



ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΠΕΝΤΕ (5) ΕΤΩΝ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 08.07.2019 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.

ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΕΚΑΤΟΝ ΕΒΔΟΜΗΝΤΑ ΠΕΝΤΕ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (175.000) ΚΟΙΝΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΕΒΔΟΜΗΝΤΑ ΠΕΝΤΕ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€175.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΜΕΡΙΚΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΕΙΚΟΣΙΠΕΝΤΕ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€125.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Ν.3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν.

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



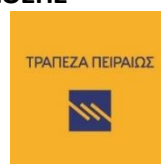
ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 16^η Ιουλίου 2019

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	9
2	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	31
2.1	Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος. 31	
2.2	Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και γίνονται δεκτές σε διαπραγμάτευση, προκειμένου να αξιολογηθεί ο κίνδυνος της αγοράς που συνδέεται με αυτές τις Ομολογίες.....	42
3	ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	47
3.1	Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία	47
3.2	Υπεύθυνα Πρόσωπα	48
3.3	Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομώνων	50
3.3.1	Νομικός Έλεγχος.....	50
3.3.2	Ελεγκτικές Εργασίες της Ελεγκτικής Εταιρείας «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ»	51
3.3.3	Έκθεση Πιστοληπτικής Διαβάθμισης	52
3.3.4	Νόμμοι Ελεγκτές: Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές.....	53
3.4	Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις.....	66
3.5	Επιλεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες.....	68
3.5.1	Επιλεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2017-2018 68	
3.5.2	Επιλεγμένοι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες και Λοιπά Μεγέθη	79
3.6	Πληροφορίες για την Εταιρεία	81
3.6.1	Σύντομο Ιστορικό και Ανάπτυξη.....	81
3.7	Επενδύσεις	84
3.7.1	Τρέχουσες Επενδύσεις	84
3.7.2	Σκοπούμενες Επενδύσεις	84
3.8	Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου.....	85
3.8.1	Αντικείμενο Δραστηριότητας	85
3.8.2	Δίκτυο Πωλήσεων	88
3.8.3	Μεταφορικό Έργο Ομίλου Attica και Αγορές.....	89
3.8.4	Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών	89
3.8.5	Συνοπτικά Στοιχεία Κλάδου Ακτοπλοΐας.....	91

3.8.6	Πληροφορίες για Ειδικούς Εκδότες Ναυτιλιακές Εταιρείες.....	93
3.9	Οργανωτική Διάρθρωση	97
3.9.1	Ο όμιλος στον οποίο ανήκει η Εκδότρια	97
3.9.2	Ο Όμιλος Attica και οι Συμμετοχές του	98
3.10	Πληροφορίες για τις Τάσεις.....	100
3.11	Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα.....	101
3.11.1	Διοικητικό Συμβούλιο.....	101
3.11.2	Επιτροπή Ελέγχου της Εκδότριας.....	102
3.11.3	Εταιρική Διακυβέρνηση.....	104
3.12	Κύριοι Μέτοχοι	106
3.13	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου.....	108
3.13.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2017 και 2018.....	108
3.13.1.1	Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου	109
3.13.1.2	Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου	110
3.13.1.3	Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών Ομίλου	111
3.13.1.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου	112
3.13.2	Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εκδότριας.....	113
3.14	Δικαστικές, Διοικητικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	114
3.15	Πρόσθετες Πληροφορίες	115
3.15.1	Μετοχικό Κεφάλαιο.....	115
3.15.2	Ιδρυτική Πράξη και Καταστατικό	115
3.16	Σημαντικές Συμβάσεις.....	116
3.16.1	Συμβάσεις Κοινοπραξιών	116
3.16.2	Δανειακές Συμβάσεις	117
3.17	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού και Έγγραφα μέσω Παραπομπής.....	121
3.17.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού.....	121
3.17.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής	121
3.17.3	Νομοθετικό Πλαίσιο.....	122
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	125
4.1	Βασικές Πληροφορίες	125
4.1.1	Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Έκδοση 125	
4.1.2	Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων	126

4.1.3	Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ.....	128
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που Προσφέρονται και Εισάγονται για Διαπραγμάτευση	130
4.2.1	Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ	130
4.2.2	Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ	130
4.2.2.1	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους.....	133
4.2.2.2	Όροι του ΚΟΔ	136
4.2.2.3	Φορολογία Ομολογιών	235
4.3	Όροι της Προσφοράς.....	238
4.3.1	Συνοπτικά Στοιχεία Προσφοράς.....	238
4.3.2	Συνοπτικά Στοιχεία Αποτίμησης Υποθηκών.....	241
4.3.3	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα.....	246
4.3.4	Καθορισμός Τελικής Απόδοσης, Επιτοκίου και Τιμής Διάθεσης των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών.....	246
4.3.5	Κατηγορίες Επενδυτών.....	247
4.3.6	Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερομένων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.....	248
4.3.6.1	Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς	250
4.3.7	Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή.....	253
4.3.7.1	Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, Λοιποί Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης.....	253
4.3.7.2	Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	253
4.4	Εισαγωγή σε Διαπραγμάτευση και Διαδικασία Διαπραγμάτευσης.....	255
4.5	Πρόσθετες Πληροφορίες για τις Ομολογίες	256
4.5.1	Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας.....	256

ΓΛΩΣΣΑΡΙ

- 1. 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 αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου σύμφωνα με τους όρους της υπ' αριθμ. 19/776/13.02.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.
- 2. AML:** Η εταιρεία με την επωνυμία «AFRICA MOROCCO LINKS SA», με έδρα την Ταγγέρη του Μαρόκου.
- 3. Ανάδοχος:** η «Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.».
- 4. ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ:** Η εταιρεία με την επωνυμία ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, με αριθμό μητρώου ναυτικών εταιρειών 4370.
- 5. ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΕ:** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με αριθμό ΓΕΜΗ115999101000.
- 6. Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Απόφαση Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει την 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.
- 7. Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων:** Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 2/3 της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση Ομολογιών, (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Ομολογιούχους χωρίς δικαίωμα ψήφου) και υπό την προϋπόθεση τήρησης των απαιτούμενων ποσοστών απαρτίας σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ.
- 8. BLUE STAR FERRIES ή BLUE STAR:** Η εταιρεία με την επωνυμία «BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με αριθμό ΓΕΜΗ 121913501000.
- 9. Δ.Σ.:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας.
- 10. Δημόσια Προσφορά:** Η δημόσια προσφορά έως 175.000 Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό, βάσει της από 08.07.2019 απόφασης του Δ.Σ. της Εκδότριας.
- 11. Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει τη διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
- 12. Διαμεσολαβητής ή Διαμεσολαβητές:** Τα ημεδαπά ή αλλοδαπά πιστωτικά ιδρύματα, ως αυτά ορίζονται στο άρθρο 4 παρ. 1 σημείο 1 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26^{ης} Ιουνίου 2013 ή οι ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις επενδύσεων, ως αυτές ορίζονται στο άρθρο 4 παρ. 1 σημείο 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26^{ης} Ιουνίου 2013.
- 13. Διαχειριστής Σ.Α.Τ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ATHEXCSD), συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων αυτής, η οποία διαχειρίζεται το Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) μέσω του οποίου θα τηρείται το αρχείο των Ομολογιών και πραγματοποιείται η πληρωμή τοκομεριδίου και η αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
- 14. ΔΛΠ:** Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.
- 15. ΔΠΧΑ:** Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- 16. ΕΕ:** Η Ευρωπαϊκή Ένωση.

17. **ΕΛ.Κ.Α.Τ.:** Νοείται η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».
18. **Ε.Χ.Α.Ε.:** Ο όμιλος εταιρειών Χρηματιστηρίου Αθηνών.
19. **Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος:** Η διενέργεια ειδικού λογιστικού και οικονομικού ελέγχου της Εταιρείας, που ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και Συμβούλους Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ» («Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής»).
20. **Εισαγωγή:** Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
21. **Έκδοση:** Η Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών της Εκδότριας σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ.
22. **Εκδότρια ή Εκδότης ή Εταιρεία ή Attica ή ΑΤΤΙΚΑ :** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ΑΤΤΙΚΑ GROUP».
23. **Έκθεση Νομικού Ελέγχου:** η από 08.07.2019 έκθεση, η οποία συντάχθηκε από τον Νομικό Ελεγκτή (όπως αυτός ορίζεται ακολούθως).
24. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος:** η τράπεζα «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.».
25. **Ενημερωτικό Δελτίο:** Το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρεία σύμφωνα με το Ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν, αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 16.07.2019 μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004.
26. **Εργάσιμη Ημέρα:** Οποιαδήποτε ημέρα κατά την οποία το Χ.Α., ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. και οι τράπεζες λειτουργούν στην Αθήνα και παράλληλα διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System– TARGET 2).
27. **Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις:** Οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2017 και 2018, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, εγκρίθηκαν από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Εταιρείας και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.
28. **HELLENIC SEAWAYS ή HSW:** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΧΕΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με αριθμό ΓΕΜΗ 122147407000.
29. **Η.ΒΙ.Π.:** Το Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών, όπως αυτό προβλέπεται από την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
30. **ΗΔΤ:** Σημαίνει το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.
31. **Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:** Η από 16.07.2019, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
32. **Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου ή Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών ή Ημερομηνία Έκδοσης:** Σημαίνει την ημερομηνία, κατόπιν λήξης της δημόσιας προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως αρχικός Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, θα αναλάβει και θα αγοράσει, έναντι καταβολής, τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη μερίδα επενδυτή και στο λογαριασμό αξιών που τηρεί στο Χ.Α.
33. **Ημερομηνία Λήξης Ομολογίας ή Ημερομηνία Λήξης του Δανείου:** Η αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών.
34. **Κοινοπραξία ή Κοινοπραξίες:** Εκάστη των «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES Ν.Α.Ε ΚΑΙ ΣΙΑ», που έχει συσταθεί μεταξύ εταιρειών του Ομίλου, και «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ANEK AE - SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC & ΣΙΑ», που έχει συσταθεί μεταξύ εταιρειών του Ομίλου και της εταιρείας ANEK A.E., οι οποίες

αποτελούν εταιρίες χωρίς νομική προσωπικότητα (αρ. 293 παρ.1 του Ν.4072/2012), που έχουν συσταθεί με σκοπό τον συντονισμό της δραστηριότητας των μελών τους και των πλοίων αυτών ως προς την από κοινού εξυπηρέτηση των ναυτιλιακών συγκοινωνιακών γραμμών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, και στις οποίες εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις για την αστική εταιρεία (αρ. 293 παρ.2 του Ν.4072/2012) ενώ οι σχέσεις μεταξύ των μελών τους, καθώς και έναντι των τρίτων, διέπονται από τους όρους των οικείων ιδιωτικών συμφωνητικών κοινοπραξίας πλοίων.

- 35. Κοινό Ομολογιακό Δάνειο ή ΚΟΔ ή Ομολογιακό Δάνειο ή Δάνειο:** Το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού ίσου με το ποσό που θα καλυφθεί από τους Υπόχρεους Κάλυψης έναντι της έκδοσης σε αυτούς των αντίστοιχων Ομολογιών και έως συνολικού ποσού €175.000.000, διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες, κοινές, έντοκες Ομολογίες, που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει δυνάμει της από 08.07.2019 απόφασης του Δ.Σ. της, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 36. Κύριοι Ανάδοχοι:** η «ALPHA BANK A.E.» και η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.».
- 37. MIG:** Η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».
- 38. ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΕ:** Η ναυτική εταιρεία του ν.959/1979 με την επωνυμία «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», με αριθμό μητρώου ναυτικών εταιρειών 3799.
- 39. Ν.2190/1920:** Ο κωδικοποιημένος νόμος 2190/1920, περί ανωνύμων εταιρειών, όπως ίσχυε έως την 31.12.2018.
- 40. Ν. 4548/2018:** Ο νόμος 4548/2018 για την αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών που ισχύει από 01.01.2019.
- 41. Νομικός Ελεγκτής ή Δικηγορική Εταιρεία:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Παπαπολίτης & Παπαπολίτης Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80042), οδός Λεωφόρος Βασιλίσσης Σοφίας αρ. 16, 10674 Αθήνα.
- 42. Όμιλος ή Όμιλος Attica ή ο Όμιλος ΑΤΤΙCΑ:** Σημαίνει τον όμιλο εταιρειών και κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα η Εταιρεία (εν ενεργεία ή μη) και οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της και, προς αποφυγή αμφιβολίας, συμπεριλαμβάνει και την ίδια την Εκδότρια.
- 43. Όμιλος HSW:** Σημαίνει τον όμιλο εταιρειών στις οποίες συμμετέχει η HSW και οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της και, προς αποφυγή αμφιβολίας, συμπεριλαμβάνει και την ίδια την HSW.
- 44. Ομολογίες:** Οι άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες, οι οποίες εκδίδονται από την Εκδότρια, σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, και τους όρους του ΚΟΔ.
- 45. Ομολογιούχος ή Ομολογιούχος Δανειστής:** Σημαίνει τους εκάστοτε δικαιούχους των Ομολογιών, ως αυτοί εμφανίζονται στα αρχεία του Σ.Α.Τ. και στο λογαριασμό/μερίδα επενδυτή, όπου και έχουν πιστωθεί μία ή/και περισσότερες Ομολογίες.
- 46. Πρόγραμμα ΚΟΔ:** Το Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €175.000.000, το οποίο περιλαμβάνει τους όρους που διέπουν τις Ομολογίες (άρθρο 60§3 του ν. 4548/2018), όπως αυτό εγκρίθηκε με την από 08.07.2019 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας.
- 47. Πλειοψηφία Ομολογιούχων:** Ομολογιούχοι που κατέχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων την απόλυτη πλειοψηφία (50,00%+1) της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων σε αυτήν Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Ομολογιούχους χωρίς δικαίωμα ψήφου) και υπό την προϋπόθεση τήρησης των απαιτούμενων ποσοστών απαρτίας σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ.
- 48. Σ.Α.Τ.:** Το Σύστημα Άυλων Τίτλων.
- 49. Σύμβουλοι Έκδοσης:** Η «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» και η «Τράπεζα Πειραιώς».

- 50. Συνέλευση των Ομολογιούχων ή Συνέλευση:** Σημαίνει το συλλογικό όργανο λήψης αποφάσεων των Ομολογιούχων, λόγω της υποχρεωτικής τους οργάνωσης σε ομάδα, που συνέρχεται και λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.
- 51. Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι:** Η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. και η «Τράπεζα Πειραιώς».
- 52. Scrubbers:** Συστήματα καθαρισμού καυσαερίων ή «πλυντρίδες αερίων». Η νομοθεσία (διεθνής και εθνική) απαιτεί τα πλοία, από 01.01.2020, να εκπέμπουν χαμηλότερα επίπεδα ρύπων οξειδίων του θείου (SOx). Η συμμόρφωση στα νέα όρια ρύπων επιτυγχάνεται με χρήση καυσίμου με περιεκτικότητα σε Θείο 0,5% κατά μάζα. Ο κανονισμός επιτρέπει τη χρήση μιας εναλλακτικής μεθόδου συμμόρφωσης τουλάχιστον τόσο αποτελεσματικής σε μείωση εκπομπών Οξειδίων του Θείου, όσο τα απαιτούμενα όρια. Τα συστήματα καθαρισμού καυσαερίων (Scrubbers) ή «πλυντρίδες αερίων», καλύπτουν τη συνεχιζόμενη χρήση μαζούτ με περιεκτικότητα σε Θείο άνω του ορίου 0,5%, καθώς αφαιρούν τα σωματίδια Θείου από τα καυσαέρια.
- 53. SUPERFAST ONE INC:** Η εταιρεία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-111744), με την επωνυμία SUPERFAST ONE INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 124409001001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST ONE (HELLAS) INC.
- 54. SUPERFAST ENDEKA INC:** Η εταιρεία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-100186), με την επωνυμία SUPERFAST ENDEKA INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 123838401001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC.
- 55. SUPERFAST TWO INC:** Η εταιρεία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-111745), με την επωνυμία SUPERFAST TWO INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 123811001001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST TWO (HELLAS) INC.
- 56. 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.
- 57. Υπόχρεος Κάλυψης:** Κάθε πρόσωπο που αναλαμβάνει να καλύψει πρωτογενώς το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και τις Αιτήσεις Κάλυψης και το οποίο εγγράφεται για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων σύμφωνα με την Απόφαση 19/776/13.2.2017 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 58. Χ.Α.:** Το Χρηματιστήριο Αθηνών.
- 59. Χρέος:** Σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, εκάστοτε οφείλεται ή καταβάλλεται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, αμοιβές, έξοδα και φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, ορίζονται ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά απαριθμούνται στις ενότητες Α - Ε (Α.1 - Ε.7).

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία τα οποία απαιτείται να συμπεριληφθούν στο Περιληπτικό Σημείωμα για το είδος των κινητών αξιών και την Εκδότρια που αφορούν. Επειδή ορισμένα Στοιχεία δεν απαιτείται να αναφερθούν, ενδέχεται να υπάρχουν κενά στην ακολουθία των απαριθμούμενων Στοιχείων.

Παρότι ένα Στοιχείο ενδέχεται να απαιτείται να συμπεριληφθεί στο Περιληπτικό Σημείωμα για το συγκεκριμένο είδος κινητών αξιών και την Εκδότρια, είναι πιθανό να μη δύναται να χορηγηθεί πληροφόρηση σχετικά με το Στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, συμπεριλαμβάνεται μια συνοπτική περιγραφή του Στοιχείου στο Περιληπτικό Σημείωμα με την ένδειξη «Δεν ισχύει».

Ενότητα Α - Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις

A.1 Προειδοποιήσεις

- Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.
- Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολο του.
- Σε περίπτωση που προσφυγή σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας και
- Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το Περιληπτικό Σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

A.2 Συναίνεση:

Συναίνεση του Εκδότη ή του προσώπου που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου όσον αφορά τη χρήση του Ενημερωτικού Δελτίου για μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές.

Αναφορά της περιόδου προσφοράς εντός της οποίας μπορεί να γίνει μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές και στους οποίους παρέχεται συναίνεση για τη χρήση του Ενημερωτικού Δελτίου.

Άλλοι σαφείς και αντικειμενικοί όροι που συνοδεύουν τη συναίνεση και είναι συναφείς για τη χρήση του Ενημερωτικού Δελτίου. Δεν ισχύει.

Ανακοίνωση με έντονους χαρακτήρες με την οποία ενημερώνονται οι επενδυτές ότι πρόκειται να παρασχεθούν πληροφορίες για τους όρους και τις προϋποθέσεις της προσφοράς από οποιονδήποτε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή κατά τη στιγμή πραγματοποίησης της εν λόγω προσφοράς από τον χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή.

Ενότητα Β- Εκδότης

- | | | |
|------------|---|--|
| B.1 | Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη | Η νομική επωνυμία του Εκδότη είναι η «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και ο διακριτικός της τίτλος «ΑΤΤΙΚΑ GROUP». Στις διεθνείς της συναλλαγές φέρει την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ HOLDINGS S.A.». Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800HBUCXKIPY013. |
| B.2 | Έδρα και νομική μορφή του εκδότη, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί ο εκδότης και χώρα σύστασης. | Η Εταιρεία είναι Ανώνυμη Εταιρεία και η χώρα σύστασής της είναι η Ελλάδα. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στον Δήμο Καλλιθέας Αττικής, Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα.
Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί ανωνύμων εταιρειών, ήτοι, έως την 31.12.2018 από τον Ν.2190/1920 και από 01.01.2019 από τον ν. 4548/2018. Επίσης, από τις υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιρειών που προβλέπονται στον Κανονισμό του Χ.Α., όπως ισχύει, τις αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και από τις διατάξεις των νόμων 3016/2002, 3371/2005, 3401/2005, 3556/2007, 4308/2014, 4336/2015, 4443/2016 και 4449/2017, όπως |

		εκάστοτε ισχύουν, και εν γένει την εμπορική και χρηματοπιστηριακή νομοθεσία.
B.4β	Περιγραφή τυχόν γνωστών τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται	Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση πέραν των κάτωθι παραγόντων. Οι βασικοί παράγοντες που αναμένεται να επηρεάσουν την πορεία και την εξέλιξη του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων του Ομίλου το 2019 είναι, μεταξύ άλλων, ο ρυθμός ανάπτυξης της Ελληνικής Οικονομίας, η πορεία του τουριστικής κίνησης, η ένταση του ανταγωνισμού και κυρίως η εξέλιξη της τιμής των καυσίμων που έχει σημαντική βαρύτητα στο λειτουργικό κόστος του κλάδου, ειδικά τυχόν ακραίων μεταβολών των διεθνών τιμών πετρελαίου.
B.5	Εάν ο εκδότης είναι μέλος ομίλου, περιγραφή του ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης	<p>Κύριος μέτοχος της Attica είναι η MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (MIG), η οποία ελέγχει άμεσα και έμμεσα, ποσοστό 79,38% των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Ειδικότερα, με στοιχεία μετοχολογίου της 25.06.2019, η MIG ελέγχει άμεσα ποσοστό 10,306% των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας MIG SHIPPING S.A., ποσοστό 69,077% των δικαιωμάτων ψήφου της.</p> <p>Η MIG είναι συγγενής εταιρεία της «Τράπεζας Πειραιώς» και ενοποιείται από την τελευταία με τη μέθοδο ενσωμάτωσης καθαρής θέσης.</p> <p>Η MIG λειτουργεί ως ανώνυμη εταιρεία συμμετοχών σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία περί ανωνύμων εταιρειών και ειδικότερα τις διατάξεις των Ν. 4548/2018 (από 01.01.2019) και Ν. 2190/1920 (έως την 31.12.2018).</p> <p>Οι οικονομικές καταστάσεις της αναρτώνται στην ιστοσελίδα www.marfininvestmentgroup.com. Οι μετοχές της MIG είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.</p> <p>Ο Όμιλος Attica ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης στις οικονομικές καταστάσεις της MIG.</p>
B.9	Όταν γίνεται πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών δηλώνεται το ποσό	Δεν ισχύει.
B.10	Περιγραφή τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες	Δεν ισχύει.
B.12	Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη, οι οποίες παρέχονται για κάθε οικονομική χρήση της περιόδου που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και για κάθε μεταγενέστερη ενδιάμεση οικονομική περίοδο που	Ακολούθως, παρατίθενται πίνακες με επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2017 και 2018:

συνοδεύεται από συγκριτικά στοιχεία που αντιστοιχούν στην ίδια περίοδο της προηγούμενης χρήσης· η υποβολή ωστόσο των καταστάσεων ισολογισμών τέλους χρήσεως είναι αρκετή για να πληρούται η απαίτηση περί συγκρίσιμων πληροφοριών από τον ισολογισμό.

— Δήλωση ότι καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές του εκδότη από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων του ή περιγραφή τυχόν σημαντικής αρνητικής μεταβολής.

— Περιγραφή σημαντικών μεταβολών στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(ποσά σε χιλ. €)*	2017	2018
Πωλήσεις	271.541	365.401
Κόστος πωληθέντων	(211.515)	(290.835)
Μικτό Κέρδος	60.026	74.566
Έξοδα διοίκησης	(20.744)	(33.504)
Έξοδα διάθεσης	(18.681)	(25.089)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.014	1.716
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	25.615	17.689
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(18.240)	(26.551)
Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	15.804
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	1.554	17.687
Φόρος εισοδήματος	(307)	(415)
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	1.247	17.272
Κατανεμημένα σε:		
Μετόχους της μητρικής	1.247	17.110
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	162
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,0065	0,0845
Μειωμένα κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(0,0007)	-
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικές αποσβέσεις (EBITDA)		
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	25.615	17.689
Πλέον: Αποσβέσεις	33.934	39.312
Σύνολο	59.549	57.001

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται ανωτέρω «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη χρήση 2018 ανήλθε σε €365.401 χιλ., έναντι €271.541 χιλ. στη χρήση 2017, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 34,6%, κυρίως ως αποτέλεσμα της ενοποίησης της HSW, καθώς και της αυξημένης επιβατικής κίνησης.

Το μικτό κέρδος του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €74.566 χιλ. στη χρήση 2018, έναντι €60.026 χιλ. στη χρήση 2017, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 24,2%, ως αποτέλεσμα της αύξησης κύκλου εργασιών, η οποία αντισταθμίστηκε από την αύξηση του κόστους πωληθέντων κατά 37,5%, ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης σημαντικής ανόδου της μέσης τιμής των καυσίμων.

Στη χρήση 2018 το κόστος πωληθέντων του Ομίλου ανήλθε ως ποσοστό στο 79,6% επί του κύκλου εργασιών του Ομίλου έναντι αντίστοιχου ποσοστού 77,9% στη χρήση 2017. Η αύξηση του κόστους πωληθέντων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του κόστους καυσίμων.

Τα έξοδα διοίκησης του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €33.504 χιλ. στη χρήση 2018, έναντι εξόδων €20.744 χιλ. στη χρήση 2017, ήτοι σημειώνοντας αύξηση 61,5%, κυρίως ως αποτέλεσμα της κυρίως λόγω της ολικής ενσωμάτωσης της εταιρείας HSW και του κόστους αποχώρησης προσωπικού.

Τα έξοδα διάθεσης του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €25.089 χιλ. για τη χρήση 2018, έναντι €18.681 χιλ. για τη χρήση 2017, ήτοι σημειώνοντας αύξηση 34,3%, κυρίως ως αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης των μεγεθών της HSW.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου ανήλθαν σε €26.551 χιλ. στη χρήση

2018, έναντι €18.240 χιλ. στη χρήση 2017. Η σημειωθείσα κατά 45,6% αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων, πέραν της επιβάρυνσης λόγω της προσθήκης των δανείων της HSW, προέρχεται κυρίως από τα χρηματοοικονομικά έξοδα που προέκυψαν από τις αποπληρωμές των ομολογιακών δανείων της Fortress Investment Group.

Στη χρήση 2018 προέκυψαν κέρδη από την πώληση του πλοίου SUPERFAST XII €15.804 χιλ.

Συνέπεια όλων των ανωτέρω μεταβολών στα επιμέρους κονδύλια τα κέρδη προ φόρων Ομίλου για τη χρήση 2018 ανήλθαν σε €17.687 χιλ., έναντι €1.554 χιλ. για τη χρήση 2017.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(ποσά σε χιλ. €)*	31.12.2017	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού		
Ενσώματα πάγια	533.713	690.355
Υπεραξία επιχείρησης	-	10.778
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.929	8.607
Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο	5.000	-
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	8.564	2.654
Σύνολο	549.502	717.216
Κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού		
Αποθέματα	3.306	4.514
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	47.278	48.360
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	30.734	31.902
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	44.099	59.424
Σύνολο	129.850	146.938
Σύνολο Ενεργητικού	679.352	864.154
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	402.915	409.183
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	1.398
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	402.915	410.581
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	214.430	274.502
Σύνολο	218.073	280.514
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20.298	39.059
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	24.303	71.583
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	12.994	51.415
Σύνολο	58.364	173.059
Σύνολο Υποχρεώσεων	276.437	453.573
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	679.352	864.154

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται ανωτέρω «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

Το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €864.154 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €679.352 χιλ. την 31.12.2017, σημειώνοντας αύξηση 27,2%, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενσωμάτωση των στοιχείων ενεργητικού της HSW και την πώληση του πλοίου Superfast XII.

Συγκεκριμένα:

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €690.355 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €533.713 χιλ. την 31.12.2017 σημειώνοντας αύξηση 29,3% και αφορούν κυρίως τα ιδιόκτητα πλοία του Ομίλου. Η αύξηση οφείλεται

κυρίως στην ολική ενσωμάτωση της HSW, καθώς και στις αλλαγές οι οποίες πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης και αναφέρονται αναλυτικά κατωτέρω.

Σημειώνεται ότι εντός της χρήσης 2018, η Διοίκηση της Εταιρείας προχώρησε σε αλλαγή λογιστικής πολιτικής όσον αφορά στην αναγνώριση των αντικαταστάσεων, ουσιαστών επισκευών βλαβών και αναβαθμίσεων εξοπλισμού ως ξεχωριστά στοιχεία στην αξία των πλοίων. Ως συνέπεια, οι παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν αναμορφωθεί σχετικά.

Επιπρόσθετα, η Διοίκηση της Εταιρείας στο πλαίσιο της απόκτησης της HSW την 31.05.2018 και στην εναρμόνιση των λογιστικών εκτιμήσεων του Ομίλου προχώρησε σε επανεκτίμηση των ωφέλιμων ζωών του συνόλου των πλοίων λαμβάνοντας υπόψιν τις παραγράφους 56-57 του ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια καθώς και την ισχύουσα πραγματικότητα όσον αφορά τη διάρκεια ζωής ενός πλοίου, και ειδικότερα τα τεχνικά χαρακτηριστικά, το επίπεδο συντήρησης του, την πρακτική συντηρήσεων που παραδοσιακά ακολουθεί ο Όμιλος καθώς και το πρόγραμμα δραστηριοποίησης των πλοίων. Η ωφέλιμη ζωή των συμβατικών πλοίων καθορίστηκε σε 35 έτη από 30 έτη ενώ για τα ταχύπλοα και τα δελφίνια σε 25 και 15 έτη αντίστοιχα. Η Διοίκηση εκτιμά την αλλαγή της λογιστικής εκτίμησης ως απολύτως ρεαλιστική και εντός του πλαισίου που κινείται ο ανταγωνισμός. Η θετική επίδραση από την ανωτέρω αλλαγή η οποία απεικονίστηκε στα αποτελέσματα του Ομίλου της χρήσης 2018 ανήλθε σε ποσό €4.125 χιλ.

Το κονδύλι «υπεραξία επιχείρησης» €10.778 χιλ. αφορά στην υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά της HSW και έγινε οριστικοποίηση της με την ολοκλήρωση του επιμερισμού του κόστους αγοράς.

