεως με ηλεκτρονικά μέσα) και το χρόνο διεξαγωγής της Συνελεύσεως, και διεύθυνση στην οποία θα λάβει χώρα η Συνέλευση (σε περίπτωση διεξαγωγής διά ζώσης), την ημερήσια διάταξη της Συνέλευσης, τους Ομολογιούχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι Ομολογιούχοι θα μπορέσουν να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, καθώς και την ημερομηνία και τόπο συγκλήσεως της επαναληπτικής Συνελεύσεως εντός πέντε (5) Εργάσιμων Ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επιτεύξεως της προβλεπόμενης απαρτίας και

- β) λαμβάνει χώρα χωρίς να υποχρεούται ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων να προσκαλέσει την Εκδότρια στη Συνέλευση, εκτός εάν η Συνέλευση συνέρχεται κατόπιν αιτήματος της Εκδότριας.

Σε περίπτωση νέας πρόσκλησης σε επαναληπτική συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, αυτή δημοσιεύεται κατά τα ως άνω, προ τριών (3) Εργάσιμων Ημερών πριν την ημερομηνία της επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνελεύσεως. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της ως άνω επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Η Συνέλευση των Ομολογιούχων θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή της Εκδότριας ή σε άλλο τόπο στην Αθήνα, όπως θα ορίζεται κάθε φορά στην πρόσκληση. Επίσης, η πρόσκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων μπορεί να προβλέπει τη δυνατότητα συμμετοχής από απόσταση, με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των

Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότηρια, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής της από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, λαμβάνει επαρκή μέτρα ώστε:

- (i) να είναι σε θέση να διασφαλίσει την ταυτότητα των Ομολογιούχων, τη συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Συνέλευση και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής σύνδεσης,
- (ii) να παρέχεται η δυνατότητα στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και να

απευθύνονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, προφορικά ή εγγράφως, από απόσταση, καθώς και να ψηφίζουν επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, και

γ) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντος από απόσταση.

17.4. (α) Με την επιφύλαξη της παραγράφου (β) κατωτέρω, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον είκοσι τοις εκατό (20%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διάταξης.

(β) Ειδικώς όπου στους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ προβλέπεται η λήψη απόφασης με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67% τοις εκατό (66,67%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διάταξης.

17.5 Εξαιρουμένων των περιπτώσεων που ρυθμίζονται ρητά διά των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, κατά τα λοιπά, για τη σύγκληση, τη λειτουργία και τη λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης εφαρμόζονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 6 του Νόμου, αναλογικά οι διατάξεις του Νόμου περί γενικών συνελεύσεων των μετόχων.

17.6 Δικαίωμα συμμετοχής στη Συνέλευση έχουν όσοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι στα αρχεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησής και εκπροσώπησής τους. Η Εκδότηρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων και το τυχόν αρχείο ταυτοποίησης, που παρέλαβε από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, προσδιορίζοντας

ταυτόχρονα τη Μερίδα Επενδυτή στο Σ.Α.Τ των Μη Ψηφίζοντων Ομολογιούχων.

- 17.7 Κάθε Ομολογία παρέχει στον Ομολογιούχο (εκτός των Μη Ψηφίζοντων Ομολογιούχων) δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Συνέλευση.
- 17.8 Τυχόν ακυρότητα της απόφασης της Συνέλευσης δεν δύναται να προταθεί μετά την πάροδο έξι (6) μηνών από τη λήψη της απόφασης.
- 17.9 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να τηρεί πρακτικά των Συνελεύσεων. Τα πρακτικά που τηρεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι όλων των μερών ότι έλαβε χώρα Συνέλευση κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στα πρακτικά καθώς και για τις αποφάσεις που ελήφθησαν κατά τη Συνέλευση αυτή.
- 17.10 Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων γνωστοποιούνται στην Εκδότρια, εκτός εάν η Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά, και στους Ομολογιούχους αμελλητί και με κάθε πρόσφορο τρόπο, περιλαμβανομένης της δημοσίευσης στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέσω της Εκδότριας, με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