Ο λογαριασμός «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» ανήλθε σε €48.360 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €47.278 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση 2,3%, λόγω της ολικής ενσωμάτωσης της HSW, καθώς και της μείωσης των εμπορικών απαιτήσεων λόγω είσπραξης τους.

Τα «Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού» ανήλθαν σε €31.902 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €30.734 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 3,8% και τα σημαντικότερα κονδύλια αφορούν τους «Χρεώστες διάφοροι», όπου περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο απαιτήσεις του Ομίλου από τη συγγενή εταιρία AML, καθώς και τα «προπληρωθέντα έξοδα», όπου περιλαμβάνονται τα έξοδα δεξαμενισμού των πλοίων. Η ενσωμάτωση της HSW στον Όμιλο εντός της χρήσης 2018, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των λοιπών κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού κατά 18%. Ο Όμιλος άλλαξε τη λογιστική πολιτική όσον αφορά την αναγνώριση των αντικαταστάσεων, ουσιαστών επισκευών βλαβών και αναβαθμίσεων εξοπλισμού ως ξεχωριστά στοιχεία στην αξία των πλοίων. Σύμφωνα με την προηγούμενη λογιστική πολιτική του Ομίλου, οι ουσιώδεις επισκευές βλαβών καθώς και οι αντικαταστάσεις/αναβαθμίσεις στον εξοπλισμό των πλοίων, προκειμένου να εξασφαλιστεί η βέλτιστη απόδοση τους, αναγνωρίζονταν στο κυκλοφορούν ενεργητικό, στο κονδύλι λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού (προπληρωθέντα έξοδα), και επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Ομίλου αναλογικά με τη διάρκεια τους. Ο Όμιλος εντός της χρήσης 2018, άλλαξε τη λογιστική πολιτική και με βάση τη νέα λογιστική πολιτική οι αντικαταστάσεις, ουσιώδεις επισκευές και αναβαθμίσεις του εξοπλισμού των πλοίων, οι οποίες έχουν διάρκεια ζωής δύο έως και πέντε έτη, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά στοιχεία στην αξία των πλοίων του Ομίλου. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος θα ακολουθήσει και στη νέα λογιστική πολιτική την ίδια μέθοδο

απόσβεσης που ακολουθούσε στην προηγούμενη λογιστική πολιτική.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου την 31.12.2018 ανήλθαν σε €59.424 χιλ., έναντι €44.099 χιλ. την 31.12.2017, ήτοι σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 34,8%. Η ενσωμάτωση της ΗSW στον Όμιλο εντός της χρήσης 2018, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων κατά 9%. Ο Όμιλος κατέβαλε ποσό €23.746 χιλ. για την εξόφληση των δόσεων των μακροπρόθεσμων δανείων του και €25.607 χιλ. για την απόκτηση ποσοστού 50,3% της ΗSW. Επίσης, ο Όμιλος από τις πωλήσεις των πλοίων SUPERFAST XII και HIGHSPEED 7 εξόφλησε τα μακροπρόθεσμα δάνεια τους και προχώρησε στην απόκτηση επιπλέον ποσοστού 48,53% της ΗSW από την εταιρεία «Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.» Επιπλέον, ο Όμιλος εξόφλησε €1.168 χιλ. για την χρηματοοικονομική μίσθωση του πλοίου BLUE GALAXY και συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς εταιρείας AML ποσού €8.290 χιλ.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε σε €410.581 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €402.915 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 1,9%.

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €274.502 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €214.430 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 28,0%. Η εν λόγω αύξηση προέκυψε κυρίως λόγω της ανάληψης νέων δανείων και της ολικής ενσωμάτωσης της ΗSW. Η ενσωμάτωση της ΗSW στον Όμιλο εντός της χρήσης 2018, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων κατά 34%. Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €71.583 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €24.303 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 194,5%. Η αύξηση οφείλεται στη λήξη των δανείων της Attica για τους επόμενους 12 μήνες. Σημειώνεται ότι έχει ήδη εξοφληθεί σημαντικό μέρος των δανείων αυτών.

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.12.2018 ανήλθε σε €346.085 χιλ.

Το κυκλοφορούν ενεργητικό του Ομίλου την 31.12.2018 ανέρχεται σε €146.938 χιλ., έναντι €173.059 χιλ. των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, με αποτέλεσμα ο Όμιλος να παρουσιάζει αρνητικό κεφάλαιο κίνησης κατά €26.121 χιλ. με το σημαντικότερο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων να αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό (€71.583 χιλ.) λόγω αποπληρωμής του βάσει συμβατικών όρων τους επόμενους 12 μήνες. Αναφορικά με τη διαδικασία αποπληρωμής των δανειακών υποχρεώσεων η Διοίκηση της Εταιρείας σύναψε σύμβαση εντός του Απριλίου 2019 με τραπεζικό ίδρυμα ποσού €20 εκατ., το οποίο εκταμιεύτηκε τον Ιούνιο του 2019. Για την υπολειπόμενη προσωρινή διαφορά του κεφαλαίου κίνησης ποσού €6,1 εκατ. η Διοίκηση θεωρεί ότι θα καλυφθεί από τις λειτουργικές ταμειακές ροές του Ομίλου.

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές και λουιτές υποχρεώσεις» ανήλθε σε €39.059 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €20.298 χιλ. την 31.12.2017, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 92,4%, λόγω καταχώρησης μεγαλύτερου αριθμού τιμολογίων που αφορούν δεξαμενισμούς πλοίων και στην ολική ενσωμάτωση της ΗSW.

Ο λογαριασμός «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» ανήλθε σε €51.415 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €12.994 χιλ. την 31.12.2017, αύξηση που

οφείλεται κυρίως στην ολική ενσωμάτωση της HSW, καθώς και στην αύξηση στις λοιπές Υποχρεώσεις από φόρους. Η ενσωμάτωση της HSW στον Όμιλο εντός της χρήσης 2018, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά 42%.

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(ποσά σε χιλ. €)*	2017	2018
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	30.565	82.145
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(12.012)	(20.988)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(25.637)	(45.745)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) +(β) +(γ)	(7.084)	15.412
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	51.220	44.099
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(37)	(87)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	44.099	59.424

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται ανωτέρω «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

Οι ενοποιημένες ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν σε εισροές ύψους €82.145 χιλ. για τη χρήση 2018, έναντι εισροών ύψους €30.565 χιλ. για τη χρήση 2017. Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται κυρίως στη μείωση των απαιτήσεων από €(20.478) χιλ. για τη χρήση 2017, σε €26.277 χιλ. για τη χρήση 2018, καθώς και στην αύξηση των υποχρεώσεων από €234 χιλ για τη χρήση 2017 σε €13.612 χιλ για τη χρήση 2018.

Οι ενοποιημένες ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε εκροές ύψους €20.988 χιλ. για τη χρήση 2018, έναντι εκροών ύψους €12.012 χιλ. για τη χρήση 2017. Οι αυξημένες εκροές οφείλονται κατά κύριο λόγο στην αγορά θυγατρικών (HSW) και ενσώματων και άυλων παγίων.

Οι ενοποιημένες ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε εκροές ύψους €45.745 χιλ. για τη χρήση 2018, έναντι εκροών ύψους €25.637 χιλ. για τη χρήση 2017. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στις εξοφλήσεις δανείων €162.477 χιλ. εντός του 2018, η οποία αντισταθμίστηκε από νέα αναληφθέντα δάνεια €117.900 χιλ.

Συνέπεια των ανωτέρω, προέκυψε καθαρή αύξηση των ενοποιημένων ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων κατά €15.412 χιλ. για τη χρήση 2018, με αποτέλεσμα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης να διαμορφωθούν σε €59.424 χιλ. έναντι €44.099 χιλ. στο τέλος της χρήσης 2017.

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου από την 01.01.2019 έως την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

B.13 Περιγραφή κάθε πρόσφατου γεγονότος που αφορά ειδικά τον εκδότη και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την εκτίμηση της φερεγγυότητάς του.

Δεν ισχύει.

<p>B.14 B.5 και η ακόλουθη παράγραφος: «Εάν ο εκδότης εξαρτάται από άλλες οντότητες του ομίλου, αυτό πρέπει να αναφερθεί με σαφή τρόπο.»</p>	<p>Ο Όμιλος Attica ελέγχεται σε ποσοστό 79,38%, άμεσα και έμμεσα, από την MIG και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης στις οικονομικές καταστάσεις της.</p> <p>Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχει άλλου είδους εξάρτηση της Εκδότριας από άλλες οντότητες του ομίλου MIG.</p>
<p>B.15 Περιγραφή των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη.</p>	<p>Η εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με διακριτικό τίτλο «Attica Group» είναι αμιγώς εταιρεία συμμετοχών. Η Εταιρεία μέσω των θυγατρικών της εταιρειών δραστηριοποιείται στην επιβατηγό ναυτιλία. Ειδικότερα, η Attica αποτελεί τη μητρική εταιρεία, πλοιοκτητριών και εταιρειών διαχείρισης επιβατηγών πλοίων και ταχυπλόων που πραγματοποιούν ακτοπλοϊκά δρομολόγια στην Ελλάδα (Κυκλάδες, Δωδεκάνησα, Κρήτη, Β. Αιγαίο, Σαρωνικό και Σποράδες) και στην γραμμή σύνδεσης Ελλάδα - Ιταλία (Αδριατική).</p> <p>Ο στόλος του Ομίλου Attica, πριν την εξαγορά της HSW, αριθμούσε 11 ιδιόκτητα επιβατηγά οχηματαγωγά πλοία (πλέον ενός και συγκεκριμένα του SUPERFAST XII, το οποίο πουλήθηκε στον όμιλο Grimaldi στα πλαίσια της ίδιας συμφωνίας για την εξαγορά της HSW, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην ενότητα 3.6.1 Σύνομο Ιστορικό και Ανάπτυξη) και 1 πλοίο με μακροχρόνια ναύλωση (BLUE GALAXY), υπό τα εμπορικά σήματα «Superfast Ferries» και «Blue Star Ferries». Μετά την εξαγορά της HSW, προστέθηκαν στον στόλο του Ομίλου 17 ακόμη πλοία, εκ των οποίων 8 συμβατικά επιβατηγά οχηματαγωγά και 9 ταχύπλοα, υπό το εμπορικό σήμα «Hellenic Seaways» (HSW). Επιπλέον, στις 3 Ιουλίου 2019, ο Όμιλος απέκτησε ένα φορτηγό οχηματαγωγό πλοίο, το Anglia Seaways, το οποίο μετονομάστηκε σε BLUE CARRIER 1. Συνεπώς, ο στόλος του Ομίλου Attica αποτελείται σήμερα από 30 πλοία, εκ των οποίων τα 20 είναι συμβατικά επιβατηγά - οχηματαγωγά πλοία, τα 9 ταχύπλοα και το ένα φορτηγό οχηματαγωγό. Όλα τα παραπάνω πλοία είναι εγγεγραμμένα στο ελληνικό νηολόγιο.</p> <p>Επίσης, από τον Ιούνιο 2016, ο Όμιλος Attica δραστηριοποιείται από κοινού με τράπεζα του Μαρόκου με επωνυμία BMCE (Banque Marocaine du Commerce Extérieur), στην εκμετάλλευση θαλάσσιων γραμμών μεταξύ του Μαρόκου και της ηπειρωτικής Ευρώπης, μέσω της συγγενούς εταιρείας AFRICA MOROCCO LINKS (AML), η οποία εκτελεί δρομολόγια στη γραμμή Tanger Med (Μαρόκο) – Algeciras (Ισπανία), με τα πλοία MOROCCO STAR, και από το καλοκαίρι του 2019 με το MOROCCO SUN, καθώς και με άλλα πλοία μέσω εποχιακών ναυλώσεων, υπό το εμπορικό σήμα «Africa Morocco Links» (AML).</p>
<p>B.16 Να αναφερθεί εάν και από ποιον ο εκδότης κατέχεται ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, στο βαθμό που ο εκδότης γνωρίζει τις σχετικές πληροφορίες, και να περιγραφεί η φύση αυτού του ελέγχου.</p>	<p>Κύριος μέτοχος της Attica είναι η MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (MIG), η οποία συμμετέχει, άμεσα και έμμεσα (μέσω της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας MIG SHIPPING S.A.), στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, με ποσοστό 79,38% (στοιχεία 25.06.2019).</p> <p>Ειδικότερα, σύμφωνα με το από 25.06.2019 μετοχολόγιο της Εταιρείας, οι μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθοι:</p>

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
MIG SHIPPING S.A.	149.072.510	69,077%
MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	22.241.173	10,306%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	25.559.429	11,844%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ < 5%	18.932.731	8,773%
Σύνολο	215.805.843	100,000%

Πηγή: Μετοχολόγιο της 25.06.2019.

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν των εταιρειών MIG SHIPPING S.A., MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας. Οι μέτοχοι της Εταιρείας ασκούν τα εκ του νόμου και του Καταστατικού της Εταιρείας δικαιώματά τους αναλόγως του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της που κατέχουν, ενώ η Εταιρεία τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

Σημειώνεται ότι εκ των 171.313.683 μετοχών της Εταιρείας κυριότητας της MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (άμεσα ή έμμεσα, μέσω της θυγατρικής της MIG SHIPPING S.A.), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 79,38% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, 110.060.980 μετοχές (ήτοι ποσοστό 51% επί του συνόλου των μετοχών) έχουν ενεχυριασθεί υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. ως εκπροσώπου ομολογιούχων, για λογαριασμό των ομολογιούχων και 61.252.703 μετοχές (ήτοι ποσοστό 28,38% επί του συνόλου των μετοχών) έχουν ενεχυριασθεί υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ σε εξασφάλιση των δανειακών υποχρεώσεων της MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ που απορρέουν από τα κοινά ομολογιακά δάνεια ύψους €150 εκατ. και €115 εκατ. έκδοσής της. Τα δικαιώματα ψήφου παραμένουν στην MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, με δικαίωμα των ως άνω τραπεζών να τα αποκτήσουν για λογαριασμό των ομολογιούχων σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος καταγγελίας. Στις 02.12.2016, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των ομολογιών του ως άνω ομολογιακού δανείου έκδοσης της MIG ύψους €150 εκατ. από την ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. σε επενδυτικά κεφάλαια που διαχειρίζεται η Fortress Investment Group LLC, με την ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. να συνεχίζει να ενεργεί ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων διαχειριζόμενη τις εξασφαλίσεις υπέρ αυτών.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, πέραν των ανωτέρω, δεν γνωρίζει την ύπαρξη άλλης συμφωνίας, η οποία θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας.

<p>B.17 Να αναφερθούν οι βαθμοί πιστοληπτικής ικανότητας που απονεμήθηκαν στον εκδότη ή στους χρεωστικούς τίτλους του μετά από αίτημα του εκδότη ή με τη συνεργασία του κατά τη διαδικασία βαθμολόγησης.</p>	<p>Η Εταιρεία είχε ζητήσει να λάβει πιστοληπτική διαβάθμιση από την εταιρεία με την επωνυμία «ICAP Group A.E.», που βρίσκεται στη διεύθυνση Λεωφ. Ελ. Βενιζέλου 2, 17676 Καλλιθέα, και έχει ως αντικείμενο την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους.</p> <p>Στο πλαίσιο της εν λόγω ανάθεσης, έλαβε την από 03.12.2018 αξιολόγηση της πιστοληπτικής της ικανότητας, διατηρώντας τον βαθμό (Credit Rating) στη ζώνη πιστοληπτικής διαβάθμισης «BB», τον οποίο είχε λάβει και κατά τη προηγούμενη αξιολόγηση της 13.02.2018.</p> <p>Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε ετήσια αναθεώρηση της πιστοληπτικής της διαβάθμισης.</p>
---	--

<p>Γ.1 Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών.</p>	<p>Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ανώνυμες, άυλες έντοκες Ομολογίες που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α. και θα είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ. Το ΚΟΔ διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 καθώς και τους όρους του ΚΟΔ.</p> <p>Το κοινό ομολογιακό δάνειο (εφεξής το «ΚΟΔ» ή το «Ομολογιακό Δάνειο») θα ανέλθει, σε ποσό κεφαλαίου έως €175 εκατ. Το σύνολο των προσφερόμενων Ομολογιών θα ανέλθει, κατ' ανώτατο όριο, σε 175.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες, ονομαστικής αξίας €1.000 η καθεμία.</p> <p>Σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 3 της Απόφασης 19/776/13.2.2017 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η τελική απόδοση θα καθοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους εντός του εύρους απόδοσης για τους συμμετέχοντες στη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών με ανακοίνωση στο ΗΔΤ.</p> <p>Η Εταιρεία έχει λάβει, κατόπιν σχετικής αίτησης στο Χ.Α., τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) των Ομολογιών με στοιχεία GRC1441197B3.</p>
<p>Γ.2 Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες</p>	<p>Οι Ομολογίες που θα εκδοθούν θα είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ.</p>
<p>Γ.5 Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.</p>	<p>Δεν ισχύει.</p>
<p>Γ.8 Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες.</p> <p>- συμπεριλαμβανομένης της τάξης εξασφάλισης</p> <p>- συμπεριλαμβανομένων των περιορισμών στα εν λόγω δικαιώματα.</p>	<p>Γενική περιγραφή των Ομολογιών</p> <p>Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.</p> <p>Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς το δικαιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του ΚΟΔ. Οι Ομολογίες δεν παρέχουν δικαιώματα ή πλεονεκτήματα οποιασδήποτε μορφής στους Ομολογιούχους, πέραν των αναφερομένων στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει, ούτε καθορίζεται οποιαδήποτε υποχρέωση ή προϋπόθεση, οικονομικής ή άλλης μορφής, εκπληρωτέα από την Εκδότρια, πέραν των αναφερομένων στο Πρόγραμμα ΚΟΔ ως εκάστοτε ισχύει. Δεν υπάρχουν περιορισμοί δικαιωμάτων.</p> <p>Το Πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει, που περιέχει τους όρους του ΚΟΔ, δεσμεύει Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του.</p> <p>Τάξη εξασφάλισης των Ομολογιών</p> <p>Οι Ομολογίες θα είναι εξασφαλισμένες με προτιμώμενες ναυτικές υποθήκες σύμφωνα με το ν.δ 3899/1968 και τον Ν. 3816/1958, όπως ισχύουν, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων του ΚΟΔ επί 4 πλοίων, κυριότητας της θυγατρικής της Εκδότριας με την επωνυμία «BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Σε περίπτωση που το ύψος του ΚΟΔ ισούται με €125 εκατ., η υποθήκη επί του πλοίου ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1 θα εξαλειφθεί.</p> <p>Η προτιμώμενη ναυτική υποθήκη επί εκάστου πλοίου θα εγγραφεί για αξία ίση με την εύλογη αγοραία αξία (fair market value) αυτού. Με βάση την από 08.07.2019 αποτίμηση των τεσσάρων πλοίων από την Harpain Shipping GMBH, η συνολική εύλογη αγοραία αξία ανήλθε σε €221 εκατ. Σε περίπτωση που το ύψος του ΚΟΔ ισούται με €125 εκατ., η συνολική εύλογη αγοραία αξία και υποθήκη των τριών πλοίων θα διαμορφωθεί σε €156 εκατ.</p> <p>Περαιτέρω, θα συσταθεί ενέχυρο επί του υπ.αριθμ.</p>

GR6702602400000300201514578 τραπεζικού λογαριασμού της Εκδότριας που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο «Ενεχυριασμένος Λογαριασμός»). Στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό θα κατατεθεί αρχικά το ποσό της έκδοσης του ΚΟΔ το οποίο θα αποδεσμεύεται στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ και για τους σκοπούς του ΚΟΔ. Στη συνέχεια, και κατά τη διάρκεια του ΚΟΔ, η Εκδότρια υποχρεούται να φέρει μετρητά στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό, σε εξασφάλιση του ΚΟΔ, στις περιστάσεις και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στους όρους του ΚΟΔ. Περαιτέρω, στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό θα άγεται, σε εξασφάλιση του ΚΟΔ, το προϊόν του ασφαλισματος αναφορικά με υποθηκευμένο πλοίο στις περιστάσεις και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στους όρους του ΚΟΔ.

Σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας υπό το ΚΟΔ και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι ικανοποιούνται από τα ποσά που τυχόν βρίσκονται κατατεθειμένα στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό. Σε περίπτωση κατά την οποία τα ποσά που τυχόν βρίσκονται κατατεθειμένα στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό δεν επαρκούν για την πλήρη ικανοποίηση των απαιτήσεων κατά της Εκδότριας, οι Ομολογιούχοι θα δύνανται να εντέλλουν τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων να προβεί σε αναγκαστική εκτέλεση επί των υποθηκευμένων πλοίων μέσω της εκποίησης αυτών με αναγκαστικό πλειστηριασμό τους ή με ελεύθερη πώληση αυτών.

Πλην του ενεχύρου επί του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού και των ναυτικών υποθηκών, οι Ομολογίες ενσωματώνουν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις του κατόχου-Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και ικανοποιούνται στην ίδια τάξη (pari passu) χωρίς οιαδήποτε προτίμηση μεταξύ τους, ως απαιτήσεις εγχειρογράφων πιστωτών της Εκδότριας και κατατάσσονται σύμμετρα (pari passu) με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρογράφων δανειστών της Εκδότριας, με εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν γενικού προνομίου εκ του νόμου.

Καταγγελία

Η επέλευση οποιουδήποτε από τα Γεγονότα Καταγγελίας που προβλέπονται στους όρους του Δανείου, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου, αποτελεί λόγο καταγγελίας του Δανείου είτε αυτομάτως είτε μετά από απόφαση των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους όρους του Δανείου.

Υποχρεώσεις της Εκδότριας

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, υφίστανται υποχρεώσεις και περιορισμοί της Εκδότριας και των Θυγατρικών της, όπως μεταξύ άλλων, στην εκποίηση περιουσιακών στοιχείων, στη λήψη συνομολόγηση ή λήψη οποιασδήποτε μορφής δανείων με εξαίρεση τις οριζόμενες κατά το Πρόγραμμα ΚΟΔ επιτρεπόμενες δανειακές υποχρεώσεις, στις συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες, στη χορήγηση δανείων ή εγγυήσεων σε τρίτα μέρη, στην καταβολή μερίσματος ή οποιασδήποτε άλλης διανομής κεφαλαίου προς τους μετόχους, στην τήρηση επιλεγμένων χρηματοοικονομικών δεικτών, στην επαρκή ασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων, στους εταιρικούς ή άλλου τύπου μετασχηματισμούς και στην αλλαγή ελέγχου.

Ορισμένες υποχρεώσεις της Εκδότριας, αναλόγως με την περίπτωση, υπόκειται σε σημαντικές εξαιρέσεις και επιφυλάξεις.

Αποπληρωμή των Ομολογιών

Οι Ομολογίες εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου στην ονομαστική τους αξία. Δεν προβλέπεται από τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών πριν από την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου.

Συνέλευση Ομολογιούχων

Κατά τη Διάρκεια του Δανείου, οι Ομολογιούχοι οργανώνονται σε ομάδα που λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και τον ν. 4548/2018.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018 στο βαθμό που εφαρμόζονται, το Πρόγραμμα ΚΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει και τις αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων (η «Συνέλευση»). Κάθε Ομολογία παρέχει στο δικαιούχο της δικαίωμα μίας ψήφου.

Κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ισχύουν τα κατωτέρω:

Οι αποφάσεις της Συνελεύσεως λαμβάνονται με τη σύμφωνη γνώμη της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων.

Κατ' εξαίρεση, και με την επιφύλαξη ειδικότερων όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, απαιτείται απόφαση της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων αναφορικά με τη λήψη αποφάσεων περί τροποποιήσεως του Δανείου (ή/και της τυχόν παροχής εγκρίσεως, παραιτήσεως, συγκαταθέσεως ή ανοχής σε περίπτωση επέλευσης ή απειλής Γεγονότος Καταγγελίας που απαιτεί απόφαση των Ομολογιούχων) με όρους δυσμενέστερους των αρχικών για τους Ομολογιούχους, ιδίως, αλλά όχι αποκλειστικά, αναφορικά με τη Διάρκεια του Δανείου, τη μείωση του Συμβατικού Επιτοκίου ή την αλλαγή στον τρόπο υπολογισμού του Συμβατικού Επιτοκίου, την Ημερομηνία Λήξης Ομολογιών, τον τρόπο καταλογισμού των πληρωμών της Εκδότριας, τις Εξασφαλίσεις του Δανείου, την παράταση μεμονωμένης Ημερομηνίας Πληρωμής, την Πλειοψηφία των Ομολογιούχων, κάθε θέμα που αναφέρεται στην παράγραφο 8 του άρθρου 60 του ν. 4548/2018, την παροχή προηγούμενης (ήτοι, πριν την επέλευση) ανοχής σε περίπτωση απειλής Γεγονότος Καταγγελίας η επέλευση του οποίου δύναται να οδηγήσει σε αυτόματη καταγγελία του Δανείου χωρίς απόφαση των Ομολογιούχων, καθώς και για την τροποποίηση της απαιτούμενης απαρτίας, αλλά και για την καταγγελία του Δανείου με απόφαση των Ομολογιούχων.

Γ.9 - το ονομαστικό επιτόκιο
- αναφορά της απόδοσης

Το Επιτόκιο του ΚΟΔ, το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία «Book Building») με ανακοίνωση στο ΗΔΤ, θα παραμείνει σταθερό καθ' όλη την πενταετή διάρκεια του ΚΟΔ. Συγκεκριμένα, το Επιτόκιο θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης και της Τιμής Διάθεσης των Ομολογιών, όπως αυτή ανακοινωθεί την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.

Τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις βάσει των οποίων θα καθορισθούν η τελική απόδοση, το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης περιλαμβάνουν τις συνθήκες της αγοράς ομολόγων, το ύψος της ζήτησης ανά απόδοση από τους Ειδικούς Επενδυτές, το πλήθος και το είδος των 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%, το κόστος εξυπηρέτησης της ομολογιακής έκδοσης που προτίθεται να αναλάβει ο Εκδότης.

- την ημερομηνία κατά την οποία οι τόκοι καθίστανται πληρωτέοι και την ημερομηνία πληρωμής των τόκων

Η περίοδος εκτοκισμού των Ομολογιών («εφεξής η «Περίοδος Εκτοκισμού») αποτελεί τις χρονικές περιόδους κατά τη διάρκεια των οποίων γίνεται ο υπολογισμός των τόκων των Ομολογιών. Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού ξεκινά αμέσως μετά τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έκτου (6ου) μήνα μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έκτου (6ου) μήνα μετά από την Ημερομηνία Έκδοσης.

Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή εάν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του

	<p>ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα.</p> <p>Η διάρκεια της τελευταίας Περιόδου Εκτοκισμού συντέμνεται υποχρεωτικά, ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου.</p>
- εάν το επιτόκιο δεν είναι σταθερό, περιγραφή του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου στο οποίο βασίζεται	Δεν ισχύει.
-ημερομηνία λήξης και τρόπος απόσβεσης του δανείου, περιλαμβανομένων των διαδικασιών εξόφλησης	Ημερομηνία Λήξης του Δανείου αποτελεί η αντίστοιχη της Ημερομηνίας Έκδοσης ημερομηνία του έτους 2024, δηλαδή η πέμπτη (5 ^η) επέτειος της Ημερομηνίας Έκδοσης των Ομολογιών, οπότε και η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Δανείου εκάστης Ομολογίας, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό την Ομολογία ποσών και τυχόν εξόδων και φόρων.
-όνομα του εκπροσώπου των κατόχων χρεωστικών τίτλων	Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί, δυνάμει της Σύμβασης Διορισμού, η τράπεζα «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.» (εφεξής ο «Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων»).
Γ.10 - Εάν η πληρωμή των τόκων που παράγει η κινητή αξία συνδέεται με παράγωγο(-α) μέσο(-α), να δοθούν σαφείς και πλήρεις εξηγήσεις που να επιτρέπουν στους επενδυτές να κατανοήσουν τον τρόπο με τον οποίο η επένδυσή τους επηρεάζεται από την αξία του ή των υποκείμενων παραγωγών μέσων, ιδίως στις περιπτώσεις στις οποίες οι κίνδυνοι είναι περισσότερο εμφανείς.	Δεν ισχύει.
Γ.11 Διευκρίνιση εάν οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση, ενόψει της διανομής τους σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε άλλες ισοδύναμες αγορές με διευκρίνιση των εν	Το Χρηματιστήριο Αθηνών την 09.07.2019 διαπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των σχετικών προϋποθέσεων εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α. Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής των εν λόγω Ομολογιών σε άλλες αγορές του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

Δ – Κίνδυνοι

Δ.2 Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον Εκδότη.

- Το κόστος των ναυτιλιακών καυσίμων και λιπαντικών είναι το σημαντικότερο λειτουργικό κόστος και ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους από τυχόν αύξηση της τιμής τους. Επίσης, η υποχρέωση συμμόρφωσης με τη νέα διεθνή περιβαλλοντική νομοθεσία για μείωση των εκπομπών διοξειδίου του θείου από πλοία και της χρήσης πετρελαίου με κατά μάζα περιεκτικότητα σε θείο έως 0,5% από την 1 Ιανουαρίου 2020 εκτιμάται ότι θα οδηγήσει σε αύξηση του κόστους των καυσίμων. Τυχόν σημαντικές αυξήσεις του κόστους των καυσίμων, οι οποίες δεν καλύπτονται από πράξεις αντιστάθμισης ή/και δεν απορροφώνται από πιθανή αύξηση των ναύλων, θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Η ασφαλιστική κάλυψη σε περίπτωση ναυτικού ατυχήματος ή άλλου θαλάσσιου κινδύνου, ενδέχεται να μην επαρκεί για την κάλυψη όλων των απωλειών που μπορεί να προκύψουν, γεγονός που θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Η Εκδότρια, ως εταιρεία συμμετοχών, εξαρτάται εξ' ολοκλήρου από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κτλ) από τις θυγατρικές της. Τυχόν μειωμένες εισροές, που μπορεί να οφείλονται, μεταξύ άλλων, σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος ή καταβολή μειωμένου μερίσματος από τις θυγατρικές της, θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, και κατά συνέπεια, στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και στη τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. Επιπλέον, σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εκδότριας προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η Εκδότρια θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως μέτοχος.
- Κίνδυνοι συσχετιζόμενοι με τη συμμετοχή του Ομίλου στην κοινοπραξία ANEK A.E. & SUPERFAST ENDEKA HELLAS INC & ΣΙΑ. Συγκεκριμένα, παρότι η σύμβαση της κοινοπραξίας προβλέπει ότι δεν υπάρχει συνευθύνη της κοινοπραξίας ή των υπολοίπων μελών της για ευθύνες κάποιου μέλους αυτής, ο Όμιλος θα μπορούσε να κληθεί να αποζημιώσει τρίτους για ευθύνες που απορρέουν από τη δραστηριότητα των πλοίων της ANEK A.E. που εισφέρονται στην κοινή διαχείριση της κοινοπραξίας, έχοντας ταυτόχρονα ισόποση αξίωση αποζημίωσης έναντι της ANEK, με αποτέλεσμα πιθανή ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και ως εκ τούτου στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.
- Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και λειτουργία των εταιρειών του Ομίλου ενδέχεται να επηρεασθούν από το εκάστοτε επίπεδο της

χρηματοδοτικής μόχλευσης και της εξυπηρέτησης και ομαλής εκπλήρωσης των σχετικών υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει ή/και θα αναλάβουν στο μέλλον.

- Η εύλογη αγοραία αξία του στόλου του Ομίλου υπόκειται σε διακυμάνσεις με συνέπεια, αφενός, τη δυνητική καταγραφή ζημιών σε περίπτωση πτώσης της αγοραίας αξίας τους χαμηλότερα της λογιστικής, αφετέρου την ανάγκη τροποποίησης των όρων εξασφάλισης των δανειακών συμβάσεων, που, εάν δεν δύνανται να υλοποιηθούν, μπορούν να προκαλέσουν σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων και να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εκδότριας και των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των δανειακών συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εκδότριας και των εταιρειών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, επηρεάζοντας αρνητικά την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, και κατ' επέκταση να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος.
- Η ακτοπλοΐα είναι ευαίσθητη στις επιπτώσεις τυχόν οικονομικής ύφεσης είτε στην ελληνική οικονομία είτε στην τουριστική αγορά, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε πτώση του διαθέσιμου εισοδήματος και σε μειωμένη ζήτηση που σε συνδυασμό με πιθανή πλεονάζουσα προσφορά θα οδηγούσε σε μειωμένους ναύλους και πληρότητες, επηρεάζοντας αρνητικά την κερδοφορία για τον Όμιλο, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Ο Όμιλος αντιμετωπίζει έντονο ανταγωνισμό που θα μπορούσε να αυξηθεί περαιτέρω και να επηρεάσει αρνητικά στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Οι τρομοκρατικές επιθέσεις και οι συνέπειες αυτών θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στη φήμη, την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του κλάδου και του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Η ακτοπλοΐα ρυθμίζεται από σειρά εθνικών και διεθνών νομοθετημάτων και κανονισμών. Η εφαρμογή νέων συνθηκών ή η πιθανή αδυναμία συμμόρφωσης του Ομίλου με νέες εφαρμοζόμενες συνθήκες, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με περιβαλλοντικά ζητήματα είναι πιθανό να προκύψουν στο μέλλον και τα οποία θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση, τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρος προς την Εκδότρια με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και στη τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.
- Τυχόν αποτυχία του Ομίλου ως προς την επιτυχή διατήρηση ή ενίσχυση

της εμπορικής του φήμης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητά του να διατηρήσει και να προσελκύει πελάτες, η απώλεια των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

- Ενδεχόμενη σημαντική άνοδος στις τιμές των επιτοκίων κατά την πενταετή διάρκεια του ΚΟΔ ή και η σύναψη νέων δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου θα οδηγούσε σε αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων της Εκδότριας που θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιπτώσεις και να επηρέαζε δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.
- Τυχόν αλλαγή ελέγχου της Εκδότριας μέσω διάθεσης μετοχών της ή / και επέλευσης γεγονότος καταγγελίας δανειακών συμβάσεων της MIG, θα μπορούσε να έχει ως ενδεχόμενη συνέπεια την ενεργοποίηση γεγονότος καταγγελίας του ΚΟΔ, καθώς και γεγονότων καταγγελίας των υπολοίπων δανειακών συμβάσεων του Ομίλου με αποτέλεσμα σημαντική αρνητική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου με ενδεχόμενη συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Σε περίπτωση που η Εκδότρια αντιμετωπίσει οποιοδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται ανωτέρω στην παρούσα ενότητα Δ.2, και δεν εξεύρει εναλλακτικούς τρόπους αναχρηματοδότησης κατά τη λήξη του ΚΟΔ, τότε θα υπεισέλθει σε κατάσταση αδυναμίας πληρωμών.

Δ.3 Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες

- Η οικονομική ύφεση ή η περαιτέρω εντατικοποίηση της κρίσης του ευρωπαϊκού χρέους ενδέχεται να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.
 - Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω Ομολογιών, όπως όλων των ομολογιών σταθερού επιτοκίου, εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων εν γένει, με αποτέλεσμα η διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς να έχει αντίκτυπο στην αξία και απόδοση (yield) των Ομολογιών.
 - Τυχόν επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας ενδέχεται να επηρεάσει την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α.
 - Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες εμπεριέχει κινδύνους, όπως ιδίως πιθανή αδυναμία αποπληρωμής των ομολογιών, ή πτώχευση ή αφερεγγυότητα της Εκδότριας, κίνδυνο απομείωσης της αξίας των εξασφαλίσεων, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης των υποθηκευμένων πλοίων, τυχόν εκποίησης τους σε τιμή χαμηλότερη της τρέχουσας αξίας τους, συνεπάγεται ότι το έσοδο της εκποίησης πιθανόν να μην επαρκεί για τη συνολική ικανοποίηση των ομολογιούχων.
 - Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει 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 Εκδότριας, ορισμένοι εκ των οποίων εκφεύγουν του ελέγχου της Εκδότριας.
 - Οι αγορές της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. είναι περισσότερο ασταθείς
-

από αγορές λοιπών χρηματιστηρίων και η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.

- Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών.
- Το φορολογικό σύστημα στην Ελλάδα υφίσταται συχνές τροποποιήσεις και υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την αντιμετώπιση συγκεκριμένου είδους εισοδήματος από τις Ομολογίες. Ως εκ τούτου, υφίσταται κίνδυνος, σε περίπτωση τυχόν αλλαγής ή διαφορετικής ερμηνείας του φορολογικού πλαισίου, πρόσθετης ή αυξημένης φορολογικής επιβάρυνσης στα έσοδα από τις Ομολογίες ή της ενδεχόμενης υπεραξίας κατά τη μεταβίβασή τους, καθώς και περιορισμού της καθαρής ονομαστικής απόδοσης αυτών και της αξίας της επένδυσης του επενδυτή ομολογιούχου αναφορικά με τις Ομολογίες.

Ε – Προσφορά

Ε.2β Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων όταν αυτοί διαφέρουν από την πραγματοποίηση κέρδους ή/και την αντιστάθμιση ορισμένων κινδύνων.

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης ύψους έως €175 εκατ., θα χρησιμοποιηθούν από την Εκδότρια ή / και τις θυγατρικές της όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα του ΚΟΔ¹. Οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε έως €3,33 εκατ. και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια. Στις περιπτώσεις χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των κατά περίπτωση θυγατρικών, οι δαπάνες για τα τέλη των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου εκάστης θυγατρικής, ήτοι 1,0% φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και 0,1% τέλος υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού, θα καταβληθούν από την οικεία θυγατρική εξ ιδίων πόρων και δεν αποτελούν προορισμό των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Δανείου.

Τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, ήτοι μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης, εκτιμώνται στο ποσό των έως €171,67 εκατ. και, θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως και με την κατωτέρω προτεραιότητα ανεξαρτήτως πλήρους ή μερικής (ήτοι κάλυψη μεταξύ ποσού ίσο ή μεγαλύτερο των €125 εκατ έως και €175 εκατ.) κάλυψης:

(1) Αμέσως μετά την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου και σε κάθε περίπτωση εντός 15 Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, αποπληρωμή υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού. Θα αποπληρωθούν δάνεια θυγατρικών και της Εκδότριας συνολικού ύψους κατά την Ημερομηνία Έκδοσης €99.058.035.

(2) Το υπόλοιπο ποσό μέχρι το ποσό των €125.000.00, ήτοι μέχρι €25.941.965 θα διατεθεί για την αγορά και εγκατάσταση εξειδικευμένου εξοπλισμού πλυντρίδων καυσαερίων (scrubbers), ήτοι συσκευών για τον έλεγχο αέριων εκπομπών και ειδικά όξινων αερίων (SOx), σε επιλεγμένα πλοία των θυγατρικών της Εκδότριας, έως το τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2021, αναλόγως της διαθεσιμότητας του κατασκευαστή.

(3) Το τυχόν υπολειπόμενο ποσό, άνω των €125.000.000, ήτοι έως €50 εκατ., θα διατεθεί εντός 12 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, εναλλακτικά μερικώς ή ολικώς σε κάθε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

¹ Θυγατρικές όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα του ΚΟΔ είναι οι εταιρείες BLUE STAR FERRIES, HSW, ATTICA FERRIES NAE, ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ ΝΕ, ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, SUPERFAST ONE INC, SUPERFAST TWO INC, SUPERFAST ENDEKA INC, και οποιαδήποτε άλλη εταιρεία ή επιχείρηση από εκείνες που αναλαμβάνουν, αναδέχονται, συνεχίζουν ή αποκτούν, οποτεδήποτε και με οποιονδήποτε τρόπο (περιλαμβανομένων, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, των μετασηματισμών που επιτρέπονται σύμφωνα με τον όρο 12.4 του Προγράμματος), οποιοδήποτε τμήμα της δραστηριότητας, περιουσιακό στοιχείο ή στοιχείο του ενεργητικού που εμπίπτει στην Επιχειρηματική Περίμετρο ή επί της οποίας η Εκδότρια ασκεί Έλεγχο (όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα).

- i) για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης Θυγατρικών η οποία θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικών, ή/και
- ii) για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης της Εκδότριας, η/και
- iii) την αποπληρωμή μέρους του υφιστάμενου, εμπραγμάτων εξασφαλισμένου δανεισμού Θυγατρικών² (η οποία θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικών) ή και της Εκδότριας.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου το υπολοιπόμενο ποσό των εμπραγμάτων εξασφαλισμένων δανείων των Θυγατρικών, μέρος των οποίων ενδέχεται να αποπληρωθεί με βάση το σκοπό (3iii), ανέρχεται σε € 244,7 εκατ.

Σημειώνεται ότι βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €125 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 αποδεδουλευθεί το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών.

Ε.3 Περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της προσφοράς.	<p>Δυνάμει της από 08.07.2019 συνεδρίασης του Δ.Σ., η Εκδότρια, μεταξύ άλλων, αποφάσισε την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρεία, συνολικού ποσού έως €175 εκατ., διάρκειας πέντε (5) ετών, διαιρούμενου σε έως 175.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 η καθεμία, καθώς και την έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ, σύμφωνα με τις εφαρμοζόμενες διατάξεις του Ν. 4548/2018.</p> <p>Σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 2 της Απόφασης 19/776/13.2.2017 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο προσδιορισμός της τιμής, της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών, θα γίνει με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών (διαδικασία «Book Building») (εφεξής το «Βιβλίο Προσφορών») το οποίο θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους. Το βιβλίο προσφορών θα διενεργηθεί μέσω διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. στην οποία συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικόι Επενδυτές.</p> <p>Σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 3 της Απόφασης 19/776/13.2.2017 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η τελική απόδοση θα καθοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους εντός εύρους απόδοσης για τους συμμετέχοντες στη διαδικασία του βιβλίου προσφορών.</p> <p>Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και θα δημοσιευθεί σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 14 του Ν. 3401/2005 το αργότερο την προτεραιά της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ώστε να γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό. Η ανώτατη τιμή του εύρους της απόδοσης δύναται να υπερβαίνει την κατώτατη έως 150 μονάδες βάσης.</p> <p>Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) εργάσιμες ημέρες, κατά τα οριζόμενα στην υπ' αρ. 19/776/13.2.2017 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.</p> <p>Κάθε επενδυτής μπορεί να εγγράφεται και να υποβάλλει Αίτηση Κάλυψης 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 175.000 Ομολογίες. Ελάχιστο ποσό εγγραφής είναι τα € 1.000. Η αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται ως το γινόμενο του αριθμού των αιτούμενων ομολογιών επί την ονομαστική αξία εκάστης ομολογίας που είναι € 1.000. Μονάδα</p>
--	--

² Θυγατρικές όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα του ΚΟΔ.

διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €125 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο εργάσιμων ημερών.

Διευκρινίζεται ότι, εάν η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές καλύψει το Δάνειο μέχρι και το ανώτατο όριο εύρους απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται και σημαντικό τμήμα του Δανείου 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 υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €125 εκατ., το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών. Συνεπώς, σε ενδεχόμενη επιλογή μικρότερου ύψους αντληθέντων κεφαλαίων έναντι της ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν

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

- Ποσοστό 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι κατ' ελάχιστο 52.500 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 175.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- Το υπόλοιπο 70% των Ομολογιών (ήτοι κατά μέγιστο 122.500 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 175.000 Ομολογιών), θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη: α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, β) η ζήτηση στο υπολειπόμενο του 30% τμήματος των Ιδιωτών Επενδυτών, γ) το πλήθος των Ιδιωτών Επενδυτών, 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 των Ιδιωτών Επενδυτών υπολείπεται του ποσοστού τριάντα τοις εκατό (30%) του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών, οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών 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 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι τηρούν στοιχεία και ενημερώνουν σχετικά τους επενδυτές και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τον τρόπο διαμόρφωσης της ποσοστιαίας κατανομής των Ομολογιών ανά κατηγορία επενδυτών, όπως προβλέπεται από το άρθρο 6, παράγραφο 1 της υπ. αριθμ. 19/776/13.2.2017 Απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι επενδυτές δεν βαρύνονται με κόστη και φόρους για τη απόκτηση των προσφερόμενων ομολογιών και την καταχώρησή τους στους Λογαριασμούς Αξιών.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, 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 ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη 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.

Ως Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου ή Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών ορίζεται η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: α) η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών ή το μέρος αυτών που θα προσδιοριστεί σύμφωνα με τα αναφερόμενα στον όρο 2.3 του ΚΟΔ, β) έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, θα αναλάβει και θα αποκτήσει 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 πιστωθούν στη μερίδα επενδυτή και στο Λογαριασμό Αξιών που τηρεί ο Υπόχρεος κάλυψης στο Σ.Α.Τ.

Η «παράδοση» των Ομολογιών συντελείται με την οριστική καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα την 26.07.2019.

Κατανομή Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών στους Ειδικούς Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, σύμφωνα με την Απόφαση 19/776/13.2.2017 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τα ειδικότερα οριζόμενα στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Συγκεκριμένα, για την κατανομή των Ομολογιών στους Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισών προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- (1) ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κυρίων 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,
- (2) το ύψος της προσφοράς,
- (3) η προσφερόμενη απόδοση,
- (4) ο χρόνος υποβολής της αντίστοιχης Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής σε εκείνες που υποβλήθηκαν νωρίτερα, και
- (5) η απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές που υπέβαλαν Αιτήσεις Κάλυψης απευθείας σε σχέση με εκείνους που υπέβαλαν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω Διαμεσολαβητή, εκτός εάν παρασχεθούν τα στοιχεία των τελικών Ειδικών Επενδυτών.
- (6) Τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ Υπερεθνικοί Οργανισμοί).

Επισημαίνεται ότι δεν υφίσταται καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των προσφορών Ειδικών Επενδυτών.

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές και στην περίπτωση Ειδικών Επενδυτών οι Διαμεσολαβητές, οι οποίοι έχουν υποβάλλει Αίτηση Κάλυψης για την

προσφορά αγοράς Ομολογιών, δεν μπορούν να την τροποποιήσουν ή αποσύρουν 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 ανέκκλητες για τον ενδιαφερόμενο επενδυτή, εκτός αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 16 του Νόμου 3401/2005, 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.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και ο Ανάδοχος ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών. Διαμεσολαβητές, ήτοι οι Ε.Π.Ε.Υ. και τα πιστωτικά ιδρύματα που εγγράφονται επ' ονόματί τους για λογαριασμό τελικών Ειδικών Επενδυτών, μέσω Συντονιστών Κύριων Ανάδοχων Κυρίων Αναδόχων και Αναδόχου, 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).

Εάν, λόγω στρογγυλοποίησης του πλήθους των προς κατανομή Ομολογιών, σύμφωνα με τα ανωτέρω, προκύψουν αδιάθετες ομολογίες, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, κατανέμεται 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 στο 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 κ.λπ.) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

Ε.4 Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την έκδοση/προσφορά περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης και Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» δηλώνει ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες, υπό την έννοια του ΔΛΠ 24, με αυτήν νομικές οντότητες και δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύναται να επηρεάσουν ουσιωδώς την Έκδοση, με εξαίρεση ότι (α) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση, και (β) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες έχουν

συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και τραπεζικές εργασίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους και (γ) την αποπληρωμή δανείου από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ. Επίσης, με ημερομηνία 27.06.2019:

- η Τράπεζα δεν κατέχει μετοχές επί των εισηγμένων στο Χ.Α. εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «ΜΑΡΦΙΝ INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»,
- η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας «Eurobank Equities Α.Ε.Π.Ε.Υ.» κατέχει, στο πλαίσιο του ειδικού διαπραγματευτή ΧΠΑ, 5.507.900 μετοχές της εταιρείας «ΜΑΡΦΙΝ INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», από τις οποίες οι 460.000 μετοχές είναι δεσμευμένες ως collateral.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης και Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ», δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά τη Δημόσια Προσφορά, με εξαίρεση ότι: (α) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση, (β) συμμετέχει, με ημερομηνία αναφοράς την 27.06.2019, άμεσα με ποσοστό 11,8437% (25.559.429 μετοχές) στην Εταιρία καθώς επίσης κατέχει λόγω ενεχύρου 1.770 μετοχές της Εταιρίας με το σχετικό δικαίωμα ψήφου και 61.267.703 μετοχές της Εταιρίας επίσης λόγω ενεχύρου αλλά χωρίς το σχετικό δικαίωμα ψήφου, (γ) κατέχει 293.066.666 μετοχές της εταιρείας «ΜΑΡΦΙΝ INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», ήτοι ποσοστό 31,19% με ημερομηνία αναφοράς 27.06.2019, (δ) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και τραπεζικές εργασίες και χρηματιστηριακές συναλλαγές με την Εκδότρια, τους μετόχους της και τις συνδεδεμένες με αυτές εταιρείες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους και (ε) την αποπληρωμή δανείων από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ.

E.7	Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από τον Εκδότη ή τον προσφέροντα.	Δεν ισχύει.
------------	---	-------------

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

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 Εκδότρια 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 Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Τέλος, η σειρά παράθεσης των παραγόντων κινδύνου δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά στη βαρύτητα, στην ένταση ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

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

Το κόστος των ναυτιλιακών καυσίμων και λιπαντικών είναι το σημαντικότερο λειτουργικό κόστος και ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους από τυχόν αύξηση της τιμής τους. Επίσης, η υποχρέωση συμμόρφωσης με τη νέα διεθνή περιβαλλοντική νομοθεσία για μείωση των εκπομπών διοξειδίου του θείου από πλοία και της χρήσης πετρελαίου με κατά μάζα περιεκτικότητα σε θείο έως 0,5% από την 1 Ιανουαρίου 2020 εκτιμάται ότι θα οδηγήσει σε αύξηση του κόστους των καυσίμων. Τυχόν σημαντικές αυξήσεις του κόστους των καυσίμων, οι οποίες δεν καλύπτονται από πράξεις αντιστάθμισης ή/και δεν απορροφώνται από πιθανή αύξηση των ναύλων, θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Το κόστος των ναυτιλιακών καυσίμων και λιπαντικών είναι το σημαντικότερο λειτουργικό κόστος, αντιπροσωπεύει δε για τη χρήση 2018 το 47% περίπου του κόστους πωληθέντων του Ομίλου Attica.

Τυχόν έκθεση του Ομίλου σε παρατεταμένες αυξήσεις τιμών των καυσίμων δύναται να επιφέρει σημαντική αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου. Εκτός από την προσφορά και τη ζήτηση, οι τιμές των καυσίμων επηρεάζονται από διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών γεγονότων, των κερδοσκοπικών συναλλαγών, της ισοτιμίας ευρώ - δολαρίου, των φυσικών καταστροφών και των αποφάσεων των πετρελαιοπαραγωγών χωρών, ιδίως του Οργανισμού Εξαγωγών Πετρελαιοπαραγωγών Χωρών (ΟΠΕΚ) για το επίπεδο παραγωγής και της συμμόρφωσης των μελών σε αυτές.

Επίσης η υποχρεωτική χρήση πετρελαίου χαμηλής περιεκτικότητας σε θείο κάτω του 0,5% από την 1^η Ιανουαρίου 2020 (έναντι 1,0% και 3,5% σήμερα), συνεπάγεται σημαντική αύξηση του κόστους των καυσίμων, η οποία δεν μπορεί να αντισταθμιστεί πλήρως από την επιλεκτική εγκατάσταση συσκευών καθαρισμού των εκπομπών των ρύπων (scrubbers) σε ορισμένα μεγάλα μεγέθους και μικρής ηλικίας πλοία.

Εκτιμάται με βάση τα σημερινά δεδομένα, ότι το κόστος του νέου καυσίμου με περιεκτικότητα 0,5% ανά μετρικό τόνο θα είναι φθηνότερο του καυσίμου περιεκτικότητας 0,1% και ακριβότερο των καυσίμων περιεκτικότητας 1,0% και 3,5% που σήμερα χρησιμοποιεί ο Όμιλος. Ενδεικτικά, την 31^η Μαΐου 2019 το κόστος του πετρελαίου περιεκτικότητας σε θείο 3,5% ανερχόταν σε \$361 ανά τόνο, το δε κόστος του

ναυτιλιακού πετρελαίου περιεκτικότητας σε θείο 0,1% ήταν \$558 ανά τόνο και του 1,0% - το οποίο κυρίως καταναλώνουν τα πλοία της Εταιρείας- ανερχόταν σε \$408 ανά τόνο.

Η τοποθέτηση scrubber θα επιτρέψει σε ένα πλοίο να συνεχίσει να καταναλώνει καύσιμο υψηλής περιεκτικότητας σε θείο, ενώ παράλληλα να συμμορφώνεται με το νέο όριο του 0,5%. Ωστόσο, η τοποθέτηση scrubber μπορεί να κοστίσει μεταξύ \$3-5 εκατ. ανά πλοίο και στις περισσότερες περιπτώσεις θα επιβάλλει την παραμονή του πλοίου στο ναυπηγείο για κάποιο χρονικό διάστημα. Φυσικά μια τέτοια επένδυση δεν είναι απαραίτητως συμφέρουσα ή προτιμητέα για το σύνολο του στόλου, και η κάθε περίπτωση θα αξιολογηθεί ειδικά.

Ο Όμιλος, καθώς και το σύνολο των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον ναυτιλιακό κλάδο, επηρεάζονται σημαντικά από τη διακύμανση των τιμών των καυσίμων. Επισημαίνεται ότι το κόστος των ναυτιλιακών καυσίμων και λιπαντικών είναι το σημαντικότερο λειτουργικό κόστος, αντιπροσωπεύει δε για τη χρήση 2018 το 47% περίπου του κόστους πωληθέντων του Ομίλου.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή των τιμών των καυσίμων κατά 10% σε ετήσια βάση.

Αύξηση/(μείωση) της τιμής	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στη καθαρή θέση
+/- 10%	-/+ 13.510	-/+ 13.510

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο Όμιλος προβαίνει σε πράξεις αντιστάθμισης μέρους του κινδύνου μεταβολής της τιμής καυσίμου, ωστόσο, τα μέσα αντιστάθμισης δεν προστατεύουν διαρκώς και πλήρως τον Όμιλο από τον κίνδυνο της σημαντικής αύξησης των τιμών καυσίμων στα αποτελέσματά του, καθώς σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης κινδύνου, ο Όμιλος συνάπτει παράγωγα συμβόλαια επί ναυτιλιακών καυσίμων και άλλων προϊόντων πετρελαίου που καλύπτουν μικρότερες του 100% των προβλεπόμενων αναγκών σε καύσιμα κάθε χρήσης, με αποτέλεσμα οι υπολειπόμενες ποσότητες που δεν έχουν αντισταθμιστεί να επηρεάζονται από τις διακυμάνσεις των τιμών των καυσίμων.

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

Ο Όμιλος έχει προβεί σε πράξεις αντιστάθμισης μέρους του κινδύνου μεταβολής της τιμής καυσίμου. Στο εν λόγω στοιχείο η αποτίμηση απεικονίζεται σε εύλογη αξία. Συγκεκριμένα, τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, ποσού €2,74 εκατ. και €10,73 εκατ., αντίστοιχα την 31.12.2018, και παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ποσού €4,43 εκατ. στις 31.12.2017, αφορούν πράξεις αντιστάθμισης μέρους του κινδύνου μεταβολής της τιμής των καυσίμων και αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Επίσης, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου στον τομέα της αντιστάθμισης κινδύνου και δεν μπορεί να δοθεί καμία διασφάλιση ότι θα δύναται στο μέλλον να συνάπτει με συμφέροντες όρους συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου με διεθνείς χρηματοοικονομικούς οργανισμούς. Αυτό με τη σειρά του θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητα Ομίλου να διαχειριστεί επιτυχώς τον κίνδυνο αύξησης τιμών των καυσίμων. Επιπλέον, σε περίπτωση σημαντικών μεταβολών των τιμών καυσίμου, οι αντισυμβαλλόμενοι δύναται να απαιτήσουν πρόσθετη εξασφάλιση για την κάλυψη της έκθεσής τους στον Όμιλο από τη σύναψη παράγωγων συμβολαίων.

Τυχόν σημαντική αύξηση της τιμής του πετρελαίου σε συνδυασμό με πιθανή μη επιτυχή εφαρμογή της πολιτικής μερικής αντιστάθμισης του Ομίλου μελλοντικά, ή πιθανές αλλαγές στην αγορά παραγώγων (π.χ. μεταβολή συσχετισμών παραγώγων προϊόντων προς τα καύσιμα που καταναλώνει ο Όμιλος ή επιβολή φόρων χρηματοπιστωτικών συναλλαγών για τα εν λόγω μέσα) και τυχόν αδυναμία του Ομίλου να μετακυλήσει το αυξημένο κόστος στους πελάτες του μέσω αύξησης των τιμών των εισιτηρίων, θα

μπορούσαν να οδηγήσουν σε ζημιογόνο λειτουργία, γεγονός που θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η ασφαλιστική κάλυψη σε περίπτωση ναυτικού ατυχήματος ή άλλου θαλάσσιου κινδύνου, ενδέχεται να μην επαρκεί για την κάλυψη όλων των απωλειών που μπορεί να προκύψουν, γεγονός που θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι εταιρείες του Ομίλου διατηρούν ασφαλιστικές καλύψεις σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα και πρακτικές του ναυτιλιακού κλάδου και ειδικότερα του κλάδου επιβατηγών πλοίων και την ισχύουσα νομοθεσία. Ειδικότερα, οι πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου διατηρούν για το σύνολο των πλοίων τους συμβόλαια ναυτιλιακής ασφαλιστικής κάλυψης από κορυφαίους διεθνείς ναυτασφαλιστικούς οργανισμούς και συγκεκριμένα για κινδύνους:

- Πλοίου και μηχανολογικού εξοπλισμού (Hull & Machinery).
- Αστικής ευθύνης από ρύπανση, αστικής ευθύνης μεταφορέα έναντι επιβατών, φορτίων, πληρωμάτων και εν γένει τρίτων (Protection & Indemnity).
- Νομικής προστασίας πλοιοκτήτη.
- Τραυματισμού, ασθένειας, θανάτου πληρωμάτων.
- Διαφοράς μεταξύ ασφαλιστικής και εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value) πλοίου σε περίπτωση απώλειας αυτού (Increased Value).
- Πολέμου, συμπεριλαμβανομένων τρομοκρατικών επιθέσεων (War Risks).

Επιπλέον, οι εταιρίες του Ομίλου διατηρούν ασφαλιστήρια συμβόλαια για κινδύνους που αφορούν:

- Κτιριακές εγκαταστάσεις (πυρκαγιά, σεισμό κλπ)
- Κλοπής/καταστροφής περιεχομένου
- Αστική Ευθύνη έναντι τρίτων
- Κυβερνοασφάλεια (Cyber Security).
- Ευθύνης Διευθυντών και Στελεχών (Directors and Officers Liability Insurance).

Από τις παραπάνω καλύψεις εξαιρούνται κίνδυνοι όπως λειτουργική φθορά (μηχανικές βλάβες κλπ.), εγκληματικές ενέργειες, οικονομική απάτη και άλλοι κίνδυνοι που συνηθίζεται να εξαιρούνται από παρόμοιες συμβάσεις ασφάλισης Ε/Γ-Ο/Γ πλοίων.

Το σύνολο των ως άνω ασφαλιστηρίων συμβολαίων ανανεώνεται ετησίως είτε απευθείας είτε σε συνεργασία με αναγνωρισμένους ασφαλιστικούς πράκτορες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

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

Ένα ναυτικό ατύχημα ή συμβάν που θέτει σε κίνδυνο την ασφάλεια επιβατών, του πληρώματος, των μεταφερόμενων εμπορευμάτων ή τρίτων θα μπορούσε πιθανώς να οδηγήσει στην έγερση σημαντικών απαιτήσεων κατά του Ομίλου, πέραν του κόστους επισκευής ή αντικατάστασης του πλοίου το οποίο υπέστη την βλάβη. Συγκεκριμένα, ενδέχεται να προκύψουν ζημίες που υπερκαλύπτουν το ποσό που καλύπτεται από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του Ομίλου και να προκληθεί ζημία στη φήμη και το καλώς έχειν του Ομίλου, επηρεάζοντας ενδεχομένως και τη μελλοντική ζήτηση.

Επιπροσθέτως, υφίσταται ο κίνδυνος η ασφαλιστική κάλυψη να καταστεί υπερβολικά ακριβή ή δυσχερώς προσβάσιμη, στην περίπτωση, για παράδειγμα, τρομοκρατικών ενεργειών, δολιοφθοράς και άλλων περιστατικών.

Περαιτέρω, σύμφωνα με ειδικό όρο των δανειακών συμβάσεων πλοίων του Ομίλου που φέρουν υποθήκη (βλ. ενότητα 3.8.6 «Πληροφορίες για Ειδικούς Εκδότες | Ναυτιλιακές Εταιρείες» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), το ασφάλισμα έχει εκχωρηθεί σε τράπεζες με τις οποίες έχουν συναφθεί δανειακές συμβάσεις. Ως εκ τούτου, σε περίπτωση ολικής καταστροφής ή απώλειας πλοίου, μέρος του προϊόντος της αποζημίωσης από τις ασφαλιστικές εταιρείες θα αποδοθεί στις τράπεζες και όχι στον Όμιλο. Σε αυτήν την περίπτωση η χρηματοδότηση τόσο της αντικατάστασης όσο και τυχόν ζημιών του πλοίου κρίνεται επισφαλής.

Σε περίπτωση που επέλθει οποιοσδήποτε από τους προαναφερθέντες κινδύνους, θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τις λειτουργίες, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η Εκδότρια, ως εταιρεία συμμετοχών, εξαρτάται εξ' ολοκλήρου από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κτλ) από τις θυγατρικές της. Τυχόν μειωμένες εισροές, που μπορεί να οφείλονται, μεταξύ άλλων, σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος ή καταβολή μειωμένου μερίσματος από τις θυγατρικές της, θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, και κατά συνέπεια, στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και στη τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. Επιπλέον, σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εκδότριας προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η Εκδότρια θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως μέτοχος.

Η Εκδότρια, ως εταιρεία συμμετοχών, εξαρτάται εξ' ολοκλήρου από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κτλ) από τις θυγατρικές της. Για τις χρήσεις 2016 και 2017 η Εκδότρια δικαιούται μερίσματος ύψους €6.220 χιλ.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία το ελάχιστο μέρισμα, που καταβάλλεται ετησίως από τις ως άνω θυγατρικές, δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το 35% των καθαρών κερδών αφαιρουμένων του τακτικού αποθεματικού και λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιηθέντα κέρδη. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων μπορεί να αποφασίσει να μην διανεμηθεί εν μέρει ή εν όλω μέρισμα, σύμφωνα με το άρθρο 161 του Ν. 4548/2018. Επίσης, είναι συνήθης πρακτική, μέσω των (τραπεζικών και μη) δανειακών συμβάσεων που συνάπτουν οι εταιρείες του Ομίλου, να επιβάλλονται περιορισμοί στην καταβολή μερισμάτων ή άλλων διανομών στους μετόχους. Για παράδειγμα, σε δάνεια της ΗSW προβλέπεται περιορισμός διανομών μερισμάτων (ή επιστροφή κεφαλαίου ή άλλη διανομή κεφαλαίου) πέραν του ελάχιστου κατά νόμο υποχρεωτικού ετήσιου μερίσματος έως την αποπληρωμή των δανείων τον Οκτώβριο του έτους 2022.

Επιπλέον, σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εκδότριας κριθεί αναγκαίο να προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου είτε για να προβούν σε νέες επενδύσεις, όπως παραγγελίες νέων πλοίων ή για να καλύψουν τυχόν ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης, η Εκδότρια ως μέτοχος με ποσοστό 100% θα πρέπει να καλύψει εξ' ολοκλήρου τις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου. Αν η Εκδότρια δεν διαθέτει τα απαιτούμενα κεφάλαια, θα πρέπει να τα αναζητήσει από δανεισμό ή/και να προβεί σε πώληση περιουσιακών στοιχείων ή/και σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου αλλιώς δεν θα είναι σε θέση οι θυγατρικές να υλοποιήσουν νέες επενδύσεις ή και να καλύψουν τις ανάγκες τους σε κεφάλαιο κίνησης.

Ενδεχόμενοι νέοι περιορισμοί στην καταβολή μερίσματος και επιστροφής κεφαλαίου ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος και επιστροφής κεφαλαίου ή καταβολή μειωμένου μερίσματος από τις θυγατρικές της Εκδότριας θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, και κατά συνέπεια να επηρεαστεί η

ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της στο Χ.Α.

Κίνδυνοι συσχετιζόμενοι με τη συμμετοχή του Ομίλου στην κοινοπραξία ANEK A.E. & SUPERFAST ENDEKA HELLAS INC & ΣΙΑ. Συγκεκριμένα, παρότι η σύμβαση της κοινοπραξίας προβλέπει ότι δεν υπάρχει συνευθύνη της κοινοπραξίας ή των υπολοίπων μελών της για ευθύνες κάποιου μέλους αυτής, ο Όμιλος θα μπορούσε να κληθεί να αποζημιώσει τρίτους για ευθύνες που απορρέουν από τη δραστηριότητα των πλοίων της ANEK A.E. που εισφέρονται στην κοινή διαχείριση της κοινοπραξίας, έχοντας ταυτόχρονα ισόποση αξίωση αποζημίωσης έναντι της ANEK, με αποτέλεσμα πιθανή ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και ως εκ τούτου στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Η «Κοινοπραξία ANEK A.E. & SUPERFAST ENDEKA HELLAS INC & ΣΙΑ» έχει σκοπό την εκτέλεση συνδυασμένων δρομολογίων στις διεθνείς γραμμές «Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Ανκόνα», «Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Μπάρι», «Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Βενετία» καθώς και στις ακτοπλοϊκές γραμμές «Πειραιάς – Ηράκλειο» και «Πειραιάς – Χανιά».

Η διάρκεια της Κοινοπραξίας είναι μέχρι 31.05.2020 και ο διακριτικός τίτλος είναι «Γραμμές Κρήτης και Αδριατικής».

Παρότι η σύμβαση της κοινοπραξίας προβλέπει ότι δεν υπάρχει συνευθύνη της κοινοπραξίας ή των υπολοίπων μελών της για ευθύνες κάποιου μέλους αυτής, δεν μπορεί να αποκλειστεί ότι τρίτοι ζημιωθέντες από τη δραστηριότητα των πλοίων της ANEK A.E. που εισφέρονται στην κοινή διαχείριση της κοινοπραξίας δεν θα αποπειραθούν να στραφούν κατά της κοινοπραξίας ή/και των εταιρειών του Ομίλου που συμμετέχουν στην κοινοπραξία.

Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν αντιμετωπίσει δικαστικά επιτυχώς τις υφιστάμενες και τυχόν μελλοντικές τέτοιες αξιώσεις, οι εταιρείες του Ομίλου που συμμετέχουν στην κοινοπραξία ενδέχεται να κληθούν να καταβάλουν μεγάλα χρηματικά ποσά και να μην καταστεί δυνατό να αποζημιωθούν έγκαιρα ή πλήρως για αυτά από την ANEK A.E. και τους διεθνείς ασφαλιστές της. Τα παραπάνω θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα των εταιρειών του Ομίλου, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί σημαντικά το διανεμόμενο μέρισμα προς την Εκδότρια και ως εκ τούτου η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και λειτουργία των εταιρειών του Ομίλου ενδέχεται να επηρεασθούν από το εκάστοτε επίπεδο της χρηματοδοτικής μόχλευσης και της εξυπηρέτησης και ομαλής εκπλήρωσης των σχετικών υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει ή/και θα αναλάβουν στο μέλλον.

Το ύψος των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31.12.2018 ανερχόταν σε €346,1 εκατ. Η Σχέση Ιδίων / Ξένα Κεφάλαια την 31.12.2018 ανήλθε σε 0,91, ενώ ο Συντελεστής Μόχλευσης σε 0,41. Μέσω του ΚΟΔ θα αυξηθεί ο δανεισμός € 75,9 εκατ. λόγω της άντλησης € 175 εκατ. και της αποπληρωμής δανείων ύψους έως € 99,1 εκατ. Εντούτοις, οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται στο μέλλον να προχωρήσουν σε περαιτέρω μόχλευση λόγω επενδύσεων σε νέες αγορές πλοίων, περαιτέρω ενίσχυσης του κεφαλαίου κίνησης κ.α. Πιθανή αύξηση του δανεισμού του Ομίλου στο μέλλον ενδέχεται να προκαλέσει δυσχέρειες στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εκδότριας σχετικά με το ΚΟΔ ή/και να κάνει επιτακτική τη διάθεση σημαντικού μέρους των λειτουργικών ταμειακών εισροών των θυγατρικών προς αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων εις βάρος προμηθευτών και λοιπών ανέγγυων πιστωτών ή/και να περιορίσει την ευελιξία του στρατηγικού σχεδιασμού των εταιρειών του Ομίλου ή/και να περιορίσει τη δυνατότητα των εταιρειών του Ομίλου να αναχρηματοδοτήσουν υφιστάμενο δανεισμό.

Οποιαδήποτε από τις ανωτέρω ή άλλες συνέπειες ή γεγονότα ενδέχεται να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική θέση, τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου

με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η εύλογη αγοραία αξία του στόλου του Ομίλου υπόκειται σε διακυμάνσεις με συνέπεια, αφενός, τη δυνητική καταγραφή ζημιών σε περίπτωση πτώσης της αγοραίας αξίας τους χαμηλότερα της λογιστικής, αφετέρου την ανάγκη τροποποίησης των όρων εξασφάλισης των δανειακών συμβάσεων, που, εάν δεν δύνανται να υλοποιηθούν, μπορούν να προκαλέσουν σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων και να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η αξία των πλοίων του Ομίλου υπόκειται σε διακυμάνσεις, οι οποίες εξαρτώνται από τις γενικότερες οικονομικές συνθήκες που αφορούν τη ναυτιλία, τον ανταγωνισμό από άλλες ναυτιλιακές εταιρείες, την προσφορά παρόμοιων πλοίων, την τιμή των νέων πλοίων, το θεσμικό πλαίσιο, τον ανταγωνισμό από άλλα μέσα μεταφοράς και τις τεχνολογικές εξελίξεις.

Ενδεχόμενη απομείωση της αγοραίας αξίας των πλοίων του Ομίλου κατά τη πενταετή διάρκεια του ΚΟΔ μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου. Επίσης, αν πραγματοποιηθεί πώληση πλοίου σε περίοδο που οι αγοραίες τιμές κυμαίνονται σε χαμηλά επίπεδα, ενδέχεται το τίμημα να υπολείπεται της λογιστικής αξίας, έχοντας δυσμενές αντίκτυπο στα αποτελέσματα και την καθαρή θέση του Ομίλου.

Περαιτέρω, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, επί των πλοίων του Ομίλου έχουν εγγραφεί υποθήκες αξίας €583.980 χιλ. για εξασφάλιση των ενυπόθηκων δανείων. Ενδεχόμενη απομείωση της αγοραίας ή λογιστικής αξίας των πλοίων του Ομίλου πιθανόν να έχει αντίκτυπο στην τήρηση σχετικών όρων των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου σχετικά με τις εξασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί, με συνέπεια δυνητικά να οδηγήσει σε ανάγκη τροποποίησης των όρων των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου, που, εάν δεν δύνανται να υλοποιηθούν, μπορούν να προκαλέσουν σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων του Ομίλου και να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εκδότριας και των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των δανειακών συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα της Εκδότριας και των εταιρειών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, επηρεάζοντας αρνητικά την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, και κατ' επέκταση να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος.

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο της κάλυψης των τρεχουσών χρηματοδοτικών αναγκών για κεφάλαιο κίνησης ή/και για την αγορά νέων πλοίων (βλ. ενότητα 3.16 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), έχει συνάψει ή ενδέχεται να συνάψει χρηματοδοτικές συμβάσεις (όπως δανειακές συμβάσεις, συμβάσεις μίσθωσης εξοπλισμού, συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου κτλ.) (από κοινού οι «Χρηματοδοτικές Συμφωνίες»).

Οι Χρηματοδοτικές Συμφωνίες παρέχουν συνήθως, μεταξύ άλλων, και σταυροειδή δικαιώματα καταγγελίας (cross default) σύμφωνα με τα οποία η αθέτηση όρων άλλων χρηματοδοτικών συμβάσεων ενεργοποιεί το δικαίωμα των δανειστών να καταγγείλουν τις Χρηματοδοτικές Συμφωνίες.

Ορισμένες υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες και ρήτρες σταυροειδούς αθέτησης των υποχρεώσεων (cross-default). Οι κίνδυνοι που περιγράφονται στην παρούσα ενότητα 2.1, συμπεριλαμβανομένων των μακροοικονομικών κινδύνων και γεγονότων εκτός ελέγχου του Ομίλου, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανότητα των εταιρειών του Ομίλου να συμμορφώνονται με περιοριστικές ρήτρες που ενσωματώνονται στους όρους των χρηματοδοτικών συμβάσεων. Ενδεικτικά σε υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις περιλαμβάνονται ρήτρες (covenants) όπως: Καθαρός Δανεισμός / EBITDA και EBITDA / Σύνολο Χρηματοοικονομικών Εξόδων. Επίσης, στις δανειακές συμβάσεις μπορεί να

προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας τους με την επέλευση σημαντικών δυσμενών μεταβολών όπως ενδεικτικά αλλαγών στη νομοθεσία.

Ειδικότερα η Εκδότρια σύμφωνα με το Πρόγραμμα του ΚΟΔ υποχρεούται να συμμορφώνεται με τους ακόλουθους δείκτες του Προγράμματος ΚΟΔ (βλ. ενότητα 4.2.2.2 «Όροι του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).

- Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης (Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας σε ενοποιημένη βάση / αναπόσβεστη αξία όλων των πλοίων της Εκδότριας και των θυγατρικών.) $\leq 0,90$
- Δείκτης Κάλυψης Τόκων (κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) της Εκδότριας πλέον Ελεύθερων Ταμειακών Διαθεσίμων πέραν των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ, σε ενοποιημένη βάση / συνολικό ύψος των καθαρών εξόδων από τόκους της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση) $\geq 2,00$
- Δείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης (Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων³ της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση / συνολικό ύψος των Ίδιων Κεφαλαίων της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση) $\leq 1,5$

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές Χρηματοδοτικές Συμφωνίες που ενδεχομένως θα προβλέπουν συμμόρφωση σε περιοριστικές ρήτρες θα μπορούσε να οδηγήσει σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) και εν συνεχεία καταγγελία των χρηματοδοτικών συμβάσεων με συνέπεια την αναστολή της χρηματοδότησης από τους δανειστές ή και ακόμη και σε καταγγελία των συμβάσεων χρηματοδότησης των εταιρειών του Ομίλου, και ενδεχομένως την απαίτηση άμεσης εξόφλησης του συνόλου του δανεισμού τους και, κατά συνέπεια, να επηρεάσουν την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων αναφορικά με το Χρέος.

Η ακτοπλοΐα είναι ευαίσθητη στις επιπτώσεις τυχόν οικονομικής ύφεσης είτε στην ελληνική οικονομία είτε στην τουριστική αγορά, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε πτώση του διαθέσιμου εισοδήματος και σε μειωμένη ζήτηση που σε συνδυασμό με πιθανή πλεονάζουσα προσφορά θα οδηγούσε σε μειωμένους ναύλους και πληρότητες, επηρεάζοντας αρνητικά την κερδοφορία για τον Όμιλο, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις, και η τυχόν οικονομική ύφεση, οδηγούν σε πτώση του διαθέσιμου εισοδήματος και σε συνολική μείωση της ζήτησης, τόσο για μεταφορές επιβατών όσο και εμπορευμάτων. Τυχόν οικονομική ύφεση στην ελληνική οικονομία οδηγεί στη μείωση της ζήτησης εισιτηρίων. Επιπλέον, τυχόν κρίση στην τουριστική αγορά οδηγεί τους ταξιδιώτες αναψυχής να μειώνουν τις μετακινήσεις τους και δεδομένου ότι οι δαπάνες για ταξίδια αναψυχής είναι σε μεγάλο βαθμό ελαστικές, αυτές οι δαπάνες ενδέχεται επίσης να περιορισθούν ή να μειωθούν σημαντικά κατά τη διάρκεια οικονομικής ύφεσης. Επιπλέον, ο περιορισμός του αριθμού των επιβατών στη διάρκεια περιόδων οικονομικής ύφεσης, οδηγεί σε πλεονάζουσα μεταφορική δυναμικότητα στην ακτοπλοΐα, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την πίεση των τιμών.

Η φύση της δομής κόστους του Ομίλου, καθιστά ενδεχομένως δυσχερές για τον Όμιλο να ανταποκριθεί με ευελιξία σε δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις μιας οικονομικής ύφεσης και των εκάστοτε οικονομικών κρίσεων. Η ακτοπλοϊκή δραστηριότητα συνεπάγεται υψηλά και ανελαστικά κόστη, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τα καύσιμα, τη συντήρηση, τα τέλη ελλιμενισμού καθώς και υψηλά σταθερά έξοδα όπως έξοδα προσωπικού. Ανεξάρτητα από τον αριθμό των επιβατών σε ένα πλοίο, τα κόστη αυτά παραμένουν σταθερά έτσι ώστε το οριακό κόστος για κάθε επιπλέον επιβάτη ή πρόσθετη μονάδα φορτίου

³ Για τους σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη, δεν θα λαμβάνονται υπόψη στον αριθμητή εκείνες οι Δανειακές Υποχρεώσεις που αφορούν τη ναυπήγηση νέων πλοίων (new buildings), έως και ποσού €150 εκ., που προκύπτουν μετά την Ημερομηνία Έκδοσης, και μέχρι την παράδοση αυτών. Προς τον σκοπό αυτό, τυχόν τέτοια ποσά θα απεικονίζονται με διακριτό τρόπο στις σημειώσεις των ετήσιων και εξαμηνιαίων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εκδότριας.

να είναι εξαιρετικά χαμηλό ενώ τα έσοδα των ακτοπλοϊκών εταιρειών προκύπτουν κυρίως από τους ναύλους που καταβάλλονται έτσι ώστε τα οριακά έσοδα από κάθε πρόσθετο επιβάτη ή μονάδα φορτίου να είναι σχετικά υψηλά.

Τυχόν μείωση του αριθμού των επιβατών ή του όγκου των εμπορευματικών μεταφορών, θα μπορούσε να οδηγήσει σε μείωση των εσόδων χωρίς αναλογική μείωση του κόστους, καθώς τα πάγια έξοδα δεν μπορούν να μειωθούν σε σύντομο χρονικό διάστημα και ορισμένα από αυτά δεν μπορούν να μειωθούν καθόλου. Αυτό σημαίνει ότι για να μειωθούν τα κόστη κατά τη διάρκεια μιας οικονομικής ύφεσης, ο Όμιλος ίσως αναγκαστεί να μειώσει τον αριθμό των δρομολογίων που προσφέρει και ίσως και την τιμή των ναύλων για να προσελκύσει επιβάτες και μεταφορείς. Η μείωση της συχνότητας των πλόων και των ναύλων συνεπάγεται μειωμένα έσοδα και λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει έντονο ανταγωνισμό που θα μπορούσε να αυξηθεί περαιτέρω και να επηρεάσει αρνητικά στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι αγορές της Ελλάδος και της Αδριατικής χαρακτηρίζονται από υψηλό ανταγωνισμό, που εντείνεται περαιτέρω από τις μειώσεις των τιμών των ναύλων που ορισμένες ανταγωνίστριες εταιρείες εφαρμόζουν ώστε να εξασφαλίσουν ή να ενισχύσουν το μερίδιο αγοράς τους. Επιπλέον, η μη ύπαρξη εμποδίων εισόδου στην αγορά μπορεί να επιτρέψει στους ανταγωνιστές να μεταφέρουν σταδιακά τη δυναμικότητά τους σε αγορές και δρομολόγια που εξυπηρετούνται από τον Όμιλο, με αποτέλεσμα τον αυξημένο ανταγωνισμό στις συγκεκριμένες αγορές και στα συγκεκριμένα δρομολόγια.

Ανταγωνισμός παρατηρείται επιπλέον και από τις αεροπορικές εταιρείες, ιδιαίτερα κατά την διάρκεια της υψηλής τουριστικής περιόδου, για μεταφορά σε νησιωτικούς προορισμούς της χώρας που διαθέτουν αεροδρόμιο, ο οποίος αναμένεται να ενταθεί λόγω της αναβάθμισης αρκετών αεροδρομίων σε νησιά όπως η Πάρος, η Σύρος, η Μήλος και η Νάξος. Παράλληλα εκσυγχρονίζονται τα αεροδρόμια σε άλλα 11 ελληνικά νησιά. Τέλος, η σχεδιαζόμενη λειτουργία υδατοδρομίων για τη σύνδεση της νησιωτικής χώρας αναμένεται να απορροφήσει ένα μέρος των μεταφορών, εντείνοντας περαιτέρω τον ανταγωνισμό.

Εάν ο ανταγωνισμός είναι σε θέση να προσφέρει για μεγάλες χρονικές περιόδους τις υπηρεσίες του σε χαμηλότερες τιμές από ότι ο Όμιλος, ή ενισχύσει το μερίδιο αγοράς του εις βάρος του Ομίλου, αυτό θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι τρομοκρατικές επιθέσεις και οι συνέπειες αυτών θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στη φήμη, την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του κλάδου και του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι τρομοκρατικές επιθέσεις δύνανται να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη διεθνή τουριστική βιομηχανία ή και απευθείας στην ακτοπλοΐα. Οι απειλές από τρομοκρατικές επιθέσεις, όπως τοποθετήσεις εκρηκτικών μηχανισμών, ομηρία, κ.ά., έχουν εξαιρετικά δυσμενείς επιπτώσεις στο οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον. Παρά το γεγονός ότι οι πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου ασφαλίζονται μεταξύ άλλων και για τον κίνδυνο πολέμου, συμπεριλαμβανομένων τρομοκρατικών επιθέσεων (War Risks), ενδεχόμενη τρομοκρατική ενέργεια ιδιαίτερα στην Ελλάδα και στο χώρο της ανατολικής Μεσογείου εξακολουθεί να αποτελεί σημαντικό κίνδυνο για την εγχώρια τουριστική βιομηχανία και την ακτοπλοΐα.

Τα ανωτέρω αναφερόμενα γεγονότα θα μπορούσαν να έχουν άμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο της ακτοπλοΐας, προκαλώντας απότομη μείωση των μετακινήσεων και ταξιδιών, εξέλιξη που θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στη φήμη, την επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση

καθώς και στα έσοδα και λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η ακτοπλοΐα ρυθμίζεται από σειρά εθνικών και διεθνών νομοθετημάτων και κανονισμών. Η εφαρμογή νέων συνθηκών ή η πιθανή αδυναμία συμμόρφωσης του Ομίλου με νέες εφαρμοζόμενες συνθήκες, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ως εταιρεία που λειτουργεί σε διεθνές περιβάλλον, ο Όμιλος υπόκειται όχι μόνο στη νομοθεσία της Ελλάδας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αλλά και στους νόμους άλλων χωρών και φορέων εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι ναυτιλιακές δραστηριότητες διέπονται από εθνικούς, ευρωπαϊκούς και διεθνείς κανονισμούς, καθώς και διμερείς και πολυμερείς συνθήκες μεταξύ Ελλάδος, κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και άλλων χωρών. Αυτοί οι κανονισμοί αφορούν, μεταξύ άλλων, τα πρότυπα λειτουργίας, τα σημαντικότερα από τα οποία σχετίζονται με την ασφάλεια, τις εκπομπές ρύπων και άλλους περιβαλλοντικούς νόμους καθώς και θέματα δικαίου του ανταγωνισμού, κρατικών επιχορηγήσεων, ομαλής λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς.

Στην παρούσα φάση, ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να προβλέψει ποιες αλλαγές θα γίνουν στο μέλλον στους ελληνικούς, ευρωπαϊκούς και άλλους διεθνείς κανονισμούς όπως π.χ. από τον International Maritime Organization (I.M.O.) ή τον πιθανό αντίκτυπο τέτοιων αλλαγών. Πρόσφατο παράδειγμα κανονισμού του I.M.O. είναι επιβολή της υποχρέωσης αυστηρότερων ορίων για τις εκπομπές οξειδίων του θείου (SOx) με συνέπεια από την 1^η Ιανουαρίου 2020 το όριο περιεκτικότητας θείου στα βαρέα ναυτιλιακά καύσιμα μειώνεται στο 0,5% από 1,0% και 3,5% κατά περίπτωση, το οποίο συνεπάγεται σημαντική αύξηση του κόστους λειτουργίας των θυγατρικών εταιρειών της Εκδότριας. Επισημαίνεται ότι τον Απρίλιο του 2018 ο I.M.O. υιοθέτησε στρατηγική για την περαιτέρω μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από τη ναυτιλία κατά τουλάχιστον 50% μέχρι το 2050.

Η προσαρμογή των υφιστάμενων πλοίων σε νέες τεχνικές προδιαγραφές, που ενδέχεται να θεσπιστούν σε ευρωπαϊκό ή εθνικό επίπεδο, μπορεί να απαιτήσει σημαντικές επενδύσεις, οι οποίες συνακόλουθα ενδέχεται να χρηματοδοτηθούν από δανεισμό ή από αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου.

Τυχόν μη εξεύρεση της απαιτούμενης χρηματοδότησης ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα την αδυναμία του Ομίλου να εναρμονίσει τα πλοία του στις παραπάνω αναφερόμενες απαιτήσεις και συνεπώς θα μπορούσε να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με περιβαλλοντικά ζητήματα είναι πιθανό να προκύψουν στο μέλλον και τα οποία θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση, τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εκδότρια με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου υπόκεινται σε κανονιστικές ρυθμίσεις, που αφορούν στο περιβάλλον. Τόσο οι εθνικές αρχές, στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου, όσο και τα όργανα της Ευρωπαϊκής Ένωσης θεσμοθετούν περιβαλλοντικές ρυθμίσεις, οι οποίες διέπουν τις δραστηριότητές τους. Υφίστανται κόστη συμμόρφωσης με τις σχετικές ρυθμίσεις, που περιλαμβάνουν την πραγματοποίηση επενδύσεων, τη δαπάνη σημαντικών ποσών για δράσεις που αφορούν στην ασφαλή διαχείριση αποβλήτων και τη δαπάνη για την περιβαλλοντική αποκατάσταση. Ο Όμιλος είναι υπεύθυνος για περιβαλλοντικά ζητήματα σε σχέση με τις δραστηριότητές του. Αστική ευθύνη σε περιπτώσεις περιβαλλοντικής ζημίας ενδέχεται να προκύψει για τις εταιρείες του Ομίλου ανεξαρτήτως υπαιτιότητάς τους (εκτός αν ο Όμιλος αποδείξει ότι η ζημιά οφείλεται σε ανώτερη βία ή ότι προήλθε από υπαίτια ενέργεια τρίτου που ενήργησε δολίως). Παρά το γεγονός ότι οι πλοιοκτήτριες εταιρείες του Ομίλου ασφαλίζονται μεταξύ άλλων και για τον κίνδυνο αστικής ευθύνης από ρύπανση, οι αρμόδιες αρχές είναι πιθανό να

επιβάλουν πρόστιμα ή κυρώσεις, προσωρινή ή οριστική διακοπή της λειτουργίας της δραστηριότητας, καθώς και να ανακαλέσουν ή να αρνηθούν να ανανεώσουν άδειες και εγκρίσεις σε περίπτωση παράβασης των ισχυουσών ρυθμίσεων, ενώ θα πληγεί σημαντικά και η φήμη του Ομίλου έναντι της κοινής γνώμης.

Επιπλέον, ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με τις υποχρεώσεις τους που απορρέουν από την περιβαλλοντική νομοθεσία εν γένει θα μπορούσε να οδηγήσει σε ματαίωση ασφαλιστικών τους καλύψεων. Τα παραπάνω θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση, τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου και ως εκ τούτου στο διανεμόμενο μέρισμα προς την Εκδότρια. Κάτι τέτοιο ενδεχομένως να επηρέαζε δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Τυχόν αποτυχία του Ομίλου ως προς την επιτυχή διατήρηση ή ενίσχυση της εμπορικής του φήμης θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητά του να διατηρήσει και να προσελκύει πελάτες, η απώλεια των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

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

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

Ενδεχόμενη σημαντική άνοδος στις τιμές των επιτοκίων κατά την πενταετή διάρκεια του ΚΟΔ ή και η σύναψη νέων δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου θα οδηγούσε σε αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων της Εκδότριας που θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιπτώσεις και να επηρέαζε δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό του, ο οποίος υπόκειται στην πλειονότητά του σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου κατά +1% ή -1%. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

Ανάλυση ευαισθησίας

	Μεταβλητή 1% -1%		Μεταβλητή 1% -1%	
	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2017</u>	
Αποτέλεσμα χρήσης (προ φόρων)	-3.461	3.461	-2.387	2.387
Καθαρή Θέση	-3.461	3.461	-2.387	2.387

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ενδεχόμενη σημαντική άνοδος στις τιμές των επιτοκίων κατά την πενταετή διάρκεια του ΚΟΔ ή και η σύναψη νέων δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου θα οδηγήσει σε αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων της Εκδότριας που θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιπτώσεις και να επηρέαζε δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εκδότριας, την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Τυχόν αλλαγή ελέγχου της Εκδότριας μέσω διάθεσης μετοχών της ή / και επέλευσης γεγονότος καταγγελίας δανειακών συμβάσεων της MIG, θα μπορούσε να έχει ως ενδεχόμενη συνέπεια την ενεργοποίηση γεγονότος καταγγελίας του ΚΟΔ, καθώς και γεγονότων καταγγελίας των υπολοίπων δανειακών συμβάσεων του Ομίλου με αποτέλεσμα σημαντική αρνητική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου με ενδεχόμενη συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

110.060.980 μετοχές (ήτοι το 51% του συνόλου των μετοχών της Εκδότριας) έχουν ενεχυριασθεί υπέρ της Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E., ως εκπροσώπου ομολογιούχων, για λογαριασμό των ομολογιούχων δανειστών (οντοτήτων της Fortress Investment Group LLC) και 61.252.703 μετοχές (ήτοι το 28,38% των μετοχών της Εκδότριας) έχουν ενεχυριασθεί υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ σε εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της MIG που απορρέουν από αντίστοιχα κοινά ομολογιακά δάνεια της MIG ύψους €150 εκατ. και €115 εκατ. Τυχόν επέλευση γεγονότος καταγγελίας οιαδήποτε εκ των δύο ως άνω δανειακών συμβάσεων αρχικού ύψους €265 εκατ. και λήξης Οκτωβρίου 2019 της MIG σε εξασφάλιση των οποίων έχει συσταθεί ενέχυρο επί μετοχών που αντιστοιχούν σε ποσοστό 79,38% της Εκδότριας, θα μπορούσε να οδηγήσει σε αλλαγή ελέγχου της Εκδότριας η οποία συνιστά λόγο καταγγελίας υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο ΚΟΔ, ήτοι εφόσον η αλλαγή ελέγχου συνοδεύεται από υποβάθμιση της Εκδότριας από πιστοποιημένο διεθνή οίκο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε βαθμίδα χαμηλότερη της επενδυτικής ή από την «ICAP Group A.E.» σε βαθμίδα χαμηλότερη του ΒΒ.

Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας με ποσοστό 11,8437% και ελέγχει συνολικά ποσοστό 11,8445% των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος καταγγελίας των κοινών ομολογιακών δανείων ύψους €115 εκατ. και €150 εκατ. έκδοσης της MIG, σε εξασφάλιση των οποίων έχουν ενεχυριασθεί οι μετοχές της Εκδότριας κατά τα ως άνω (ήτοι 28,38% και 51% υπέρ της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και υπέρ της «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» για λογαριασμό των ομολογιούχων δανειστών, αντίστοιχα), οι εκπρόσωποι ομολογιούχων μπορούν να αποκτήσουν τα δικαιώματα ψήφου των ενεχυριασμένων μετοχών. Προϋποτιθέμενου ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας θα παραμείνει αμετάβλητο, το δυνητικό ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας που θα ελέγχει η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» θα ανέλθει συνολικά σε 40,22%, ενώ το δυνητικό ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που θα αποκτήσει η «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» για λογαριασμό των ομολογιούχων θα ανέλθει σε 51%. Επίσης, η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ συμμετέχει στην MIG με ποσοστό 31,2%. Συνεπώς, λαμβάνοντας υπόψη ότι α) τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα έχουν ως στρατηγική τους να αποχωρήσουν ή να ελαχιστοποιήσουν τις μη αμιγώς τραπεζικές συμμετοχές τους και β) την ανάγκη αποπληρωμής ή ρύθμισης των δανείων της MIG αρχικού ύψους €265 εκατ., δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο να πραγματοποιηθεί διάθεση μετοχών της Εκδότριας στο μέλλον, με αποτέλεσμα την αλλαγή ελέγχου της Εκδότριας.

Η Διοίκηση της Εκδότριας δηλώνει ότι, έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν γνωρίζει την ύπαρξη συμφωνίας, η οποία θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχό της, επίσης δεν γνωρίζει τι θα πράξουν οι ενεχυρούχοι δανειστές της MIG σε περίπτωση καταγγελίας των σχετικών δανειακών συμβάσεων και δεν έχει γνώση τυχόν μελλοντικών αποφάσεων διάθεσης των μετοχών της Εκδότριας από τη MIG ή και τους ομολογιούχους δανειστές της.

Τυχόν μελλοντική αλλαγή του ελέγχου της Εκδότριας, δύναται να οδηγήσει σε γεγονός καταγγελίας των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου της και του παρόντος ΚΟΔ (εφόσον δεν πληρούνται οι όροι της ενότητας 14.3 (ι) του ΚΟΔ), με αποτέλεσμα σημαντική αρνητική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση του

Ομίλου με ενδεχόμενη συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Σε περίπτωση που η Εκδότρια αντιμετωπίσει οποιοδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται ανωτέρω στην παρούσα ενότητα 2.1., και δεν εξεύρει εναλλακτικούς τρόπους αναχρηματοδότησης κατά τη λήξη του ΚΟΔ, τότε θα υπεισέλθει σε κατάσταση αδυναμίας πληρωμών.

Μετά την πάροδο της πενταετούς διάρκειας του ΚΟΔ, ήτοι εντός του 2024, η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει στους Ομολογιούχους ολοσχερώς το κεφάλαιο του ΚΟΔ.

Σε περίπτωση που επέλθει οποιοδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται στην παρούσα ενότητα 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» και ως αποτέλεσμα αυτών επηρεαστεί ουσιαδώς 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, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και εξεύρεση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού ή/και συμφωνιών πώλησης και επαναμίσθωσης παγίων, 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. Ωστόσο δεν παρέχεται καμία διασφάλιση στους Ομολογιούχους.

Σε περίπτωση που οι ως άνω ενέργειες της Εκδότριας δεν τελεσφορήσουν, τότε η Εκδότρια θα υπεισέλθει σε κατάσταση αδυναμίας πληρωμών και δεν θα μπορέσει να αποπληρώσει το ΚΟΔ.

2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και γίνονται δεκτές σε διαπραγμάτευση, προκειμένου να αξιολογηθεί ο κίνδυνος της αγοράς που συνδέεται με αυτές τις Ομολογίες.

Η οικονομική ύφεση ή η περαιτέρω εντατικοποίηση της κρίσης του ευρωπαϊκού χρέους ενδέχεται να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Εάν στην ευρωπαϊκή οικονομία που είναι ιδιαίτερα σημαντική για τον Όμιλο ή/και στην παγκόσμια οικονομία επικρατήσει παρατεταμένη περίοδος αβεβαιότητας ή σημαντικής κάμψης, ως αποτέλεσμα της ευρωπαϊκής κρίσης κρατικού χρέους ή αν οι πελάτες του Ομίλου πιστεύουν ότι μια τέτοια περίοδος αβεβαιότητας ή κάμψης θα επανεμφανιστεί για μια παρατεταμένη περίοδο, ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω Ομολογιών, όπως όλων των ομολογιών σταθερού επιτοκίου, εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων εν γένει, με αποτέλεσμα η διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς να έχει αντίκτυπο στην αξία και απόδοση (yield) των Ομολογιών.

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω Ομολογιών, όπως όλων των ομολογιών σταθερού επιτοκίου, εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων εν γένει, με αποτέλεσμα η διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς να έχει αντίκτυπο στην αξία και 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 αξίας των Ομολογιών και αντιστρόφως. Κατά συνέπεια, η μελλοντική αξία ή/και η χρηματιστηριακή τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών ενδέχεται να μειωθεί αν τα επιτόκια αυξηθούν, καθώς η απόδοσή τους δεν θα είναι εξίσου ελκυστική. Επιπλέον, η συνολική απόδοση των Ομολογιών για τον επενδυτή

ενδεχομένως να εξαρτηθεί και από τις εκάστοτε διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς και λόγω τυχόν επανεπένδυσης του εισοδήματος των τόκων από τις Ομολογίες.

Τυχόν επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας ενδέχεται να επηρεάσει την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α.

Η αξία τίτλων σταθερών επιτοκίου έχει θετική συσχέτιση με την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας. Η Εκδότρια ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της, σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Στο πλαίσιο της εν λόγω ανάθεσης, έλαβε την από 03.12.2018 πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «BB» από την «ICAP Group A.E.». Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας υπόκειται τόσο σε άμεση αναθεώρηση, όσο και σε έμμεση ως συνέπεια της αντίληψης των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων για το πιστοληπτικό προφίλ της χώρας δραστηριότητας, του κλάδου στον οποίο ανήκει το αντικείμενο εκμετάλλευσης αλλά και εναλλακτικών χρηματοοικονομικών τίτλων και περιουσιακών στοιχείων συγκριτικά με την πορεία μακροοικονομικών μεγεθών. Ενδεχόμενη επιδείνωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας δύναται να οδηγήσει σε κλιμάκωση των απαιτούμενων αποδόσεων λόγω αύξησης του κινδύνου μη αποπληρωμής και άρα σε πτώση της τιμής διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες εμπεριέχει κινδύνους, όπως ιδίως πιθανή αδυναμία αποπληρωμής των ομολογιών, ή πτώχευση ή αφερεγγυότητα της Εκδότριας, κίνδυνο απομείωσης της αξίας των εξασφαλίσεων, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης των υποθηκευμένων πλοίων, τυχόν εκποίησης τους σε τιμή χαμηλότερη της τρέχουσας αξίας τους, συνεπάγεται ότι το έσοδο της εκποίησης πιθανόν να μην επαρκεί για τη συνολική ικανοποίηση των ομολογιούχων.

Οι ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς το δικαιούχο-ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του ΚΟΔ. Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες εμπεριέχει κινδύνους, όπως ιδίως η πτώχευση της Εκδότριας, πιθανή αδυναμία αποπληρωμής των ομολογιών, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο πρόωρης εξόφλησης και κίνδυνο ρευστότητας αγοράς.

Με την έκδοση του ΚΟΔ, η Εκδότρια αναλαμβάνει έναντι των Ομολογιούχων, μεταξύ άλλων, την υποχρέωση καταβολής κεφαλαίου και τόκων, κατά την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου 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.

Οι υποχρεώσεις της Εκδότριας υπό το ΚΟΔ θα ασφαλιζονται με προτιμώμενη ναυτική υποθήκη πρώτης (α') τάξεως υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων του ΚΟΔ επί 4 πλοίων, κυριότητας της θυγατρικής της Εκδότριας με την επωνυμία «BLUE STAR FERRIES NAYTILIAKH ANΩNYMOS ETAIPEIA», σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΚΟΔ. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που το ύψος του ΚΟΔ ισούται με €125 εκατ., η υποθήκη επί του πλοίου ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1 θα εξαλειφθεί. Η προτιμώμενη ναυτική υποθήκη επί εκάστου πλοίου θα εγγραφεί για αξία ίση με την εύλογη αγοραία αξία (fair market value) αυτού.

Με βάση την από 08.07.2019 αποτίμηση των ως άνω πλοίων από την Harpain Shipping GMBH, η συνολική εύλογη αγοραία αξία ανήλθε σε €221 εκατ. Σε περίπτωση που το ύψος του ΚΟΔ ισούται με €125 εκατ., η συνολική εύλογη αγοραία αξία και υποθήκη των τριών πλοίων θα διαμορφωθεί σε €156 εκατ.

Σημειώνεται ότι η συνολική εύλογη αγοραία αξία (fair market value) των πλοίων που θα υποθηκευθούν σε εξασφάλιση του ΚΟΔ, όπως αυτή αποτιμάται ετησίως και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από 20 Εργάσιμες Ημέρες μετά τη λήξη του εκάστοτε οικονομικού έτους από Ανεξάρτητη Εκτίμηση, θα ισούται με τουλάχιστον το 60% του ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου.

Περαιτέρω, θα συσταθεί ενέχυρο επί τραπεζικού λογαριασμού της Εκδότριας που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο «Ενεχυριασμένος Λογαριασμός»). Στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό θα κατατεθεί αρχικά το ποσό της έκδοσης του ΚΟΔ το οποίο θα αποδεσμεύεται στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ και για τους σκοπούς του ΚΟΔ. Στη συνέχεια, και κατά τη διάρκεια του ΚΟΔ, η Εκδότρια υποχρεούται να φέρει μετρητά στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό σε εξασφάλιση του ΚΟΔ, στις περιστάσεις και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στους όρους του ΚΟΔ.

Σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας υπό το ΚΟΔ και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι ικανοποιούνται από τα ποσά που τυχόν βρίσκονται κατατεθειμένα στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό. Σε περίπτωση κατά την οποία τα ποσά που τυχόν βρίσκονται κατατεθειμένα στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό δεν επαρκούν για την πλήρη ικανοποίηση των απαιτήσεων κατά της Εκδότριας, οι Ομολογιούχοι θα δύνανται να εντέλλουν τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων να προβεί σε αναγκαστική εκτέλεση επί των υποθηκευμένων πλοίων μέσω της εκποίησης αυτών με αναγκαστικό πλειστηριασμό τους ή με ελεύθερη πώληση αυτών.

Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης και εκποίησης των υποθηκευμένων πλοίων, οι ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται από τα έσοδα της εκποίησης (μετά την ικανοποίηση των προνομίων του Ν.3816/1958 (Κώδικας Ιδιωτικού Ναυτικού Δικαίου) βλ. ενότητα 4.2.2. «Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ»).

Παρότι η προτιμώμενη ναυτική υποθήκη επί εκάστου πλοίου θα εγγραφεί για αξία ίση με την εύλογη αγοραία αξία (fair market value) αυτού, δεδομένης της διακύμανσης της αγοραίας αξίας των πλοίων του Ομίλου, δεν μπορεί να δοθεί καμία διασφάλιση ότι η αξία τους καθ' όλη τη διάρκεια του πενταετούς ΚΟΔ θα διατηρηθεί στα τρέχοντα επίπεδα.

Η εύλογη αγοραία αξία ενός πλοίου μειώνεται καθώς η ηλικία του αυξάνεται. Επίσης, η εύλογη αγοραία αξία των υποθηκευμένων πλοίων εξαρτάται από τον αριθμό των δυνητικών αγοραστών. Η μεσογειακή αγορά των επιβατηγών πλοίων είναι περιορισμένη και επομένως εάν το ενδιαφέρον από άλλες εταιρείες ακτοπλοΐας είναι μικρό, το τίμημα μπορεί να είναι σημαντικά μειωμένο σε σχέση με την ως άνω αποτίμηση. Συνεπώς το τίμημα σε περίπτωση αναγκαστικής εκποίησης των πλοίων είναι πιθανό να μην επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση των ομολογιούχων του ΚΟΔ.

Στη συνέχεια, και για το υπόλοιπο των απαιτήσεων τους, οι ομολογιούχοι θα πρέπει να στραφούν κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται συμμετρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους πιστωτές της Εταιρείας. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας, ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), κατά την οποία εκποιείται βεβαρυσμένο περιουσιακό στοιχείο της Εκδότριας, οι εγχειρόγραφοι πιστωτές σήμερα ικανοποιούνται είτε κατά ποσοστό 10% ενώ το υπόλοιπο 90% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό ή ειδικό προνόμιο (εάν η απαίτηση και η εξασφάλιση επί του περιουσιακού στοιχείου έχει γεννηθεί πριν την 17.01.2018 ημερομηνία κατά την οποία τέθηκε σε ισχύ το άρθρο 977Α του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας αναφορικά με την κατάταξη των πιστωτών) είτε μόνο μετά την ολοσχερή ικανοποίηση των πιστωτών με υπερπρόνομο ή γενικό ή ειδικό προνόμιο (εάν η απαίτηση και η εξασφάλιση επί του περιουσιακού στοιχείου γεννήθηκε εξολοκλήρου μετά την 17.01.2018)

Επομένως, σε περίπτωση που η Εκδότρια δεν εκπληρώσει 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 Εκδότριας (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), υφίσταται ο κίνδυνος, στην περίπτωση που κατ' αρχήν το τίμημα της εκποίησης των ενυπόθηκων πλοίων και στη συνέχεια η εταιρική περιουσία της Εκδότριας δεν επαρκούν 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.

Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει 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 Εκδότριας, ορισμένοι εκ των οποίων εκφεύγουν του ελέγχου της Εκδότριας.

Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας 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 Εκδότριας, ορισμένοι εκ των οποίων εκφεύγουν του ελέγχου της Εκδότριας. 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 και ιδίως τις Ομολογίες έκδοσης της Εκδότριας.
- Η μεταβολή της μετοχικής σύνθεσης της Εκδότριας.
- Η γενικότερη αστάθεια των αγορών της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. ή/και η γενικότερη απόδοσή τους.

Οι ως άνω παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας. Ακόμη, κίνδυνοι που περιγράφονται στην παρούσα ενότητα 2.2 «Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και γίνονται δεκτές σε διαπραγμάτευση, προκειμένου να αξιολογηθεί ο κίνδυνος της αγοράς που συνδέεται με αυτές τις Ομολογίες.» ενδέχεται να έχουν ουσιώδη δυσμενή επιρροή στην τιμή των Ομολογιών της Εκδότριας.

Οι αγορές της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. ενδέχεται να είναι περισσότερο ασταθείς από αγορές λοιπών χρηματιστηρίων και η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.

Οι υπό έκδοση Ομολογίες της Εκδότριας θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. Γενικότερα, το Χ.Α. παρουσιάζει χαμηλότερη ρευστότητα από άλλες μεγάλες αγορές της Δυτικής Ευρώπης και των Ηνωμένων Πολιτειών και, ως εκ τούτου, οι υποψήφιοι επενδυτές ίσως δυσκολευτούν να αγοράσουν ή να πωλήσουν Ομολογίες της Εκδότριας, ιδίως σε μεγάλους όγκους. Δεδομένου ότι δεν υφίσταται ανεπτυγμένη αγορά εισαγωγής Κοινών Ομολογιών με δημόσια προσφορά στο Χ.Α., δεν υπάρχουν ιστορικά στοιχεία που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε συμπεράσματα ως προς την εμπορευσιμότητά τους και δεν υπάρχει καμία ένδειξη για την πιθανή μελλοντική συμπεριφορά της τιμής και της ρευστότητας των Ομολογιών στην εν λόγω αγορά. Η δευτερογενής αγορά Ομολόγων στην εν λόγω αγορά δεν είναι ακόμη ανεπτυγμένη και με περιορισμένη παρουσία ικανού αριθμού ειδικών επενδυτών, με αποτέλεσμα η εμπορευσιμότητα και δυνατότητα μελλοντικής ρευστοποίησης των Ομολογιών της Εκδότριας στην αγορά ή/και σε αγοραία τιμή να μην είναι εγγυημένη.

Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών.

Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα με οποιονδήποτε τρόπο να απαιτήσουν την πρόωρη εξόφληση των Ομολογιών από την Εκδότρια πριν από την Ημερομηνία Λήξης τους. Σε περίπτωση που ανακύψει σχετική ευκαιρία, ο επενδυτής στερείται δυνατότητας επανεπένδυσης των κεφαλαίων που έχει διαθέσει για την αγορά των Ομολογιών έως και την Ημερομηνία Λήξης τους.

Το φορολογικό σύστημα στην Ελλάδα υφίσταται συχνές τροποποιήσεις και υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την αντιμετώπιση συγκεκριμένου είδους εισοδήματος από τις Ομολογίες. Ως εκ τούτου, υφίσταται κίνδυνος, σε περίπτωση τυχόν αλλαγής ή διαφορετικής ερμηνείας του φορολογικού πλαισίου, πρόσθετης ή αυξημένης φορολογικής επιβάρυνσης στα έσοδα από τις Ομολογίες ή της ενδεχόμενης υπεραξίας κατά τη μεταβίβασή τους, καθώς και περιορισμού της καθαρής ονομαστικής απόδοσης αυτών και της αξίας της επένδυσης του επενδυτή ομολογιούχου αναφορικά με τις Ομολογίες.

Οι επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη τους ότι το ελληνικό πλαίσιο φορολογίας εισοδήματος υφίσταται συχνές τροποποιήσεις με πλέον αξιολογούμενη την εκ βάθρων τροποποίηση με την ψήφιση και εφαρμογή νέου κώδικα φορολογίας εισοδήματος (ν. 4172/2013) με ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2014. Με δεδομένη την εκ βάθρων αλλαγή των μέχρι πρότινος ισχυουσών φορολογικών διατάξεων με την εφαρμογή του νέου κώδικα φορολογίας εισοδήματος δεν μπορεί να αναζητηθεί βάση για την ερμηνεία των νέων διατάξεων στις προϊσχύσασες. Οι δε φορολογικές αρχές και τα ελληνικά δικαστήρια ενδέχεται να ερμηνεύσουν τις διατάξεις του νέου κώδικα φορολογίας εισοδήματος και του κώδικα φορολογικής διαδικασίας (ν. 4174/2013, ως ισχύει) κατά τρόπο που δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί. Δεν μπορεί να αποκλειστεί οποιαδήποτε πρόσθετη φορολογική επιβάρυνση στα έσοδα από τις Ομολογίες που θα μπορούσε να περιορίσει την ονομαστική απόδοση αυτών. Ως αποτέλεσμα της εν λόγω τροποποίησης, υπάρχει αβεβαιότητα ως προς τη φορολογική αντιμετώπιση σύμφωνα με το Ελληνικό Δίκαιο συγκεκριμένου είδους εισοδήματος που γεννάται από την κατοχή ή/και μεταβίβαση των Ομολογιών. Επιπλέον, βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση μεταβολής του υφιστάμενου φορολογικού συστήματος ή/και μεταβολής της φορολογικής πρακτικής, οι επιβαρύνσεις δεν θα βαρύνουν την Εκδότρια, αλλά τον εκάστοτε επενδυτή, κατά περίπτωση. Ως εκ τούτου, υφίσταται κίνδυνος ότι, σε περίπτωση τυχόν αλλαγής ή διαφορετικής ερμηνείας του φορολογικού πλαισίου η οποία συνεπάγεται πρόσθετη ή αυξημένη φορολογική επιβάρυνση στα έσοδα από τις Ομολογίες ή τη μεταβίβασή τους, θα μπορούσε να περιοριστεί η καθαρή ονομαστική απόδοση αυτών και εν γένει να επηρεαστεί δυσμενώς η επένδυση του επενδυτή ομολογιούχου αναφορικά με τις Ομολογίες.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο (εφεξής το «Ενημερωτικό Δελτίο») αφορά στη δημόσια προσφορά κοινών ομολογιών (εφεξής οι «Ομολογίες»), εκδοθεισών σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, από την εταιρεία με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής η «Εταιρεία» ή η «Εκδότρια»), σύμφωνα με το Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου (εφεξής το «Πρόγραμμα ΚΟΔ») ποσού κατά κεφάλαιο έως €175.000.000 (εφεξής η «Έκδοση»), και στην εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής η «Εισαγωγή»).

Με την από 08.07.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του κοινού ομολογιακού δανείου (εφεξής το «Κοινό Ομολογιακό Δάνειο» ή το «ΚΟΔ» ή το «Ομολογιακό Δάνειο» ή το «Δάνειο»).

Η κατάρτιση και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3401/2005 και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών την 09.07.2019 διαπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των σχετικών προϋποθέσεων εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την από 16.07.2019 απόφασή του ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν.3401/2005, όπως ισχύουν.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύει και η οποία αφορά στον Όμιλο, στη Δημόσια Προσφορά και στην εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αποτελείται από α) το Περιληπτικό Σημείωμα, β) τους Παράγοντες κινδύνου, γ) το Έγγραφο Αναφοράς και δ) το Σημείωμα Χρεωστικού Τίτλου.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, τηλ.: 210-891 9500 (αρμόδιος κος Θωμάς Οικονόμου, Διευθυντής Εταιρικής Διακυβέρνησης).

3.2 Υπεύθυνα Πρόσωπα

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

- Σπυρίδων Πασχάλης, Διευθύνων Σύμβουλος,
- Παναγιώτης Δικαίος, Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών και
- Θωμάς Οικονόμου, Διευθυντής Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της Εταιρείας Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, τηλ.: 210-891 9500.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλοι Έκδοσης, ήτοι η «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» (Όθωνος 8, Αθήνα 10557) και «Τράπεζα Πειραιώς» (Αμερικής 4, 10564 Αθήνα) (εφεξής οι «Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι» ή οι «Σύμβουλοι Έκδοσης»), οι Κύριοι Ανάδοχοι, ήτοι η «ALPHA BANK A.E.» και η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», καθώς και η Ανάδοχος «Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (εφεξής οι «Ανάδοχοι»), βεβαιώνουν ότι το Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το Ν. 3401/2005, όπως ισχύουν.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλοι Έκδοσης και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι πληρούν όλες τις προϋποθέσεις της παραγράφου 3 του άρθρου 6 του Ν. 3401/2005, ήτοι έχουν άδεια για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας της τοποθέτησης χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης σύμφωνα με την περίπτωση 7 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί σε αυτό.

Η ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), δηλώνει ότι, για τους σκοπούς του άρθρου 6 παράγραφος 2 του Ν.3401/2005, του άρθρου 2 της Απόφασης 3/398/22.09.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την παράγραφο 1.2 του Παραρτήματος ΙV του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (ΕΕ), όπως ισχύουν, είναι υπεύθυνη για τις ακόλουθες διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου:

- 3.3.2 Εργασίες της Ελεγκτικής Εταιρείας «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ»
- 3.3.4 Νόμιμοι Ελεγκτές: Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
- 3.4 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις
- 3.5.1 Επιλεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2017-2018
- 3.5.2 Επιλεγμένοι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες και Λοιπά Μεγέθη
- 3.7.1 Τρέχουσες Επενδύσεις
- 3.7.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις
- 3.8.4 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών (αποκλειστικά για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία πωλήσεων και όχι για οποιαδήποτε άλλα λειτουργικά στοιχεία, π.χ. αριθμός δρομολογίων, παρατίθενται)
- 3.13.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2017 και 2018
- 3.13.1.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου
- 3.13.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου
- 3.13.1.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών Ομίλου

- 3.13.1.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου
- 3.13.2 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εκδότριας

Για τις εν λόγω διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου, η ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON Α.Ε. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ» έχει λάβει γνώση και συμφωνεί με το περιεχόμενο αυτών των διακριτών ενότητων του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνει υπεύθυνα ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτές τις ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου είναι, καθόσον γνωρίζει, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλοι Έκδοσης και οι Ανάδοχοι 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, δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 του Ν. 3401/2005 ως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στις ακόλουθες ιστοσελίδες:

- του Χρηματιστηρίου Αθηνών (athexgroup.gr/el/web/guest/companies-new-listings),
- της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia),
- της Εταιρείας (<https://www.attica-group.com/el/ενημέρωση-επενδυτών/ενημερωτικά-δελτία1.html>),
- της «Τράπεζα Eurobank Ergasias Α.Ε.» (<https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosipenduton/enimerotika-deltia/enimerotika-deltia-sumboulos-anadoxos-trapeza-eurobank-ergasias-ae>),
- της «Τράπεζας Πειραιώς» (<https://piraeusbankgroup.com/atticagroup>),
- της «ALPHA BANK Α.Ε.» (<https://www.alpha.gr/el/idioties/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia>),
- της «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» (<http://www.ibg.gr/enimerotika-kai-pliroforiaka-deltia>) και
- της «Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.» (<https://www.euroxx.gr/gr/content/article/AtticaGroup>).

Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο, εφόσον ζητηθεί από τον επενδυτή, σε έντυπη μορφή δωρεάν στα γραφεία της Εταιρείας, των Συμβούλων Έκδοσης και στο δίκτυο των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων των Κυρίων Αναδόχων και του Αναδόχου.