18. ΕΞΟΔΑ

- 18.1. Εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών) και πάντως προ της Ημερομηνίας Έκδοσης (στην περίπτωση των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου που καταρτίζονται προ της Ημερομηνίας Έκδοσης), η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει στους Ομολογιούχους ή στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικό ποσό των ευλόγων δαπανών και εξόδων (συμπεριλαμβανομένων τυχόν νομικών εξόδων), τα οποία επιβαρύνθηκαν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι σε σχέση με τη διαπραγμάτευση, υπογραφή και κατάρτιση:

α) των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου,

β) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου το οποίο υπεγράφη μετά την ημερομηνία του Προγράμματος ΚΟΔ, αναλόγως με την περίπτωση.

Προς άρση αμφιβολιών, συνομολογείται ότι η Εκδότρια επιβαρύνεται με το συνολικό ποσό των δαπανών και εξόδων που αφορούν την έκδοση των Ομολογιών και την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

- 18.2. Εάν η Εκδότρια ζητήσει την τροποποίηση όρου ή τη χορήγηση συναίνεσης ή παραίτησης από δικαίωμα που προβλέπεται σε οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια υποχρεούται να αποζημιώσει τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για το σύνολο των ευλόγων εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία υπέστησαν οι Ομολογιούχοι ή ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων για τη μελέτη, εκτίμηση, διαπραγμάτευση ή/και αποδοχή του εν λόγω αιτήματος εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο θα συνοδεύεται υποχρεωτικά από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών).
- 18.3. Η Εκδότρια βαρύνεται με και υποχρεούται να καταβάλλει, εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησής, το συνολικό ποσό των εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκε Δικαιούχος εκ του Προγράμματος ΚΟΔ για την άσκηση, επιδίωξη (δικαστικά ή εξωδίκως), εκτέλεση ή τη διατήρηση των δικαιωμάτων του που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.
- 18.4. Η Εκδότρια βαρύνεται, και υποχρεούται να καταβάλλει εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησής (η οποία συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών), με το συνολικό ποσό των ευλόγων εξόδων και δαπανών που επιβαρύνθηκε Δικαιούχος εκ του Προγράμματος ΚΟΔ σχετικά με:
- (α) τις γνωστοποιήσεις στις οποίες προβαίνει η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση των εξουσιών και δικαιωμάτων του σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ,

συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων και δαπανών που ενδέχεται να προκύψουν από Συνέλευση των Ομολογιούχων από απόσταση (ή με την χρήση οπτικοακουστικών ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων) και χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, και

(β) κάθε άλλο, εύλογο έξοδο και δαπάνη που δεν προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και στις Ομολογίες και στο οποίο η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι, καθ' οιονδήποτε τρόπο υποβλήθηκαν με αιτία ή αφορμή το Πρόγραμμα ΚΟΔ, την εκτέλεσή του, την άσκηση ή/και τη διατήρηση των δικαιωμάτων τους.

19. ΔΙΑΘΕΣΗ ΠΟΣΩΝ

19.1. Οιοδήποτε ποσό είτε καταβληθεί από την Εκδότρια σε εξόφληση υποχρεώσεώς της εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου είτε εισπραχθεί κατόπιν πράξης εκτελέσεως άγεται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά την ακόλουθη σειρά:

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

Η Εκδότρια παραιτείται από το δικαίωμα να ορίσει διαφορετική σειρά καταλογισμού των καταβολών.

19.2. Μέχρι και την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, εάν τα ποσά που η Εκδότρια έχει θέσει στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή του Διαχειριστή Πληρωμών δεν επαρκούν για την πλήρη εξόφληση ποσού που οφείλεται στους Ομολογιούχους έναντι του Χρέους, τα ποσά αυτά διατίθενται στους Ομολογιούχους, με εφαρμογή της σειράς καταλογισμού του Όρου 19.1, κατανεμημένα μεταξύ των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους.

20. ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ

Απαγορεύεται η άσκηση εκ μέρους της Εκδότριας δικαιώματος συμψηφισμού οποιασδήποτε ληξιπρόθεσμης απαίτησης, από οποιαδήποτε έννομη σχέση μεταξύ αυτής και Δικαιούχου εκ του Προγράμματος ΚΟΔ, με απαιτήσεις των Δικαιούχων εκ του Προγράμματος ΚΟΔ και η Εκδότρια δια του Προγράμματος ΚΟΔ ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

21. ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗ

Οποιοδήποτε ποσό οφείλεται στους Ομολογιούχους από τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου διανέμεται από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους.

22. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ ΕΚ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

22.1. Οι Όροι του Προγράμματος ΚΟΔ τροποποιούνται με έγγραφο καταρτιζόμενο μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενεργούντος σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, με την

Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δικαιούχους εκ του Προγράμματος ΚΟΔ.

- 22.2. Η παραίτηση εκ δικαιωμάτων, που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (ή η συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), συντελείται με έγγραφο καταρτιζόμενο από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ενεργώντας σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος, και κοινοποιούμενο προς την Εκδότρια. Οποιαδήποτε τέτοια παραίτηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δικαιούχους εκ του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 22.3. Πέραν όσων ειδικότερα προβλέπονται στους λοιπούς Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οποιαδήποτε τροποποίηση (ή παραίτηση, συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) του Ομολογιακού Δανείου αναφορικά με τα Γεγονότα Καταγγελίας, την απαρτία για την λήψη αποφάσεων στην Συνέλευση (συμπεριλαμβανομένου του εδαφίου (β) του Όρου 17.4), την Πλειοψηφία Ομολογιούχων και την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, την τροποποίηση του παρόντος Όρου 22 καθώς και την έγκριση αλλαγής της χρήσης μέρους ή του συνόλου των αντληθέντων από την έκδοση κεφαλαίων που αναφέρεται στον Όρο 2.1 του Προγράμματος ΚΟΔ, θα πραγματοποιείται μόνο κατόπιν της προηγούμενης απόφασης της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, από κοινού με την έγγραφη συμφωνία μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (ενεργώντας σύμφωνα με τις οδηγίες της ως άνω Συνέλευσης) και της Εκδότριας, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση, παραίτηση, συγκατάθεση, άρση (ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δικαιούχους εκ του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 22.4. Σε κάθε περίπτωση, η τροποποίηση του Ομολογιακού Δανείου με όρους που είναι δυσμενέστεροι για τους Ομολογιούχους των αρχικών τελεί υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στην παράγραφο 7 του άρθρου 60 του Νόμου, ως εκάστοτε ισχύει.
- 22.5. Καμία τροποποίηση ή παραίτηση, η οποία σχετίζεται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων δεν δύναται να πραγματοποιηθεί άνευ της συναίνεσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 22.6. Η τυχόν παράλειψη της άσκησης ή καθυστέρηση στην άσκηση από τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δικαιωμάτων, εξουσιών ή ενδίκων μέσων σε σχέση με τις Ομολογίες ή τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (έκαστο ένα «Δικαίωμα») δεν θα θεωρείται ως παραίτηση από αυτό το Δικαίωμα, ούτε τυχόν μεμονωμένη ή μερική άσκηση ορισμένου Δικαιώματος θα αποκλείει άλλη ή περαιτέρω άσκηση του ιδίου ή άλλου Δικαιώματος.
- 22.7. Οποιαδήποτε ρητή παραίτηση από δικαίωμα που γεννάται κατόπιν αθέτησης όρου των Ομολογιών ή Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα θεωρείται ότι αποτελεί παραίτηση από δικαίωμα σε σχέση με μεταγενέστερη αθέτηση του ιδίου όρου.

23. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 23.1. Οι Ομολογίες είναι ελευθέρως διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες, σύμφωνα με τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου και την οικεία νομοθεσία. Οι Ομολογίες θα μεταβιβάζονται/διαπραγματεύονται σε μονάδες ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, ίσες προς μία (1) ακέραιη Ομολογία. Τόσο η μονάδα ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, όσο και η ελάχιστη ποσότητα προσφοράς δύνανται να τροποποιούνται σύμφωνα με τα εφαρμοζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Η εκκαθάριση συναλλαγών επί Ομολογιών πραγματοποιείται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών και τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πραγματοποιούμενων συναλλαγών επί Ομολογιών.