3.3 Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομώνων

3.3.1 Νομικός Έλεγχος

Για τους σκοπούς της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως ισχύουν, κατόπιν εντολής των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης, διενεργήθηκε από την «Παπαπολίτης & Παπαπολίτης Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80042), οδός Λεωφόρος Βασιλίσσης Σοφίας αρ. 16, 10674 Αθήνα, τηλ.: 210 361 55 44 (εφεξής ο «Νομικός Ελεγκτής») νομικός έλεγχος (εφεξής ο «Νομικός Έλεγχος») για τη χρονική περίοδο 01.01.2016 έως την 08.07.2019. Σε εκτέλεση της εντολής, διενεργήθηκε Νομικός Έλεγχος αναφορικά με την Εκδότρια, καθώς και με:

(i) τις ακόλουθες ανώνυμες εταιρείες, οι οποίες είναι θυγατρικές της Εκδότριας και εδρεύουν στην Ελλάδα: (α) «BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 121913501000, (β) «ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 115999101000, (γ) «ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 122147407000 (από κοινού, οι «Θυγατρικές Α.Ε.»),

(ii) τις ακόλουθες ναυτικές εταιρείες του νόμου 959/1979, οι οποίες είναι θυγατρικές της Εκδότριας και εδρεύουν στην Ελλάδα: (α) «ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», με αριθμό μητρώου ναυτικών εταιρειών 4370, (β) «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», με αριθμό μητρώου ναυτικών εταιρειών 3799, (οι «Θυγατρικές Ν.Ε.»), και, από κοινού με τις Θυγατρικές Α.Ε., οι «Ελληνικές Θυγατρικές»),

(iii) τις ακόλουθες κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχουν θυγατρικές εταιρείες της Εκδότριας: (α) «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES Ν.Α.Ε ΚΑΙ ΣΙΑ», με ημερομηνία σύστασης 27.01.2009, (β) «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ANEK AE - SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC & ΣΙΑ», με ημερομηνία σύστασης 24.05.2011, (από κοινού, οι «Κοινοπραξίες»), και

(iv) τα υποκαταστήματα με εγκατάσταση στην Ελλάδα των ακόλουθων, με καταστατική έδρα στη Λιβερία, θυγατρικών της Εκδότριας: (α) SUPERFAST ONE INC, με επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST ONE (HELLAS) INC και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 124409001001, (β) SUPERFAST TWO INC, με επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST TWO (HELLAS) INC και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 123811001001, (γ) SUPERFAST ENDEKA INC, με επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 123838401001, (από κοινού, τα «Υποκαταστήματα» και, από κοινού με τις Κοινοπραξίες, την Εκδότρια και τις Ελληνικές Θυγατρικές, ο «Όμιλος»).⁴

Ο Νομικός Έλεγχος πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο της επικείμενης Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής σύμφωνα με την από 08.07.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας και με βάση τον κατάλογο αιτούμενων εγγράφων που υποβλήθηκε στην Εκδότρια, καθώς και αντίστοιχες συμπληρωματικές πληροφορίες που ζητήθηκαν κατά τη διάρκεια του εν λόγω Νομικού Ελέγχου. Τα αιτηθέντα έγγραφα και στοιχεία που παρασχέθηκαν θεωρήθηκαν επαρκή με βάση τη συνήθη πρακτική στο πλαίσιο διενέργειας Νομικού Ελέγχου.

Σημειώνεται ότι ο Νομικός Έλεγχος οριοθετήθηκε με βάση συγκεκριμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και παραμέτρους, όπως εξειδικεύονται στην από 31.07.2018 εντολή των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης προς το Νομικό Ελεγκτή. Ενδεικτικά, σύμφωνα με την εντολή, ο Νομικός Έλεγχος περιορίστηκε:

- ως προς εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις της Εκδότριας και του Ομίλου (εν προκειμένω συμπεριλαμβανομένων των εταιρειών NOPNTIA Ν.Ε. και SUPERFAST FERRIES S.A. καθώς και αυτών που

⁴ Για τις ανάγκες της παρούσας ενότητας, ο «Όμιλος» περιλαμβάνει, την Εκδότρια, τις Ελληνικές Θυγατρικές, τις Κοινοπραξίες και τα Υποκαταστήματα, που ελέγχθηκαν από τον Νομικό Ελεγκτή και ορίζονται στην Έκθεση Νομικού Ελέγχου, το δε περιεχόμενό του διαφοροποιείται από τον Όμιλο που αναφέρεται στους ορισμούς του Ενημερωτικού Δελτίου (στοιχείο υπ' αριθ. 35), όπου εκεί περιλαμβάνονται όλες οι ενοποιούμενες από την Εκδότρια εταιρείες και κοινοπραξίες, συμπεριλαμβανομένων αυτών δηλαδή που βρίσκονται σε εκκαθάριση ή αδράνεια.

είναι σε εκκαθάριση ή σε αδράνεια), αυτές με αντικείμενο άνω των πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (€500.000), ή/και τις υποθέσεις με αντικείμενο μικρότερο των πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ (€500.000) που όμως λόγω αντικειμένου υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών, και

- ως προς τις συμβάσεις της Εκδότριας και του Ομίλου, αυτές με αντικείμενο ύψους κατ' ελάχιστον δέκα εκατομμύρια ευρώ (€10.000.000) σε ετήσια βάση, καθώς και οποιαδήποτε άλλη σύμβαση η οποία μπορεί να δημιουργήσει για την Εκδότρια ή τον Όμιλο δικαίωμα ή υποχρέωση που επηρεάζει σημαντικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των κατόχων των ομολογιών και τις σημαντικές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εκδότρια ή ο Όμιλος με τρίτους ή με συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες. Ειδικότερα, το ποσοτικό όριο του ελέγχου ορίστηκε σε δέκα εκατομμύρια ευρώ (€10 εκατ.) αναφορικά με τις δανειακές συμβάσεις.

Από τον Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε, με βάση τα έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία που έθεσε στη διάθεση του Νομικού Ελεγκτή η Εκδότρια, ο Νομικός Ελεγκτής συνέταξε την από 08.07.2019 Έκθεση Νομικού Ελέγχου (εφεξής η «Έκθεση Νομικού Ελέγχου»).

Ο Νομικός Ελεγκτής παρέχει τη συναίνεσή του, έτσι ώστε η Έκθεση Νομικού Ελέγχου να αποτελεί έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. ενότητα 3.17.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού»).

Από τον Νομικό Έλεγχο δεν προέκυψαν ευρήματα που θα καθιστούσαν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου ανακριβείς ή παραπλανητικές. Ο Νομικός Έλεγχος βεβαίωσε, μεταξύ άλλων, ότι:

1. Πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις για την Εισαγωγή των ομολογιών, στις οποίες θα διαιρεθεί το ΚΟΔ, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στον ν. 3371/2005 και στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως σήμερα ισχύουν, δηλαδή:

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

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

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

2. Η Εκδότρια έχει εφαρμόσει όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας (με την έννοια ότι περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο Ν. 3016/2002).

3. Η Εκδότρια συμμορφώνεται με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου) και των αρ. 152 και 153 ν. 4548/2018 (πρώην αρ. 43ββ και 107Α του Ν. 2190/1920) όσον αφορά στον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης.

4. Δεν προέκυψε από τον Νομικό Έλεγχο γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή.

Το πλήρες κείμενο της από 08.07.2019 έκθεσης του Νομικού Ελέγχου της Δικηγορικής Εταιρείας είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό (βλ. ενότητα 3.17.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού»).

3.3.2 Ελεγκτικές Εργασίες της Ελεγκτικής Εταιρείας «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ»

Κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Νίκο Γαρμπή, (Α.Μ. ΣΟΕΛ 25011) της ελεγκτικής εταιρείας «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Ζεφύρου 56, 17564, Παλαιό Φάληρο, οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες και προσυμφωνημένες διαδικασίες:

Συντάχθηκε Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση», η οποία είναι διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό (βλ. ενότητα 3.17.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού»). Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από την «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ», όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεσή της, δεν προέκυψαν ευρήματα που θα καθιστούσαν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου, όπου σχετίζονται με τις εν λόγω διαδικασίες και ενότητες, ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Επίσης, συντάχθηκε έκθεση αξιολόγησης συμμόρφωσης της Εταιρείας επί του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εκδότριας σε σχέση με τα οριζόμενα στα άρθρα 7 και 8 του Νόμου 3016/2002, τα Οριζόμενα στο Άρθρο 44 του Ν.4449/2017 και το άρθρο 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, που διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο 3000 (Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης) και η οποία είναι διαθέσιμη στο επενδυτικό κοινό (βλ. ενότητα 3.17 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού»). Με βάση την εργασία της «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ», όπως περιγράφεται στην από 08.07.2019 έκθεσή της, κατά τη γνώμη της, η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα άρθρα 7 και 8 του Νόμου 3016/2002, το άρθρο 44 του Ν.4449/2017 και του άρθρου 4 της απόφασης 5/204/14.11.2000 από κάθε ουσιώδη άποψη, βάσει των γενικών αρχών και κριτηρίων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες των ανωτέρω εκθέσεων της ελεγκτικής εταιρείας GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ αποτελούν έγγραφα στη διάθεση του κοινού (βλέπε ενότητα 3.17.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου), κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας.

3.3.3 Έκθεση Πιστοληπτικής Διαβάθμισης

Η Εταιρεία είχε ζητήσει να λάβει πιστοληπτική διαβάθμιση από την εταιρεία με την επωνυμία «ICAP Group A.E.», που βρίσκεται στη διεύθυνση Λεωφ. Ελ. Βενιζέλου 2, 17676 Καλλιθέα, και έχει ως αντικείμενο την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Στο πλαίσιο της εν λόγω ανάθεσης, έλαβε την από 03.12.2018⁵ αξιολόγηση της πιστοληπτικής της ικανότητας, διατηρώντας τον βαθμό (Credit Rating) στη ζώνη πιστοληπτικής διαβάθμισης «BB», τον οποίο είχε λάβει και κατά την προηγούμενη αξιολόγηση της 13.2.2018⁶ (βλ. αναλυτικότερα κεφ. 4.5.1 «Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας»).

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά τη Συνεδρίαση της 7^{ης} Ιουλίου 2011, ενέκρινε την εγγραφή της ICAP Group A.E. ως «Οργανισμού Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας» («Credit Rating Agency»-CRA) δυνάμει του Άρθρου 16 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 1060/2009. Η αναγνώριση αυτή από την Ελληνική Εποπτική Αρχή και κατ' επέκταση από την European Securities and Markets Authority-ESMA, η οποία είναι η αρμόδια ευρωπαϊκή εποπτική αρχή για τα CRAs, είναι η τρίτη κατά σειρά μετά τις αναγνωρίσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Σύμφωνα με δήλωση της Εκδότριας, η εν λόγω έκθεση πιστοληπτικής διαβάθμισης περιλαμβάνεται, με τη μορφή και το πλαίσιο στο οποίο περιλαμβάνεται, με τη σύμφωνη γνώμη της ICAP Group A.E.

5

Πηγή:https://www.icap.gr/Documents/Press%20Release_ATTICA%20A.E.%20CE%A3CE%A5CE%9CCE%9CCE%95CE%A4CE%9FCE%A7CE%A9CE%9D%20_03.12.2018.pdf

6

Πηγή:
https://www.icap.gr/Documents/Press%20Release_ATTICA%20A.E.%20CE%A3CE%A5CE%9CCE%9CCE%95CE%A4CE%9FCE%A7CE%A9CE%9D%20_13.02.2018.pdf

Η εταιρεία ICAP δηλώνει ότι η ίδια και, εξ' όσων γνωρίζει, οι εργαζόμενοι της που συμμετείχαν στην απόδοση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με ημερομηνία 03.12.2018, δεν συνδέονται και δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εκδότρια ή/και τις συνδεδεμένες υπό την έννοια του ΔΛΠ 24 με αυτήν νομικές οντότητες.

3.3.4 Νόμιμοι Ελεγκτές: Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων 2017 και 2018 έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ», Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127) και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Θανάση Ξύνα (Α.Μ. ΣΟΕΛ 34081) και από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Μανόλη Μιχαλιό (Α.Μ. ΣΟΕΛ 25131) αντίστοιχα.

Οι εκθέσεις ελέγχου της «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ» επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων των χρήσεων 2017 και 2018, των οποίων αποτελούν μέρος και θα πρέπει να διαβάζονται συναρτησίως αυτών, περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.attica-group.com/el/ενημέρωση-επενδυτών/οικονομικά-στοιχεία.html>.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής δεν έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (ήτοι 2017 και 2018), καθώς και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ακολούθως, παρατίθενται αυτούσιες οι εκθέσεις ελέγχου επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων των χρήσεων 2017 και 2018.

Εκθέσεις Ελέγχου των Οικονομικών Χρήσεων 2017-2018

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2017

«Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους μετόχους της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα

Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
Λογιστική αξία πλοίων (ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)	
<p>Ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε στη χρήση 2017 με επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία αναπόσβεστης αξίας € 525,2 εκ. Σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του Ομίλου τα πλοία αυτά επιμετρώνται στο κόστος κτήσης τους, το οποίο μειώνεται κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων, ενώ μειώνεται/αυξάνεται κατά το ποσό των σωρευμένων ζημιών απομείωσης/αναστροφών ζημιών απομείωσης.</p> <p>Στη χρήση 2017 αναγνωρίστηκε αναστροφή απομείωσης ύψους € 2,8 εκ.. Ο Όμιλος σε προηγούμενες χρήσεις, έχει αναγνωρίσει σωρευτική ζημιά απομείωσης ποσού € 47,8 εκ. ενώ συμπεριλαμβανομένης της παρούσας χρήσης έχει προβεί σωρευτικά σε αναστροφή ζημιών απομείωσης ποσού € 7,9 εκ.</p> <p>Η Διοίκηση του Ομίλου στο τέλος κάθε χρήσης εκτιμά την ανακτήσιμη αξία των πλοίων, η οποία προσδιορίζεται ως το υψηλότερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων διάθεσης και της αξίας λόγω χρήσης τους. Η εύλογη αξία των πλοίων προσδιορίζεται βάσει αποτιμήσεων που λαμβάνονται από ανεξάρτητους εκτιμητές, αφαιρώντας τα εκτιμώμενα κόστη πώλησης. Η αξία λόγω χρήσης αποτελεί την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από τις Μονάδες Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχει προσδιορίσει η Διοίκηση. Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, εξαρτάται από εκτιμήσεις της Διοίκησης κυρίως για το μεταφορικό έργο, τις διεθνείς τιμές των καυσίμων, τις κεφαλαιουχικές δαπάνες και το</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Εξετάσαμε τις διαδικασίες εντοπισμού από τη Διοίκηση τυχόν ενδείξεων απομείωσης/αναστροφής απομείωσης της αξίας των πλοίων. • Εξετάσαμε τη διαδικασία της Διοίκησης αναφορικά με την κατάρτιση επιχειρηματικών πλάνων με σκοπό τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης. • Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων των προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς και τη λογικότητα των παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης. • Εξετάσαμε τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των πλοίων λαμβάνοντας υπόψη τις αποτιμήσεις που έλαβε η Διοίκηση από ανεξάρτητους εκτιμητές. • Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία και επάρκεια των εκτιμητών της Διοίκησης. • Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρείας μας. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

<p>προεξοφλητικό επιτόκιο</p> <p>Εξαιτίας της σημαντικής αξίας των πλοίων καθώς και της σημαντικότητας των παραδοχών/λογιστικών εκτιμήσεων και χρήσης ειδικών εκτιμητών από τη Διοίκηση σχετικά με τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας των πλοίων, η περιοχή αυτή θεωρείται κρίσιμη για τον έλεγχό μας.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Διοίκησης σχετικά με τη λογιστική πολιτική και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.6, 2.8, 7.5, 7.12 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	
<p>Λογιστική αξία επενδύσεων σε θυγατρικές (εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις)</p>	
<p>Η μητρική εταιρεία, Attica A.E. Συμμετοχών τηρεί επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, των οποίων η αξία την 31/12/2017 ανέρχεται σε € 508 εκ. Όπως περιγράφεται και στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις η μητρική αποτιμά τις συμμετοχές της στην εύλογη αξία με τις διαφορές αποτίμησης να αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση και όποιες διαφορές αποτελούν ζημιές μη αναστρέψιμες και μόνιμες, να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το σύνολο των θυγατρικών εταιρειών δεν δραστηριοποιούνται σε ενεργό αγορά. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους, χρησιμοποιείται η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από τις θυγατρικές εταιρείες, η οποία σταθμίζεται με την αξία που προκύπτει βάσει των αναπροσαρμοσμένων (κατά την εύλογη αξία των πλοίων) καθαρών στοιχείων ενεργητικού της κάθε θυγατρικής.</p> <p>Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, εξαρτάται από εκτιμήσεις της Διοίκησης κυρίως για το μεταφορικό έργο, τις διεθνείς τιμές των καυσίμων, τις κεφαλαιουχικές δαπάνες και το προεξοφλητικό επιτόκιο.</p> <p>Εξαιτίας της σημαντικής αξίας των θυγατρικών καθώς και της σημαντικότητας των παραδοχών/λογιστικών εκτιμήσεων και χρήσης ανεξάρτητων εκτιμητών από τη Διοίκηση σχετικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των πλοίων, η περιοχή αυτή θεωρείται κρίσιμη για τον έλεγχό μας.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Διοίκησης σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 4.2, 7.14 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Εξετάσαμε τη διαδικασία της Διοίκησης αναφορικά με την κατάρτιση επιχειρηματικών πλάνων. • Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων των προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς και τη λογικότητα των βασικών παραδοχών των μελλοντικών ταμειακών ροών και εκτιμήσεων της Διοίκησης. • Εξετάσαμε τον υπολογισμό της αναπροσαρμοσμένης αξίας των καθαρών στοιχείων ενεργητικού των θυγατρικών, λαμβάνοντας υπόψη και τις αποτιμήσεις της εύλογης αξίας των πλοίων που έλαβε η Διοίκηση από ανεξάρτητους εκτιμητές. • Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία και επάρκεια των εκτιμητών της Διοίκησης. • Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρείας μας. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας.

Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή,

κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 4368 του κ.ν. 2190/1920.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 4368 του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 γνωστοποιούνται στη σημείωση 7.2 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 17/06/2008 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μία συνολική περίοδο 10 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θανάσης Ξύνας

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 34081

 **Grant Thornton**
An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζωσιφόρου 58, 17564 Πικαίο Φωκίας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2018

«Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Λογιστική αξία πλοίων

Ο Όμιλος κατά την 31.12.2018 διαθέτει ένα στόλο από επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία αναπόσβεστης αξίας Ευρώ 687,4 εκατ. Σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του Ομίλου τα πλοία αυτά επιμετρώνται στο κόστος κτήσης τους, το οποίο μειώνεται κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων, ενώ μειώνεται/αυξάνεται κατά το ποσό των σωρευμένων ζημιών απομείωσης/αναστροφών ζημιών απομείωσης. Στη χρήση 2018 αναγνωρίστηκε απομείωση ποσού Ευρώ 908χιλ.

Η Διοίκηση του Ομίλου στο τέλος κάθε χρήσης εκτιμά την ανακτήσιμη αξία των πλοίων της η οποία αποτελεί το υψηλότερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων διάθεσης και της αξίας λόγω χρήσης τους. Η εύλογη αξία των πλοίων προσδιορίζεται βάσει αποτιμήσεων που λαμβάνονται

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τις διαδικασίες εντοπισμού από τη Διοίκηση τυχόν ενδείξεων απομείωσης/αναστροφής απομείωσης της αξίας των πλοίων.
- Εξετάσαμε τις διαδικασίες της Διοίκησης αναφορικά με την κατάρτιση επιχειρηματικών πλάνων με σκοπό τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης.
- Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων των προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς και τη λογικότητα των παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης.

από ανεξάρτητους εκτιμητές, αφαιρώντας τα εκτιμώμενα κόστη πώλησης. Η αξία λόγω χρήσης αποτελεί την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από τις Μονάδες Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχει προσδιορίσει η Διοίκηση. Αυτό απαιτεί κρίση από την πλευρά της διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές των ως άνω μονάδων και τα επιτόκια προεξόφλησης που εφαρμόζονται στις προβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών. Αναφορικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, οι κρίσεις της διοίκησης σχετίζονται με μεταβλητές όπως το μεταφορικό έργο, οι διεθνείς τιμές των καυσίμων και οι κεφαλαιουχικές δαπάνες.

Η Διοίκηση του Ομίλου προέβη εντός της τρέχουσας χρήσης σε εφαρμογή των παραγράφων 14 - 15 του ΔΛΠ 8 σχετικά με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής στις οικονομικές καταστάσεις. Ως συνέπεια, οι παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη συγκριτική περίοδο έχουν αναμορφωθεί. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής αφορά στην αναγνώριση των αντικαταστάσεων, ουσιωδών επισκευών βλαβών και αναβαθμίσεων εξοπλισμού ως ξεχωριστά στοιχεία στην αξία των πλοίων. Σύμφωνα με την προηγούμενη λογιστική πολιτική του Ομίλου, οι ουσιώδεις επισκευές βλαβών καθώς και οι αντικαταστάσεις/αναβαθμίσεις στον εξοπλισμό των πλοίων, προκειμένου να εξασφαλιστεί η βέλτιστη απόδοση τους, αναγνωρίζονταν στο κυκλοφορούν ενεργητικό, στο κονδύλι λουπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού ως έξοδα επόμενων χρήσεων, και επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Ομίλου αναλογικά με τη χρονική διάρκεια τους.

Επιπλέον, εντός της τρέχουσας χρήσης 2018 και στο πλαίσιο της απόκτησης συμμετοχής στην εταιρία «Χελλένικ Σήγουεϊς Ανώνυμος Ναυτιλιακή Εταιρία», η Διοίκηση του Ομίλου επαναξιολόγησε τις ωφέλιμες ζωές των πλοίων και προχώρησε σε αλλαγή της εκτίμησής της αξιολογώντας την ισχύουσα πραγματικότητα όσον αφορά τη διάρκεια ζωής ενός πλοίου, και ειδικότερα τα τεχνικά χαρακτηριστικά, το επίπεδο συντήρησης του, την πρακτική συντηρήσεων που παραδοσιακά ακολουθεί ο Όμιλος καθώς και το πρόγραμμα δραστηριοποίησης των πλοίων.

Εξαιτίας της σημαντικής αξίας των πλοίων, της σημαντικότητας των παραδοχών/λογιστικών εκτιμήσεων της Διοίκησης, η περιοχή αυτή θεωρείται κρίσιμη για τον έλεγχό μας.

Οι γνωστοποιήσεις της Διοίκησης σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και την ανάλυση των εν λόγω

- Εξετάσαμε τον υπολογισμό του ελέγχου απομείωσης των πλοίων με βάση την εύλογη αξία των πλοίων λαμβάνοντας υπόψη τις αποτιμήσεις που έλαβε η Διοίκηση από ανεξάρτητους εκτιμητές.

- Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία και επάρκεια των εκτιμητών που διενήργησαν τις αποτιμήσεις των πλοίων.

- Εξετάσαμε την ορθότητα των κεφαλαιοποιήσεων που θεωρήθηκαν ως ξεχωριστό στοιχείο στην αξία των πλοίων σε σχέση με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια».

- Επιβεβαιώσαμε την ορθότητα των υπολογισμών της αλλαγής λογιστικής πολιτικής με βάση τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη».

- Αξιολογήσαμε την εκτίμηση της διοίκησης σε σχέση με την αλλαγή της ωφέλιμης ζωής των πλοίων και επιβεβαιώσαμε τον υπολογισμό της επίδρασης από την αλλαγή αυτή.

- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τα ανωτέρω θέματα.

στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.6., 2.8., 7.12. και 9.1. των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Λογιστική αξία επενδύσεων σε θυγατρικές

Η μητρική εταιρία, Attica A.E. Συμμετοχών τηρεί επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες, των οποίων η αξία την 31/12/2018 ανέρχεται σε Ευρώ 579 εκ. Όπως περιγράφεται και στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις η μητρική εταιρία αποτιμά τις συμμετοχές της στην εύλογη αξία με τις διαφορές αποτίμησης να αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση Το σύνολο των μετοχών των θυγατρικών εταιρειών δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους, χρησιμοποιείται η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από τις θυγατρικές εταιρίες, η οποία σταθμίζεται με την αξία που προκύπτει βάσει των αναπροσαρμοσμένων (κατά την εύλογη αξία των πλοίων) καθαρών στοιχείων ενεργητικού της κάθε θυγατρικής.

Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, εξαρτάται από εκτιμήσεις της Διοίκησης κυρίως για το μεταφορικό έργο, τις διεθνείς τιμές των καυσίμων, τις κεφαλαιουχικές δαπάνες και το προεξοφλητικό επιτόκιο.

Για τη χρήση 2018, το κέρδος από την αποτίμηση των συμμετοχών σε εύλογες αξίες ανήλθε σε ποσό Ευρώ 17,7εκ.

Εξαιτίας της σημαντικής αξίας των θυγατρικών καθώς και της σημαντικότητας των παραδοχών/λογιστικών εκτιμήσεων και χρήσης ανεξάρτητων εκτιμητών από τη Διοίκηση σχετικά με τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των πλοίων, η περιοχή αυτή θεωρείται κρίσιμη για τον έλεγχό μας.

Οι γνωστοποιήσεις της Διοίκησης σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.1.1., 2.2.2. και 7.15. των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Απόκτηση θυγατρικής

Το Μάιο του 2018, ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της «Χελλένικ Σήγουεϊς Ανώνυμος Ναυτιλιακή Εταιρία» μέσω της εξαγοράς ποσοστού συμμετοχής 50,30%. Τον Ιούνιο του 2018 ο Όμιλος προχώρησε στην απόκτηση πρόσθετου ποσοστού 48,53%, κατέχοντας συνολικά το 98,83%. Η αξία της εν λόγω συναλλαγής ανήλθε συνολικά σε Ευρώ 142,9 εκατ. Κατά το στάδιο της απόκτησης του ελέγχου (50,3%)

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τη διαδικασία της Διοίκησης αναφορικά με την κατάρτιση επιχειρηματικών πλάνων.
- Εξετάσαμε τη μαθηματική ακρίβεια των μοντέλων των προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς και τη λογικότητα των βασικών παραδοχών των μελλοντικών ταμειακών ροών και εκτιμήσεων της Διοίκησης.
- Εξετάσαμε τον υπολογισμό της αναπροσαρμοσμένης αξίας των καθαρών στοιχείων ενεργητικού των θυγατρικών, λαμβάνοντας υπόψη και τις αποτιμήσεις της εύλογης αξίας των πλοίων που έλαβε η Διοίκηση από ανεξάρτητους εκτιμητές.
- Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία και επάρκεια των εκτιμητών της Διοίκησης.
- Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρίας μας.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι διαδικασίες:

- Εξετάσαμε τα νομικά έγγραφα της εξαγοράς και αξιολογήσαμε την ορθότητα της λογιστικοποίησης της απόκτησης ως επιχειρηματική συνένωση σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 3 και την ορθότητα της ενσωμάτωσης της

αναγνωρίστηκε προσωρινή υπεραξία ύψους Ευρώ 26,3 εκατ.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», ο αποκτών επιμετρά στις οικονομικές του καταστάσεις τα αναγνωρίσιμα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η περίοδος αποτίμησης δεν μπορεί να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία απόκτησης.

Κατά τη διάρκεια του δ' τριμήνου 2018, ολοκληρώθηκε η εκτίμηση της εύλογης αξίας των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού που αναλήφθηκαν από την απόκτηση του ομίλου της «Χελλένικ Σήγουεϊς Ανώνυμος Ναυτιλιακή Εταιρία» την 31.05.2018. Με βάση τις αξίες που προέκυψαν από την εκτίμηση, πραγματοποιήθηκε ο καταμερισμός του κόστους αγοράς του ομίλου «Χελλένικ Σήγουεϊς Ανώνυμος Ναυτιλιακή Εταιρία» στα αντίστοιχα κονδύλια και η ανάλογη μείωση της αρχικά αναγνωρισθείσας προσωρινής υπεραξίας. Η οριστική υπεραξία προσδιορίστηκε σε ποσό Ευρώ 10,8 εκατ.

Οι ανωτέρω επιμετρήσεις απαιτούν τη χρήση σύνθετων τεχνικών αποτίμησης, παραδοχών και εκτιμήσεων.

Εξαιτίας της σημαντικής αξίας της συναλλαγής καθώς και της σημαντικότητας των παραδοχών/λογιστικών εκτιμήσεων από τη Διοίκηση σχετικά με τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας που αποκτήθηκε και τον επιμερισμό της αρχικά αναγνωρισθείσας της υπεραξίας, η περιοχή αυτή θεωρείται κρίσιμη για τον έλεγχό μας.

Οι γνωστοποιήσεις της Διοίκησης σχετικά με τη λογιστική πολιτική, τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.2.3., 5.3., 7.13. των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλες πληροφορίες

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

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιαδήποτε μορφή συμπεράσμα διασφάλισης επί αυτών.

αποκτηθείσας εταιρίας στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10.

- Αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία και τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν (καταμερισμός κόστους αγοράς).

- Κατανοήσαμε και αναλύσαμε τις τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών και πραγματοποιήσαμε σύγκριση τους με τις γενικά αποδεκτές πρακτικές

- Αξιολογήσαμε το εύλογο των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, συμπεριλαμβανομένων των προεξοφλητικών επιτοκίων

- Στις ανωτέρω διαδικασίες, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, χρησιμοποιήσαμε ειδικό εμπειρογνώμονα της εταιρίας μας.

- Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας.

Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρίας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

1. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του κ.ν. 2190/1920.

2. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.

3. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρία «ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 7.2. των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρίας με την από 17/06/2008 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μία συνολική περίοδο 11 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 24 Απριλίου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μανόλης Μιχαλιός

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131»

 **Grant Thornton**
An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17664 Πικαίο Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

3.4 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Η Εκδότρια έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Για τις χρήσεις 2011 – 2017 έχει ελεγχθεί από τους νόμιμους ελεγκτές και έχει λάβει σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη.

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών και των κοινοπραξιών του Ομίλου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΧΩΡΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ*	ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ**
NORNTIA N.E.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2018	-
SUPERFAST FERRIES S.A.	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	2010-2018	-
SUPERFAST ENDEKA INC.***	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	2010-2011 / 2018	2012-2017
BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010/2018	2011-2017
SUPERFAST ONE INC***	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	2010-2011 / 2018	2012-2017
SUPERFAST TWO INC***	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	2010-2011 / 2018	2012-2017
ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2017/ 2018	-
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES ΝΑΕ & ΣΙΑ	0,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2009-2017/ 2018	-
ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2017/ 2018	-
ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	-	2011-2017
ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.	97,22%	1,61%	ΕΛΛΑΔΑ	-	2012-2017
ΑΔΡΑΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ					
ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2018	-
ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2018	-
ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2018	-
ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2018	-
ΜΑΡΙΝ Ν.Ε.	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2018	-
ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD	100,00%	-	ΜΑΛΤΑ	-	-
ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD	100,00%	-	ΜΑΛΤΑ	-	-
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ & ΣΙΑ	0,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2009-2018	-
SUPERFAST ΠΕΝΤΕ INC***	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	2010-2011 / 2014-2018	2012-2013
SUPERFAST ΕΧΙ INC***	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	2010-2011 / 2014-2018	2012-2013
SUPERFAST ΔΩΔΕΚΑ INC***	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	2010-2011 / 2014-2018	2012-2013
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES	0,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2009-2018	-
BLUE STAR FERRIES S.A.	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	-	-
WATERFRONT NAVIGATION COMPANY	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	-	-
THERMO MARINE S.A.	100,00%	-	ΛΙΒΕΡΙΑ	-	-
BLUE ISLAND SHIPPING INC.	100,00%	-	ΠΑΝΑΜΑΣ	-	-
STRINTZIS LINES SHIPPING LTD.	100,00%	-	ΚΥΠΡΟΣ	-	-
ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100,00%	-	ΕΛΛΑΔΑ	2010-2018	-
ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΚΑΡΓΚΟ Ν.Ε.	97,22%	1,61%	ΕΛΛΑΔΑ	2013-2018	-
HELLENIC SEAWAYS MANAGEMENT S.A.	97,22%	1,61%	ΛΙΒΕΡΙΑ	2010-2018	-
WORLD CRUISES HOLDINGS LTD	97,22%	1,61%	ΛΙΒΕΡΙΑ	-	-
HELFCAT LINES S.A.	97,22%	1,61%	ΝΗΣΟΙ ΜΑΡΣΑΛ	-	-

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

*Από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Σημειώνεται ότι την 31.12.2018 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31.12.2012 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 άρθρου 36 Ν.4174/2013.

*** Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης από τους νόμιμους ελεγκτές.*

**** Οι λιβεριανές εταιρείες οι οποίες έχουν υποκατάστημα στην Ελλάδα και ο φορολογικός έλεγχος αφορά τα υποκαταστήματα.*

Οι εταιρείες του Ομίλου Attica έχουν σχηματίσει συνολική πρόβλεψη €148 χιλ. για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Η μητρική Attica έχει σχηματίσει αντίστοιχη πρόβλεψη €20 χιλ. Για τις εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης εγκατεστημένες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες δεν έχουν υποκατάστημα στην Ελλάδα, δεν υπάρχει υποχρέωση φορολογικού ελέγχου.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από το 2011 και εφεξής οι εταιρείες του Ομίλου που εδρεύουν στην Ελλάδα έχουν ελεγχθεί από νόμιμο ελεγκτή και έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς επιφύλαξη έως το οικονομικό έτος που έληξε το 2017. Η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών για το έτος του 2018 αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του Οκτωβρίου 2019.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2017 η Εταιρεία και οι ελληνικές εταιρείες του Ομίλου υπάχθηκαν σε ειδικό φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές παράλληλα με τον έλεγχο της οικονομικής διαχείρισης, με σκοπό τη διαπίστωση της συμμόρφωσης της Εταιρείας από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και έλαβαν Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ.1006/2016 οι εταιρείες που έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια του τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές και για το λόγο αυτό οι χρήσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι, σε ενδεχόμενους μελλοντικούς επανελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά διενεργηθούν, δεν θα προκύψουν επιπρόσθετες φορολογικές διαφορές με σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Για τη χρήση 2018 ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την ολοκλήρωσή του δεν αναμένεται να προκύψουν διαφορές με ουσιώδη διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών, ισχύει για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, σε προαιρετική βάση.

Αναφορικά με τις εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης εγκατεστημένες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Attica, οι οποίες δεν έχουν υποκατάστημα στην Ελλάδα δεν υπάρχει υποχρέωση φορολογικού ελέγχου. Οι Ναυτικές Εταιρείες δεν εμπíπτουν στους προαναφερθέντες ελέγχους και ο φορολογικός τους έλεγχος θα διενεργηθεί, ως είθισται, από τις φορολογικές αρχές.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.5 Επιλεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

3.5.1 Επιλεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2017-2018

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται επιλεγμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2017 και 2018, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις των εν λόγω χρήσεων.

Οι Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2017 και 2018 συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ελέγχθηκαν από την ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ» (βλ. ανωτέρω ενότητα 3.3.4 «*Νόμιμοι Ελεγκτές: Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές*» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 27.04.2018 και από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας στις 26.06.2018. Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 24.04.2019.

Η ανάγνωση των επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις οικονομικές χρήσεις 2017 και 2018 θα πρέπει να γίνεται σε συνδυασμό με την ενότητα 3.13 «*Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου*» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σημαντική Σημείωση περί συγκρισιμότητας στοιχείων χρήσεων 2017 και 2018:

Επισημαίνεται ότι στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018 της Attica Group ενοποιούνται για πρώτη φορά για την περίοδο 01.06.2018 – 31.12.2018 τα οικονομικά στοιχεία της HSW και των κατά 100% θυγατρικών της εταιρειών, μετά την εξαγορά του πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της εταιρείας στα τέλη Μαΐου 2018. Ως συνέπεια της ενοποίησης της HSW, οι αναγνώστες των οικονομικών στοιχείων πρέπει να γνωρίζουν ότι δεν υφίσταται συγκρισιμότητα μεταξύ των χρήσεων 2017 και 2018.

Συνενώσεις εταιρειών - Απόκτηση ελέγχου στην HSW από τον Όμιλο Attica

Μέσω της απόκτησης ελέγχου επί της HSW, ο Όμιλος Attica επιχειρεί να επιτύχει απόκτηση του κρίσιμου μεγέθους που απαιτείται για να ανταγωνιστεί με επιτυχία τις μεγάλες ευρωπαϊκές εταιρίες του κλάδου. Ο Όμιλος θέτει τις βάσεις για τη μακροχρόνια βιωσιμότητά του και την προσέλκυση κεφαλαίων αναγκαίων για νέες επενδύσεις, την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων και την ισχυροποίηση της κεφαλαιακής του δομής.

Η υπεραξία που προέκυψε από την ανωτέρω εξαγορά και η οποία περιλήφθηκε στο ομότιτλο κονδύλι της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 30.06.2018 προσδιορίστηκε με βάση τις λογιστικές αξίες της εξαγορασθείσας εταιρίας κατά την 31.05.2018 και ήταν προσωρινή.

Η διαδικασία προσδιορισμού της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εξαγορασθείσας εταιρίας, ο επιμερισμός του τιμήματος εξαγοράς (Purchase Price Allocation) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ο συνεπακόλουθος οριστικός προσδιορισμός της σχετικής υπεραξίας ολοκληρώθηκε εντός του τέταρτου τριμήνου του 2018.

Οι οριστικές εύλογες αξίες της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της εξαγορασθείσας εταιρίας, το συνολικό τίμημα εξαγοράς, και η προκύπτουσα οριστική υπεραξία για τον Όμιλο κατά την ημερομηνία απόκτησης έχουν ως εξής:

<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	Εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου	Λογιστικές αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου
Ενώματα πάγια	262.648	226.983
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.830	88
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	1.155	1.155
Αποθέματα	1.392	1.392
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	10.188	10.227
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	12.386	20.871
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού	1.030	1.030
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.338	7.338
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(1.435)	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(960)	(960)
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	(131.601)	(131.601)
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	(652)	(117)
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	(25.217)	(25.217)
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	(10.993)	(10.993)
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	(24.482)	(24.477)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	106.627	75.719
Ποσοστό απόκτησης	50,30%	50,30%
Καθαρά στοιχεία του ενεργητικού που αποκτήθηκαν	53.633	38.087

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.*

Τίμημα αγοράς

<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	Εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου	Λογιστικές αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου
Αναλογία του τιμήματος αγοράς που καλύπτεται από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25.607	25.607
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	5.000	5.000
Εύλογη αξία των μετοχών που ανταλλάχθηκαν	33.804	33.804
Συνολικό τίμημα αγοράς	64.411	64.411
Μείον: Εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(53.633)	(38.087)
Υπεραξία	10.778	26.324
Καθαρές ταμειακές ροές κατά την απόκτηση:	Εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου	Λογιστικές αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου
Μετρητά που καταβλήθηκαν για την απόκτηση	25.607	25.607
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	5.000	5.000
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και Ταμειακά ισοδύναμα αποκτώμενης	(7.338)	(7.338)
Καθαρή ταμειακή εκροή:	23.269	23.269

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.*

Η εύλογη αξία των 24.145.523 μετοχών οι οποίες εκδόθηκαν και οι οποίες περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του ανταλλάγματος υπολογίστηκε με βάση την τιμή που ίσχυε στο Χ.Α. την ημερομηνία απόκτησης.

Προσαρμογές κατά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης της απόκτησης (ημερομηνία απόκτησης 31.05.2018) της HSW.

Οι σημαντικές διαφοροποιήσεις των κονδυλίων της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του αποκτηθέντος ομίλου, που προέκυψαν κατά την οριστικοποίηση των σχετικών εύλογων αξιών έχουν ως κάτωθι:

- Αναγνωρίστηκαν οι εύλογες αξίες των πλοίων κατά την ημερομηνία απόκτησης, βάσει εκθέσεων εκτιμητών. Η συνολική πρόσθετη αξία ανήλθε σε ποσό €29,2 εκατ.
- Αναγνωρίστηκαν άυλα στοιχεία ενεργητικού συνολικής αξίας €5,7 εκατ. Το σήμα/εμπορική επωνυμία HSW αποτιμήθηκε εφαρμόζοντας τη μέθοδο “relief-from-royalty”.
- Η ωφέλιμη ζωή καθορίστηκε σε απροσδιόριστη και θα εξετάζεται ετήσια για απομείωση. Επίσης, αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση €1,4 εκατ.
- Αποαναγνωρίστηκαν πελάτες και λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού συνολικού ποσού €2 εκατ.
- Αναγνωρίστηκαν επιπρόσθετες προβλέψεις για δικαστικές και λοιπές υποθέσεις συνολικού ποσού €0,5 εκατ.
- Αναγνωρίστηκαν επιπλέον μη ελέγχουσες συμμετοχές συνολικού ποσού €15,4 εκατ.

Επιμέτρηση μη ελεγχουσών συμμετοχών

Η επιμέτρηση των μη ελεγχουσών συμμετοχών κατά την 31.05.2018 έγινε με βάση το αναλογικό μερίδιο των τρεχόντων δικαιωμάτων ιδιοκτησίας επί των αναγνωρισμένων ποσών των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού της αποκτηθείσας εταιρείας.

Συνεισφορά της HSW στα αποτελέσματα του Ομίλου

Η απόκτηση της HSW την 01.06.2018 οδήγησε σε αύξηση των στοιχείων του ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των καθαρών κερδών μετά από φόρους του Ομίλου κατά το ποσό των €248.442 χιλ. (29% επί του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου), €155.081 χιλ. (34% επί του συνόλου των υποχρεώσεων του Ομίλου) και €14.908 χιλ. (65% επί των καθαρών κερδών μετά από φόρους) αντίστοιχα.

Εάν η απόκτηση είχε πραγματοποιηθεί από την 01.01.2018, τότε ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών θα ήταν αυξημένος κατά €31.569 χιλ., ενώ τα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων θα ήταν μειωμένα κατά €14.515 χιλ. Η επίδραση δεν πρέπει να θεωρείται ως ένδειξη των αποτελεσμάτων που θα επιτύχει ο Όμιλος στο μέλλον σε ενοποιημένη βάση.

Αναλυτικά, η κατάσταση αποτελεσμάτων εάν η απόκτηση είχε πραγματοποιηθεί από την 01.01.2018 θα είχε ως εξής:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Attica (α)	HSW (β)	Προσαρμογές (γ)	01.01.-31.12.2018 (γ)
<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>				
Πωλήσεις	272.327	134.143	(9.499)	396.971
Κόστος πωληθέντων	(221.202)	(113.880)	5.793	(329.289)
Μικτό Κέρδος	51.125	20.263	(3.706)	67.682
Έξοδα διοίκησης	(25.851)	(12.432)	-	(38.283)
Έξοδα διάθεσης	(19.018)	(7.164)	-	(26.182)
Λοιπά έσοδα	934	1.108	-	2.042
Λοιπά έξοδα	-	-	-	-
Λειτουργικό κέρδος	7.190	1.775	(3.706)	5.259
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	9.968	1.283		11.251
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(24.078)	(4.370)		(28.448)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	205	14		219
Κέρδη /(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	427	0		427
Απομείωση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	0	(854)	(55)	(909)
Κέρδη /(Ζημιές) από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	15.804	2.651	(2.651)	15.804
Κέρδη προ φόρων	9.516	500	(6.412)	3.605
Φόρος εισοδήματος	(316)	(106)		(423)
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	9.200	394	(6.412)	3.182
Ιδιοκτήτες της μητρικής	9.200	394		3.178
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-		5

(α) Δραστηριότητα Ομίλου Attica για τη χρήση 01.01.2018 -31.12.2018, εξαιρουμένης δραστηριότητας HSW.

(β) Δραστηριότητα HSW για χρήση 01.01.2018 με 31.12.2018.

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(γ) Οι προσαρμογές αφορούν σε:

- Απαλοιφή ενδοομικών πωλήσεων και κόστους πωληθέντων ποσού €9.499 χιλ. για τη χρήση 01.01.2018 -31.12.2018.
- Επιβάρυνση στο κόστος πωληθέντων ποσού €3.706 χιλ. λόγω αποσβέσεων των πλοίων σε ενοποιημένο επίπεδο από την αποτίμηση τους σε εύλογες αξίες μετά την οριστικοποίηση του επιμερισμού του κόστους αγοράς κατά την ημερομηνία απόκτησης της HSW, καθώς και από την αλλαγή ωφέλιμων ζών των πλοίων της HSW.
- Επιβάρυνση ποσού €55 χιλ. λόγω απομείωσης των πλοίων σε ενοποιημένο επίπεδο λόγω διαφορετικών αξιών από την αποτίμηση τους σε εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης της HSW.
- Απαλοιφή κέρδους πώλησης HIGHSPEED 7 σε ενοποιημένο επίπεδο λόγω αποτίμησης του πλοίου σε εύλογη αξία μετά την οριστικοποίηση του επιμερισμού του κόστους αγοράς κατά την ημερομηνία απόκτησης της HSW.

Εξαγορά πρόσθετου ποσοστού της HSW

Εντός του Ιουνίου 2018, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την απόκτηση πρόσθετου ποσοστού 48,53% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας HSW σε υλοποίηση της από 26.10.2017 συμφωνίας με την εταιρεία Minoan Lines για την εξαγορά συνολικά 37.667.504 μετοχών της HSW έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς €78,5 εκατ. Στο πλαίσιο της ίδιας συμφωνίας, η Attica προέβη στην πώληση του πλοίου SUPERFAST XII σε εταιρεία του Ομίλου Grimaldi έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς €74,5 εκατ. και η HSW στην πώληση του πλοίου HIGHSPEED 7 στην Minoan Lines έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς €25 εκατ. Μετά την ανωτέρω συναλλαγή, ο Όμιλος κατέχει πλέον ποσοστό 98,83% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της HSW. Η ανωτέρω συναλλαγή είναι μια μεταβολή στις μη ελέγχουσες συμμετοχές, χωρίς να μεταβάλλεται ο έλεγχος στην HSW και αντιμετωπίστηκε λογιστικά με βάση τα οριζόμενα στο Δ.Π.Χ.Α. 10.

Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων

Αλλαγή λογιστικής πολιτικής - Αναμόρφωση κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων 31.12.2017

Η Διοίκηση του Ομίλου προέβη εντός της χρήσης 2018 σε εφαρμογή των παραγράφων 14 - 15 του ΔΛΠ 8 σχετικά με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής στις οικονομικές καταστάσεις.

Ως συνέπεια, οι παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη συγκριτική περίοδο έχουν αναμορφωθεί. Οι διορθώσεις που διενεργήθηκαν εφαρμόστηκαν αναδρομικά επηρεάζοντας τη συγκριτική περίοδο αναφοράς, ήτοι την 31.12.2017.

Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής αφορά στην αναγνώριση των αντικαταστάσεων, ουσιωδών επισκευών βλαβών και αναβαθμίσεων εξοπλισμού ως ξεχωριστά στοιχεία στην αξία των πλοίων.

Σύμφωνα με την προηγούμενη λογιστική πολιτική του Ομίλου, οι ουσιώδεις επισκευές βλαβών καθώς και οι αντικαταστάσεις/αναβαθμίσεις στον εξοπλισμό των πλοίων, προκειμένου να εξασφαλιστεί η βέλτιστη απόδοση τους, αναγνωρίζονταν στο κυκλοφορούν ενεργητικό, στο κονδύλι λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού ως έξοδο επόμενων χρήσεων, και επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Ομίλου αναλογικά με τη διάρκεια τους.

Ο Όμιλος εντός της τρέχουσας χρήσης, άλλαξε τη λογιστική πολιτική και με βάση τη νέα λογιστική πολιτική οι αντικαταστάσεις, ουσιώδεις επισκευές και αναβαθμίσεις του εξοπλισμού των πλοίων, οι οποίες έχουν διάρκεια ζωής δύο έως και πέντε έτη, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά στοιχεία στην αξία των πλοίων του Ομίλου. Σημειώνεται ο Όμιλος θα ακολουθήσει και στη νέα λογιστική πολιτική την ίδια μέθοδο απόσβεσης που ακολουθούσε στην προηγούμενη λογιστική πολιτική.

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι οι πληροφορίες που παρουσιάζονται μετά την ανωτέρω εφαρμογή του ΔΛΠ 8, είναι περισσότερο σχετικές και παρουσιάζουν με αξιόπιστο τρόπο την οικονομική θέση του Ομίλου. Παράλληλα, η νέα λογιστική πολιτική του Ομίλου είναι σε αντιστοιχία με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» παρ. 14. Τέλος, σημειώνεται ότι με την ανωτέρω αλλαγή τα κονδύλια των Οικονομικών

Καταστάσεων είναι συγκρίσιμα με διεθνείς εταιρίες του κλάδου οι οποίες ακολουθούν την ίδια λογιστική πολιτική.

Επίδραση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31.12.2017

<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	31.12.2017
Ενσώματα πάγια (Δημοσιευμένο)	527.073
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (προσθήκες)	15.831
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (αποσβέσεις)	(9.191)
Ενσώματα πάγια (Αναμορφωμένο)	533.713
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού (Δημοσιευμένο)	37.374
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (προσθήκες)	(15.831)
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής (αποσβέσεις)	9.191
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού (Αναμορφωμένο)	30.734

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31.12.2017

Η επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αφορά στον προσδιορισμό των λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων και αποσβέσεων. Κανένα άλλο κονδύλι δεν επηρεάστηκε από την αλλαγή λογιστικής πολιτικής καθώς όπως έχει ήδη προαναφερθεί η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων γίνονταν αναλογικά με τη διάρκεια της εκάστοτε επιθεώρησης/αντικατάστασης. Αναλυτικά, η επίδραση στη κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για τη χρήση 2017 έχει ως εξής:

<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	Όμιλος		Έξοδα επισκευών / συντηρήσεων	01.01.-31.12.2017 (Αναμορφωμένο)
	01.01.-31.12.2017 (Δημοσιευμένο)	Αποσβέσεις		
Πωλήσεις	271.541			271.541
Κόστος πωληθέντων	(211.515)	(9.191)	9.191	(211.515)
Μικτό Κέρδος	60.026	(9.191)	9.191	60.026
Λειτουργικά κέρδη προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων και αποσβέσεων	50.358	9.191	-	59.549
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	25.615	(9.191)	9.191	25.615
Κέρδη προ φόρων	1.554	(9.191)	9.191	1.554
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	1.247	(9.191)	9.191	1.247

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Επίδραση στην Κατάσταση των Ταμειακών Ροών της 31.12.2017

Η επίδραση στην κατάσταση των ταμειακών ροών της 31.12.2017 αναλύεται ως εξής:

<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	31.12.2017
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (Δημοσιευμένο)	25.666
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής	4.899
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (Αναμορφωμένο)	30.565
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (Δημοσιευμένο)	(7.113)
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής	(4.899)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (Αναμορφωμένο)	(12.012)

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ακολούθως, παρατίθενται πίνακες με επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2017 και 2018:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	2017	2018
Πωλήσεις	271.541	365.401
Κόστος πωληθέντων	<u>(211.515)</u>	<u>(290.835)</u>
Μικτό Κέρδος	60.026	74.566
Έξοδα διοίκησης	(20.744)	(33.504)
Έξοδα διάθεσης	(18.681)	(25.089)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.014	1.716
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	25.615	17.689
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(18.240)	(26.551)
Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	15.804
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	1.554	17.687
Φόρος εισοδήματος	<u>(307)</u>	<u>(415)</u>
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	1.247	17.272
Κατανεμημένα σε:		
Μετόχους της μητρικής	1.247	17.110
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	162
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,0065	0,0845
Μειωμένα κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	<u>(0,0007)</u>	<u>-</u>
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικές αποσβέσεις (EBITDA)		
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	25.615	17.689
Πλέον: Αποσβέσεις	33.934	39.312
Σύνολο	59.549	57.001

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται ανωτέρω «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

Συνολικά τα πλοία του Ομίλου για το 2018 (το μεταφορικό έργο της HSW υπολογίζεται από 01.06.2018, ημερομηνία ενοποίησης της στον Όμιλο), μετέφεραν 6,7 εκατ. επιβάτες, 953 χιλ. Ι.Χ. οχήματα και 362 χιλ. φορτηγά οχήματα.

Στην ανάλυση των αποτελεσμάτων θα πρέπει να ληφθεί υπόψη ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έναν κλάδο με έντονη εποχικότητα στους επιβάτες και Ι.Χ. οχήματα, με υψηλότερη κίνηση τους μήνες Ιούλιο με Σεπτέμβριο και χαμηλότερη τους μήνες Νοέμβριο με Φεβρουάριο. Αντίθετα η κίνηση των φορτηγών αυτοκινήτων εμφανίζεται κατανεμημένη καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με πολύ μικρότερη εποχικότητα.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη χρήση 2018 ανήλθε σε €365.401 χιλ., έναντι €271.541 χιλ. στη χρήση 2017, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 34,6%, κυρίως ως αποτέλεσμα της ενοποίησης της HSW, καθώς και της αυξημένης επιβατικής κίνησης.

Στην Ελληνική Ακτοπλοΐα, ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη χρήση 2018 ανήλθε σε €276.825 χιλ., έναντι €183.450 χιλ. στη χρήση 2017. Η αύξηση του κύκλου εργασιών κατά 50,9%. οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενοποίηση της εξαγορασθείσας εταιρείας HSW, από 01.06.2018. Τα πλοία της HSW δραστηριοποιούνται

στην Ελληνική Ακτοπλοΐα και ειδικότερα στις γραμμές των Κυκλάδων, του Β.Α. Αιγαίου, του Σαρωνικού και των Σποράδων.

Στις Διεθνείς Πλόες ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε στις γραμμές Πάτρα - Ηγουμενίτσα – Ανκόνα και Πάτρα - Ηγουμενίτσα – Μπάρι όπου δρομολογήθηκαν τα πλοία Superfast I, Superfast II και Superfast XI.

Στην αγορά αυτή ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη χρήση 2018 ανήλθε σε €88.576 χιλ., έναντι €88.091 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017, σημειώνοντας μείωση 0,55% .

Στις γραμμές σε Διεθνείς Πλόες, καθώς και στις γραμμές Ηρακλείου και Χανίων τα πλοία της Attica Group λειτουργούν κοινοπρακτικά με πλοία της ANEK.

Το μικτό κέρδος του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €74.566 χιλ. στη χρήση 2018, έναντι €60.026 χιλ. στη χρήση 2017, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 24,2%, ως αποτέλεσμα της αύξησης κύκλου εργασιών, η οποία αντισταθμίστηκε από την αύξηση του κόστους πωληθέντων κατά 37,5%, ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης σημαντικής ανόδου της μέσης τιμής των καυσίμων.

Στη χρήση 2018 το κόστος πωληθέντων του Ομίλου ανήλθε ως ποσοστό στο 79,6% επί του κύκλου εργασιών του Ομίλου έναντι αντίστοιχου ποσοστού 77,9% στη χρήση 2017. Η αύξηση του κόστους πωληθέντων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του κόστους καυσίμων.

Τα έξοδα διοίκησης του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €33.504 χιλ. στη χρήση 2018, έναντι εξόδων €20.744 χιλ. στη χρήση 2017, ήτοι σημειώνοντας αύξηση 61,5%, κυρίως ως αποτέλεσμα της κυρίως λόγω της ολικής ενσωμάτωσης της εταιρείας HSW και του κόστους αποχώρησης προσωπικού.

Τα έξοδα διάθεσης του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €25.089 χιλ. για τη χρήση 2018, έναντι €18.681 χιλ. για τη χρήση 2017, ήτοι σημειώνοντας αύξηση 34,3%, κυρίως ως αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης των μεγεθών της HSW.

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης διαμορφώθηκαν σε €1.716 χιλ. στη χρήση 2018, έναντι €5.014 χιλ. στη χρήση 2017, ήτοι σημειώνοντας μείωση 65,8%, κυρίως ως αποτέλεσμα των μειωμένων λοιπών εσόδων από τη συγγενή εταιρία AML.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €57.001 χιλ. στη χρήση 2018, έναντι €59.549 χιλ. στη χρήση 2017, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 4,3%. Η μείωση του EBITDA του Ομίλου προήλθε κυρίως από τη σημαντική αύξηση στο κόστος καυσίμων, παρά την ενίσχυση των εσόδων.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου ανήλθαν σε €26.551 χιλ. στη χρήση 2018, έναντι €18.240 χιλ. στη χρήση 2017. Η σημειωθείσα κατά 45,6% αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων, πέραν της επιβάρυνσης λόγω της προσθήκης των δανείων της HSW, προέρχεται κυρίως από τα χρηματοοικονομικά έξοδα που προέκυψαν από τις αποπληρωμές των ομολογιακών δανείων της Fortress Investment Group.

Επίσης, στη χρήση 2018 προέκυψαν κέρδη €427 χιλ. από τη συγγενή εταιρία AML, η οποία ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, έναντι αντίστοιχων ζημιών €7.520 χιλ. στη χρήση 2017 η οποία ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και το 2017 ήταν η πρώτη πλήρης εταιρική της χρήση που ενοποιήθηκε στον Όμιλο.

Στη χρήση 2018 προέκυψαν κέρδη από την πώληση του πλοίου SUPERFAST XII €15.804 χιλ.

Συνέπεια όλων των ανωτέρω μεταβολών στα επιμέρους κονδύλια τα κέρδη προ φόρων Ομίλου για τη χρήση 2018 ανήλθαν σε €17.687 χιλ., έναντι €1.554 χιλ. για τη χρήση 2017

Το σύνολο των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου ελέγχονται κατά 100% από την Εταιρεία, πλην της νεοαποκτηθείσας HSW η οποία ελέγχεται άμεσα και έμμεσα κατά 98,83% από την Εταιρεία.

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	31.12.2017	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού		
Ενσώματα πάγια	533.713	690.355
Υπεραξία επιχείρησης	-	10.778
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.929	8.607
Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο	5.000	-
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	8.564	2.654
Σύνολο	549.502	717.216
Κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού		
Αποθέματα	3.306	4.514
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	47.278	48.360
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	30.734	31.902
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	44.099	59.424
Σύνολο	129.850	146.938
Σύνολο Ενεργητικού	679.352	864.154
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	402.915	409.183
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	1.398
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	402.915	410.581
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	214.430	274.502
Σύνολο	218.073	280.514
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20.298	39.059
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	24.303	71.583
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	12.994	51.415
Σύνολο	58.364	173.059
Σύνολο Υποχρεώσεων	276.437	453.573
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	679.352	864.154

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται ανωτέρω «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

Το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €864.154 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €679.352 χιλ. την 31.12.2017, σημειώνοντας αύξηση 27,2%, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενσωμάτωση των στοιχείων ενεργητικού της HSW και την πώληση του πλοίου Superfast XII.

Συγκεκριμένα:

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €690.355 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €533.713 χιλ. την 31.12.2017 σημειώνοντας αύξηση 29,3% και αφορούν κυρίως τα ιδιόκτητα πλοία του Ομίλου. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στην ολική ενσωμάτωση της HSW, καθώς και στις αλλαγές οι οποίες πραγματοποιήθηκαν εντός της χρήσης και αναφέρονται αναλυτικά κατωτέρω.

Σημειώνεται ότι εντός της χρήσης 2018, η Διοίκηση της Εταιρείας προχώρησε σε αλλαγή λογιστικής πολιτικής όσον αφορά στην αναγνώριση των αντικαταστάσεων, ουσιαδών επισκευών βλαβών και αναβαθμίσεων εξοπλισμού ως ξεχωριστά στοιχεία στην αξία των πλοίων. Ως συνέπεια, οι παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν αναμορφωθεί σχετικά.

Σύμφωνα με την προηγούμενη λογιστική πολιτική, οι ουσιώδεις επισκευές βλαβών καθώς και οι αντικαταστάσεις/αναβαθμίσεις στον εξοπλισμό των πλοίων, προκειμένου να εξασφαλιστεί η βέλτιστη απόδοση τους, αναγνωρίζονταν στο κυκλοφορούν ενεργητικό, στο κονδύλι Λοιπά Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού ως έξοδο επόμενων χρήσεων, και επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Ομίλου αναλογικά με τη διάρκεια τους.

Σύμφωνα με τη νέα λογιστική πολιτική, οι αντικαταστάσεις, ουσιώδεις επισκευές και αναβαθμίσεις του εξοπλισμού των πλοίων, οι οποίες έχουν διάρκεια ζωής δύο έως και πέντε έτη, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά στοιχεία στην αξία των πλοίων του Ομίλου. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος θα ακολουθήσει και στη νέα λογιστική πολιτική την ίδια μέθοδο απόσβεσης που ακολουθούσε στην προηγούμενη λογιστική πολιτική.

Η επίδραση της νέας πολιτικής στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και στην κατάσταση των Ταμειακών Ροών παρουσιάζεται αναλυτικά στην παρούσα ενότητα.

Επιπρόσθετα, η Διοίκηση της Εταιρείας στο πλαίσιο της απόκτησης της HSW την 31.05.2018 και στην εναρμόνιση των λογιστικών εκτιμήσεων του Ομίλου προχώρησε σε επανεκτίμηση των ωφέλιμων ζωών του συνόλου των πλοίων λαμβάνοντας υπόψιν τις παραγράφους 56-57 του ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια καθώς και την ισχύουσα πραγματικότητα όσον αφορά τη διάρκεια ζωής ενός πλοίου, και ειδικότερα τα τεχνικά χαρακτηριστικά, το επίπεδο συντήρησης του, την πρακτική συντηρήσεων που παραδοσιακά ακολουθεί ο Όμιλος καθώς και το πρόγραμμα δραστηριοποίησης των πλοίων. Η ωφέλιμη ζωή των συμβατικών πλοίων καθορίστηκε σε 35 έτη από 30 έτη ενώ για τα ταχύπλοα και τα δελφίνια σε 25 και 15 έτη αντίστοιχα. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά την αλλαγή της λογιστικής εκτίμησης ως απολύτως ρεαλιστική και εντός του πλαισίου που κινείται ο ανταγωνισμός. Η θετική επίδραση από την ανωτέρω αλλαγή η οποία απεικονίσθηκε στα αποτελέσματα του Ομίλου της χρήσης 2018 ανήλθε σε ποσό €4.125 χιλ.

Το κονδύλι «υπεραξία επιχείρησης» €10.778 χιλ. αφορά στην υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά της HSW και έγινε οριστικοποίηση της με την ολοκλήρωση του επιμερισμού του κόστους αγοράς.

Στα άυλα πάγια του Ομίλου €8.607 χιλ. την 31.12.2018 συμπεριλαμβάνεται το κόστος μελετών και καταχώρησης των σημάτων του Ομίλου καθώς και τα λογισμικά προγράμματα που περιλαμβάνουν το κόστος ανάπτυξης των συστημάτων κρατήσεων εισιτηρίων, καθώς και το κόστος της αγοράς και ανάπτυξης του πληροφοριακού συστήματος του Ομίλου.

Τα «Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού» διαμορφώθηκαν σε €2.654 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €8.564 χιλ. την 31.12.2017 και αφορούν εγγυήσεις και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» που αφορά κατά κύριο λόγο σε πρώτες ύλες και καύσιμα –λιπαντικά των πλοίων, διαμορφώθηκε σε €4.514 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €3.306 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 36,5%, ως αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης των στοιχείων της HSW.

Ο λογαριασμός «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» ανήλθε σε €48.360 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €47.278 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση 2,3%, λόγω της ολικής ενσωμάτωσης της HSW, καθώς και της μείωσης των εμπορικών απαιτήσεων λόγω είσπραξης τους.

Τα «Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού» ανήλθαν σε €31.902 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €30.734 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 3,8% και τα σημαντικότερα κονδύλια αφορούν τους «Χρεώστες διάφοροι», όπου περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο απαιτήσεις του Ομίλου από τη συγγενή εταιρία AML, καθώς και τα «προπληρωθέντα έξοδα», όπου περιλαμβάνονται τα έξοδα δεξαμενισμού των πλοίων. Η ενσωμάτωση της HSW στον Όμιλο εντός της χρήσης 2018, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των λοιπών κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού κατά 18%. Ο Όμιλος άλλαξε τη λογιστική πολιτική όσον αφορά την αναγνώριση των αντικαταστάσεων, ουσιωδών επισκευών βλαβών και αναβαθμίσεων εξοπλισμού (βλ. «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων - Αλλαγή λογιστικής πολιτικής - Αναμόρφωση κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων 31.12.2017» ανωτέρω).

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου την 31.12.2018 ανήλθαν σε €59.424 χιλ., έναντι €44.099 χιλ. την 31.12.2017, ήτοι σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 34,8%. Η ενσωμάτωση της HSW στον Όμιλο εντός της χρήσης 2018, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων κατά 9%. Ο Όμιλος κατέβαλε ποσό €23.746 χιλ. για την εξόφληση των δόσεων των μακροπρόθεσμων δανείων του και €25.607 χιλ. για την απόκτηση ποσοστού 50,3% της HSW. Επίσης, ο Όμιλος από τις πωλήσεις των πλοίων

SUPERFAST XII και HIGHSPEED 7 εξόφλησε τα μακροπρόθεσμα δάνεια τους και προχώρησε στην απόκτηση επιπλέον ποσοστού 48,53% της HSW από την εταιρεία «Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.» Επιπλέον, ο Όμιλος εξόφλησε €1.168 χιλ. για την χρηματοοικονομική μίσθωση του πλοίου BLUE GALAXY και συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς εταιρείας AML ποσού €8.290 χιλ.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε σε €410.581 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €402.915 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 1,9%.

Οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €274.502 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €214.430 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 28,0%. Η εν λόγω αύξηση προέκυψε κυρίως λόγω της ανάληψης νέων δανείων και της ολικής ενσωμάτωσης της HSW. Η ενσωμάτωση της HSW στον Όμιλο εντός της χρήσης 2018, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων κατά 34%.

Εντός της χρήσης 2018, ο Όμιλος κατέβαλε το ποσό €163,6 εκατ. και συγκεκριμένα ποσό €57 εκατ. για την εξόφληση των δόσεων των μακροπρόθεσμων δανείων του, καθώς και τη εξόφληση των μακροπρόθεσμων δανείων των πλοίων SUPERFAST XII και HIGHSPEED 7 όπου πωλήθηκαν, και €105 εκατ. περίπου για την αποπληρωμή του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου της Fortress Investment Group. Επίσης, ο Όμιλος εξόφλησε ποσό €1,2 εκατ. για την χρηματοοικονομική μίσθωση του πλοίου BLUE GALAXY.

Με την από 28.12.2018 έκτακτη Γενική Συνέλευση της Attica αποφασίστηκε η οικειοθελής προπληρωμή του ανταλλάξιμου ομολογιακού δανείου ποσού €87 εκατ. έκδοσης της θυγατρικής BLUE STAR κατόπιν εξασκήσεως του δικαιώματος ανταλλαγής από τους ομολογιούχους δανειστές (επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Fortress Investment Group). Επιπρόσθετα η διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε την πρόωρη αποπληρωμή ομολογιακού δανείου ποσού €18,4 εκατ. έκδοσης της θυγατρικής BLUE STAR προς τους ομολογιούχους δανειστές (επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Fortress Investment Group). Η εν λόγω αποπληρωμή των δύο δανείων πραγματοποιήθηκε με τη λήψη νέου μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανείου €100,4 εκατ. διάρκειας 5 ετών το οποίο αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

Επιπλέον, ο Όμιλος σύναψε ομολογιακό δάνειο με τραπεζικό ίδρυμα ποσό €17.500 χιλ. διάρκειας 4 ετών και αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €71.583 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €24.303 χιλ. την 31.12.2017, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 194,5%. Η αύξηση οφείλεται στη λήξη των δανείων της Attica για τους επόμενους 12 μήνες. Σημειώνεται ότι έχει ήδη εξοφληθεί σημαντικό μέρος των δανείων αυτών.

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου κατά την 31.12.2018 ανήλθε σε €346.085 χιλ.

Το μέσο επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου διαμορφώνεται ως εξής:

	<u>31.12.2018</u>
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	6,35%
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	5,25%
	<u>31.12.2017</u>
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	6,88%
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	-

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το κυκλοφορούν ενεργητικό του Ομίλου την 31.12.2018 ανέρχεται σε €146.938 χιλ., έναντι €173.059 χιλ. των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, με αποτέλεσμα ο Όμιλος να παρουσιάζει αρνητικό κεφάλαιο κίνησης κατά €26.121 χιλ. με το σημαντικότερο μέρος των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων να αφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό (€71.583 χιλ.) λόγω αποπληρωμής του βάσει συμβατικών όρων τους επόμενους 12 μήνες. Αναφορικά με τη διαδικασία αποπληρωμής των δανειακών υποχρεώσεων η Διοίκηση της Εταιρείας σύναψε σύμβαση εντός του Απριλίου 2019 με τραπεζικό ίδρυμα ποσού €20 εκατ., το οποίο εκταμιεύτηκε τον Ιούνιο

του 2019. Για την υπολειπόμενη προσωρινή διαφορά του κεφαλαίου κίνησης ποσού €6,1 εκατ. η Διοίκηση θεωρεί ότι θα καλυφθεί από τις λειτουργικές ταμειακές ροές του Ομίλου.

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις» ανήλθε σε €39.059 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €20.298 χιλ. την 31.12.2017, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 92,4%, λόγω καταχώρησης μεγαλύτερου αριθμού τιμολογίων που αφορούν δεξαμενισμούς πλοίων και στην ολική ενσωμάτωση της HSW.

Ο λογαριασμός «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» ανήλθε σε €51.415 χιλ. την 31.12.2018, έναντι €12.994 χιλ. την 31.12.2017, αύξηση που οφείλεται κυρίως στην ολική ενσωμάτωση της HSW, καθώς και στην αύξηση στις λοιπές Υποχρεώσεις από φόρους. Η ενσωμάτωση της HSW στον Όμιλο εντός της χρήσης 2018, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά 42%.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	2017	2018
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	30.565	82.145
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(12.012)	(20.988)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(25.637)	(45.745)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) +(β) +(γ)	(7.084)	15.412
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	51.220	44.099
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(37)	(87)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	44.099	59.424

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται ανωτέρω «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

Οι ενοποιημένες ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν σε εισροές ύψους €82.145 χιλ. για τη χρήση 2018, έναντι εισροών ύψους €30.565 χιλ. για τη χρήση 2017. Η εν λόγω μεταβολή οφείλεται κυρίως στη μείωση των απαιτήσεων από €20.478 χιλ. για τη χρήση 2017, σε €26.277 χιλ. για τη χρήση 2018, καθώς και στην αύξηση των υποχρεώσεων από €234 χιλ. για τη χρήση 2017 σε €13.612 χιλ. για τη χρήση 2018.

Οι ενοποιημένες ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε εκροές ύψους €20.988 χιλ. για τη χρήση 2018, έναντι εκροών ύψους €12.012 χιλ. για τη χρήση 2017. Οι αυξημένες εκροές οφείλονται κατά κύριο λόγο στην αγορά θυγατρικών (HSW) και ενσώματων και άυλων παγίων.

Οι ενοποιημένες ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε εκροές ύψους €45.745 χιλ. για τη χρήση 2018, έναντι εκροών ύψους €25.637 χιλ. για τη χρήση 2017. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στις εξοφλήσεις δανείων €162.477 χιλ. εντός του 2018, η οποία αντισταθμίστηκε από νέα αναληφθέντα δάνεια €117.900 χιλ.

Συνέπεια των ανωτέρω, προέκυψε καθαρή αύξηση των ενοποιημένων ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων κατά €15.412 χιλ. για τη χρήση 2018, με αποτέλεσμα τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης να διαμορφωθούν σε €59.424 χιλ. έναντι €44.099 χιλ. στο τέλος της χρήσης 2017.

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου από την 01.01.2019 έως την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.5.2 Επιλεγμένοι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες και Λοιπά Μεγέθη

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 Δ.Π.Χ.Α. που απορρέουν από τις οικονομικές του καταστάσεις.

Συγκεκριμένα, παρουσιάζονται κατωτέρω οι δείκτες «Γενική Ρευστότητα» «Σχέση Ιδίων προς Ξένα Κεφάλαια», «Συντελεστής Μόχλευσης» και ο δείκτης «Καθαρός Δανεισμός/ EBITDA».

Οι δείκτες «Γενικής Ρευστότητας» και «Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια», προκύπτουν από κονδύλια του Ισολογισμού του Ομίλου. Το «EBITDA (κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων)» εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου. Ο δείκτης «Συντελεστής Μόχλευσης» χρησιμοποιείται για να αξιολογηθεί η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και η δυνατότητα μόχλευσης. Ο δείκτης «Καθαρός δανεισμός προς EBITDA» χρησιμοποιείται ως ένα ακόμη εργαλείο σχεδιασμού της κατάλληλης κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου σε σχέση με τον βαθμό ικανότητας του να παράγει ταμειακές ροές και λειτουργικά κέρδη.

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

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018:

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης		
(ποσά σε χιλ. €)*	2017	2018
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (Α)	25.615	17.689
Αποσβέσεις (Β)	33.934	39.312
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικές αποσβέσεις (EBITDA) (Α+Β)	59.549	57.001
Σύνολο Κυκλοφορούντων Στοιχείων Ενεργητικού	129.850	146.938
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	58.364	173.059
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	2,22	0,85
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	402.915	410.581
Σύνολο Υποχρεώσεων	276.437	453.573
Σχέση Ιδίων προς Ξένα Κεφάλαια	1,46	0,91
Καθαρός Δανεισμός	194.634	286.661
Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	597.549	697.242
Συντελεστής Μόχλευσης	0,33	0,41
Καθαρός Δανεισμός/EBITDA	3,27	5,03

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία με βάση τις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες «Γενική Ρευστότητα» και «Καθαρός δανεισμός / EBITDA» για τη χρήση 2017 είναι αναπροσαρμοσμένοι λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής (βλέπε ενότητα 3.5.1 «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων - Αλλαγή λογιστικής πολιτικής - Αναμόρφωση κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων 31.12.2017» του παρόντος).

Αναφορικά με τη μεταβολή των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης την 31.12.2018 σημειώνονται τα κάτωθι:

Ο δείκτης Γενικής Ρευστότητας την 31.12.2018 παρουσιάζεται μειωμένος σε σχέση με το 2017 λόγω: α) της απεικόνισης των δανείων της Attica στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις διότι λήγουν εντός του επόμενου έτους και β) της επιβάρυνσης του δείκτη από τις δανειακές και λοιπές υποχρεώσεις της HSW, η οποία ενοποιείται για πρώτη φορά στις Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2018.

Ο δείκτης Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια την 31.12.2018 παρουσιάζεται μειωμένος σε σχέση με το 2017 λόγω της αύξησης των υποχρεώσεων εξαιτίας α) της επιβάρυνσης του δείκτη από τις δανειακές και λοιπές υποχρεώσεις της HSW, η οποία ενοποιείται για πρώτη φορά στις Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2018 και β) της αύξησης των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων όπως περιγράφεται και στην ενότητα 3.5.1.

Ο συντελεστής μόχλευσης την 31.12.2018 παρουσιάζεται ελαφρά αυξημένος σε σχέση με το 2017 κυρίως λόγω α) της αύξησης των δανείων του Ομίλου λόγω της ενσωμάτωσης της HSW στις Οικονομικές Καταστάσεις την 31.12.2018 για πρώτη φορά και β) της αύξησης των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2018.

Ο δείκτης «Καθαρός δανεισμός» προς «EBITDA» την 31.12.2018 εμφανίζεται αυξημένος σε σχέση με το 2017, κυρίως λόγω της αύξησης των δανείων του Ομίλου λόγω της ενσωμάτωσης της HSW στις Οικονομικές Καταστάσεις την 31.12.2018 για πρώτη φορά.

Ο τρόπος υπολογισμού των ανωτέρω δεικτών παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

Γενική Ρευστότητα	Ο δείκτης ορίζεται ως «Σύνολο Κυκλοφορούντων Στοιχείων Ενεργητικού» δια «Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων».
Σχέση Ιδίων προς Ξένα Κεφάλαια	Ο δείκτης ορίζεται ως «Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων» δια «Σύνολο Υποχρεώσεων».
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)	Το μέγεθος EBITDA ορίζεται ως τα κέρδη χρήσης προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων, πλέον των αποσβέσεων.
Συντελεστής Μόχλευσης	Ο δείκτης ορίζεται ως «Καθαρός Δανεισμός» δια «Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια». Ο Καθαρός Δανεισμός υπολογίζεται προσθέτοντας τα μακροπρόθεσμα και τα βραχυπρόθεσμα δάνεια και αφαιρώντας από το προκύπτον σύνολο τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται προσθέτοντας στον καθαρό δανεισμό τα ίδια κεφάλαια.
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	Ο δείκτης ορίζεται ως «Καθαρός Δανεισμός» δια «EBITDA».

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Εταιρεία με βάση τις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.6 Πληροφορίες για την Εταιρεία

3.6.1 Σύντομο Ιστορικό και Ανάπτυξη

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1918 υπό την επωνυμία «Γενική Εταιρία Εμπορίου και Βιομηχανίας της Ελλάδος» (ΦΕΚ 236/27.10.1918), με αρχική έδρα τον Δήμο Πειραιά. Το 1989 η επωνυμία της Εταιρείας άλλαξε σε «ΚΥΛΙΝΔΡΟΜΥΛΟΙ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Το 1992 η Εταιρεία μετονομάστηκε σε «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», ενώ το 1998 η επωνυμία της άλλαξε εκ νέου σε «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», με τον διακριτικό τίτλο «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.». Τέλος, το 2004, με την από 03.06.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (ΦΕΚ Α.Ε. & Ε.Π.Ε. 6333/18.06.2004), η Εταιρεία απέκτησε τη σημερινή της επωνυμία, μετονομαζόμενη σε «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», με το διακριτικό τίτλο «Attica Group».

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 5780001000 του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7702/06/Β/86/128).

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στον Δήμο Καλλιθέας Αττικής, Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, τηλ.: 210 8919500, fax: 210 8919509.

Η διάρκεια της Εταιρείας είχε οριστεί αρχικά σε 90 έτη με έναρξη την 27.10.1918. Με την από 19.03.1992 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (ΦΕΚ 3526/13.07.1992) παρατάθηκε η διάρκεια για εκατό (100) ακόμη έτη οπότε και λήγει την 27.10.2108.

Οι μετοχές της Εκδότριας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με κωδικό ΑΤΤΙΚΑ.

Ο Όμιλος στις 31.12.2018 απασχολούσε 1.586 εργαζομένους.

Η Εταιρεία είναι μέλος της «MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», διεθνούς εταιρείας επενδύσεων χαρτοφυλακίου με έδρα την Ελλάδα και παρουσία στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Με ημερομηνία 25.06.2019, το συνολικό (άμεσο και έμμεσο) ποσοστό συμμετοχής της MIG στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας ανέρχεται σε 79,38%.

Τα σημαντικότερα γεγονότα κατά την εξέλιξη της πορείας της Εκδότριας και των θυγατρικών του Ομίλου Attica έχουν ως ακολούθως:

Το 1993 ξεκίνησε η δραστηριοποίηση του Ομίλου Attica στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας μέσω θυγατρικών εταιρειών. Πιο συγκεκριμένα, η Εκδότρια (τότε «ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ») ιδρύει την εταιρεία «SUPERFAST FERRIES ΝΑΕ» (η οποία συγχωνεύθηκε δια απορροφήσεως το 2008 από την Attica ΑΕ Συμμετοχών) η οποία δραστηριοποιείται με νεότευκτα, επιβατηγά-οχηματαγωγά πλοία νέας τεχνολογίας στις γραμμές Ελλάδας – Ιταλίας.

Το 1995 τα δύο πρώτα Superfast Ferries, τα SUPERFAST I και SUPERFAST II, ναυπηγημένα στη Γερμανία, διασχίζουν την Αδριατική θάλασσα μειώνοντας κατά 40% το χρόνο του ταξιδιού που χρειαζόταν μέχρι τότε για το ταξίδι Πάτρας – Ανκόνα.

Το 1999 η Εκδότρια αποκτά το 38,8% των μετοχών της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείας «ΓΡΑΜΜΕΣ ΣΤΡΙΝΤΖΗ Ν.Α.Ε.», το οποίο διεύρυνε σε 48,6% το επόμενο έτος. Το έτος 2000, αλλάζει η επωνυμία της εξαγορασθείσας εταιρείας σε «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» και δημιουργείται το εμπορικό σήμα BLUE STAR.

Στις 3 Οκτωβρίου 2007 αλλάζει το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εκδότριας με την αγορά από την «MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (MIG) άμεσα και έμμεσα, του 51,64% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, από τους παλαιούς βασικούς μετόχους της Εταιρείας.

Στις 23 Οκτωβρίου 2007 υποβάλλεται από τη «MIG SHIPPING S.A.» (100% θυγατρική της MIG) υποχρεωτική Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Εκδότριας καθώς και της θυγατρικής της εταιρείας «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.». Μετά τη λήξη της διαδικασίας των Δημοσίων Προτάσεων, τον

Ιανουάριου του 2008 η MIG και η κατά 100% θυγατρική της «MIG SHIPPING S.A.» κατέχουν συνολικά μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 91,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας.

Τον Οκτώβριο του 2008, παραλαμβάνεται από τα ναυπηγεία Nuovi Cantieri Aruania, Ιταλίας, το νεότευκτο πλοίο Ro- Pax SUPERFAST I.

Τον Δεκέμβριο του 2008, οι εταιρείες «SUPERFAST FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» και «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» συγχωνεύονται με την Εκδότρια, με απορρόφηση της πρώτης και της δεύτερης από την τρίτη.

Τον Μάρτιο του 2009, η Superfast Ferries ξεκινάει τη γραμμή Πειραιάς-Ηράκλειο.

Τον Ιούνιο του 2009, η Attica ανακοινώνει τη συμφωνία με τα ναυπηγεία Daewoo Shipbuilding and Marine Engineering Co. Ltd. (DSME) της Ν. Κορέας, για τη ναυπήγηση δύο νέων επιβατηγών-οχηματαγωγών πλοίων στις γραμμές της ακτοπλοΐας.

Τον Οκτώβριο του 2009, παραλαμβάνεται από τα ναυπηγεία Nuovi Cantieri Aruania, Ιταλίας, το νεότευκτο πλοίο Ro-Pax SUPERFAST II.

Τον Απρίλιο του 2010, η BLUE STAR ξεκινάει δρομολόγια στη γραμμή Πειραιάς-Χανιά, εδραιώνοντας την παρουσία του Ομίλου στην Κρήτη.

Τον Οκτώβριο του 2011, ο Όμιλος Attica παραλαμβάνει το νεότευκτο πλοίο Ro-Pax BLUE STAR DELOS που ναυπηγήθηκε στα ναυπηγεία Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd, Ν. Κορέας.

Τον Μάιο του 2011, η Attica και η ANEK LINES υπογράφουν συμφωνία για την εκτέλεση συνδυασμένων δρομολογίων από πλοία των δύο εταιρειών στη διεθνή γραμμή Πάτρα-Ηγουμενίτσα-Ανκόνα και στην ακτοπλοϊκή γραμμή Πειραιάς-Ηράκλειο.

Τον Ιούνιο του 2012 ο Όμιλος Attica παραλαμβάνει το νεότευκτο πλοίο Ro-Pax BLUE STAR PATMOS, που ναυπηγήθηκε στα ναυπηγεία Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd, Κορέας.

Τον Οκτώβριο του 2014 ανακοινώνεται η διεύρυνση της συνεργασίας της Attica με την ANEK LINES, για την εκτέλεση συνδυασμένων δρομολογίων από πλοία των δύο εταιρειών στις γραμμές Ελλάδας-Ιταλίας, συνδέοντας τα λιμάνια της Πάτρας, Ηγουμενίτσας και Κέρκυρας με τα λιμάνια του Μπάρι, της Ανκόνα και της Βενετίας, καθώς και στις ακτοπλοϊκές γραμμές της Κρήτης, συνδέοντας το λιμάνι του Πειραιά με το Ηράκλειο και τα Χανιά.

Τον Ιούνιο του 2016 η Attica και η Τράπεζα «BMCE Bank Of Africa Group» («BMCE») του Μαρόκου, ανακοινώνουν την επίτευξη συμφωνίας για την εκμετάλλευση θαλασσίων γραμμών μεταξύ του Μαρόκου και της ηπειρωτικής Ευρώπης, μέσω της νεοσυσταθείσας εταιρείας «AFRICA MOROCCO LINKS» – «AML». Ο Όμιλος Attica συμμετέχει στη νέα εταιρεία με ποσοστό 49%, ενώ 51% ελέγχεται από τη μαροκινή τράπεζα BMCE.

Εντός του άεξαμήνου 2018 ολοκληρώθηκε η απόκτηση ποσοστού 98,83% του μετοχικού κεφαλαίου της HSW. Οι σημαντικότεροι σταθμοί στην ολοκλήρωση της εξαγοράς ήταν οι εξής:

Τον Απρίλιο 2018, με την υπ' αριθμ. 658/2018 ομόφωνη απόφαση της Ολομέλειας της Επιτροπής Ανταγωνισμού, εγκρίθηκε η γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορούσε στην απόκτηση αποκλειστικού ελέγχου από την Attica επί της HSW. Η εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Ανταγωνισμού λήφθηκε μετά την ανάληψη δεσμεύσεων από τον Όμιλο, οι οποίες κατά την κρίση της Επιτροπής ήταν κατάλληλες, επαρκείς και ανάλογες για να διασφαλίσουν συνθήκες υγιούς ανταγωνισμού στην Ελληνική Ακτοπλοΐα. Οι δεσμεύσεις περιγράφηκαν αναλυτικά στο από 26.04.2018 Δελτίο Τύπου που εξέδωσε η Επιτροπή Ανταγωνισμού (<https://www.epant.gr/?AspxAutoDetectCookieSupport=1>).

Στο τέλος Μαΐου 2018, ο Όμιλος ολοκλήρωσε τη διαδικασία εξαγοράς πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της HSW στα πλαίσια υλοποίησης της από 11.08.2017 συμφωνίας με την Τράπεζα Πειραιώς και έτερο μέτοχο μειοψηφίας της HSW, για την εξαγορά συνολικά 37.789.833 μετοχών της HSW έναντι συνολικού τιμήματος €69,07 εκατ. Μέρος του τιμήματος ανερχόμενο σε €25,61 εκατ. καταβλήθηκε τοις μετρητοίς από ίδια διαθέσιμα της Attica, ενώ το υπολειπόμενο οφειλόμενο ποσό προς τους πωλητές ύψους €43,46 εκατ. συμφωνήθηκε να εξοφληθεί με την παράδοση σε αυτούς συνολικά 24.145.523 νέων μετοχών της Attica.

Με την από 26.06.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Attica κατά ποσό €7.243.656,90 με την έκδοση 24.145.523 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 και τιμής διάθεσης €1,80 εκάστη, με κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.» και ενός ακόμη μετόχου της μειοψηφίας της ΗSW. Αποφασίσθηκε επίσης η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων σε αυτήν την αύξηση προκειμένου οι νέες μετοχές να διατεθούν στους μετόχους της ΗSW. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης υλοποιήθηκε και οι νέες μετοχές εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. στις 31 Ιουλίου 2018. Σημειώνεται ότι η Attica κατείχε ήδη, μέσω της 100% θυγατρικής της εταιρείας Blue Star Ferries NAE, ποσοστό 1,61% του μετοχικού κεφαλαίου της ΗSW, με αποτέλεσμα ο συνολικός αριθμός μετοχών που κατείχε πλέον ο Όμιλος Attica, μετά την παραπάνω εξαγορά, να ανέλθει σε 39.039.833 μετοχές, ήτοι ποσοστό 50,30% του μετοχικού κεφαλαίου της ΗSW.

Εντός του Ιουνίου 2018, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την απόκτηση πρόσθετου ποσοστού 48,53% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΗSW σε υλοποίηση της από 26.10.2017 συμφωνίας με την εταιρεία «Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε.» για την εξαγορά συνολικά 37.667.504 μετοχών της ΗSW έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς €78,5 εκατ. Στο πλαίσιο της ίδιας συμφωνίας, η Attica προέβη στην πώληση του πλοίου SUPERFAST XII σε εταιρεία του Ομίλου Grimaldi έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς €74,5 εκατ. και η ΗSW στην πώληση του πλοίου HIGHSPEED 7 στην Minoan Lines έναντι τιμήματος τοις μετρητοίς €25 εκατ.

Κατά τη διάρκεια του β' εξαμήνου του 2018 και αρχές του 2019, ο Όμιλος προχώρησε στην υλοποίηση της λειτουργικής ενσωμάτωσης της νεοαποκτηθείσας ΗSW. Κύρια έργα της λειτουργικής ενσωμάτωσης αποτέλεσαν:

- Η ένταξη του στόλου των πλοίων της ΗSW στον Όμιλο και η επιχειρησιακή αναδιάταξή του βάσει των αναγκών της εγχώριας αγοράς καθώς και των σχετικών προβλέψεων της εγκριτικής της εξαγοράς απόφασης της Επιτροπής Ανταγωνισμού.
- Η αξιολόγηση, ενοποίηση των πληροφοριακών συστημάτων, εφαρμογών και διαδικασιών και η μετάπτωσή τους στα πληροφοριακά συστήματα και διαδικασίες λειτουργίας της Attica.
- Η αναδιάταξη επιχειρησιακών μονάδων του Ομίλου, όπου κρίθηκε απαραίτητο.

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω ενεργειών, η διαχείριση των εργασιών των θυγατρικών της Attica Group γίνεται πλέον κάτω από ενιαία διοικητική δομή.

Τον Δεκέμβριο του 2018 η Attica αναχρηματοδότησε μεγάλο μέρος του τραπεζικού δανεισμού της. Ειδικότερα, προέβη στην οικειοθελή προπληρωμή στην Fortress Investment Group του ομολογιακού δανείου που είχε εκδώσει στις 05.08.2014 η θυγατρική της εταιρεία BLUE STAR, έναντι ποσού €105,4 εκατ. εκ των οποίων ποσό €87,0 εκατ. αφορά την προπληρωμή του ανταλλάξιμου ομολογιακού δανείου έτσι ώστε να