23.2. Ομολογιούχος θα λογίζεται, έναντι της Εκδότριας, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, καθώς και έναντι των άλλων Ομολογιούχων, ο δικαιούχος των Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου του σχετικού δικαιώματος και βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως (αρχείο), εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου).

23.3. Η Εκδότρια απαγορεύεται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Πρόγραμμα ΚΟΔ ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

24. ΑΚΥΡΟΤΗΤΑ

Αν όρος (ή μέρος αυτού) του Προγράμματος ΚΟΔ ή οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου είναι ή καταστεί άκυρος ή μη εκτελεστός, η ακυρότητα ή η αδυναμία εκτελέσεως δεν θα επηρεάζουν την εγκυρότητα ή την εκτελεστότητα των λοιπών όρων ή του υπολοίπου μέρους του εν λόγω όρου.

25. ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη των δε τόκων σε πέντε (5) έτη. Η παραγραφή της αξιώσεως αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο, της Ομολογίας, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία είναι καταβλητέοι οι τόκοι.

26. ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

26.1. Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου πραγματοποιείται εγγράφως και δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

26.2. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εκδότριας για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Αρτέμιδος 8, 151 25 Μαρούσι

Αριθμός φαξ: [•]

Τηλέφωνο: [•]

Email: [•]

Υπ' όψη: [•]

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

Διεύθυνση: Ιωλκού 8 & Φιλικής Εταιρείας, 142 34 Νέα Ιωνία

Πεσμαζόγλου 2-6, 105 59 Αθήνα

Email: Investorsinfo@eurobankholdings.gr

SalesandRelationshipManagement@eurobank.gr

Υπ' όψη: κας Κατερίνας Καλλιμάνη, Διευθύντριας, κου Ανδρέα Σωτηρόπουλου, Διευθυντή

26.4. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αλλάξει τα στοιχεία επικοινωνίας του με προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση πέντε (5) Εργασίμων Ημερών προς την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 του Νόμου.

26.5. Κάθε ειδοποίηση θα τεκμαίρεται ότι παραδόθηκε στον σχετικό παραλήπτη ως ακολούθως:

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

β) αν εστάλη με συστημένη επιστολή, κατά την παράδοση στην σχετική διεύθυνση ή πέντε (5)

Εργάσιμες Ημέρες αφότου κατατέθηκε στο ταχυδρομείο με καταβεβλημένο το τέλος και απευθυνόμενο στον παραλήπτη,

- γ) αν εστάλη με φαξ, όταν ελήφθη σε ευανάγνωστη μορφή,
- δ) αν εστάλη δια ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή άλλου παρόμοιου μέσου, όταν ελήφθη σε ευανάγνωστη μορφή,

υπό τον όρο ότι οποιαδήποτε ειδοποίηση επιδόθηκε ως ανωτέρω αλλά ελήφθη σε μη Εργάσιμη Ημέρα ή εκτός ωραρίου εργασίας στον τόπο παραλαβής, θα θεωρείται ότι παραδόθηκε την επομένη Εργάσιμη Ημέρα σε αυτόν τον τόπο.

26.6. Κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση της Εκδότριας προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση του Εκπροσώπου προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.

27. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ– ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

- 27.1. Το Ομολογιακό Δάνειο και όλες οι απαιτήσεις και τα δικαιώματα που απορρέουν από αυτό, συμπεριλαμβανομένων αδικοπρακτικών αξιώσεων, διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.
- 27.2. Οποιαδήποτε διαφορά σε σχέση με το Ομολογιακό Δάνειο, περιλαμβανομένων των τυχόν εξωσυμβατικών, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

ΣΕ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ στο Μαρούσι, στις
[•].[•].2023 ως ακολούθως,

Η Εκδότρια

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.

Δια: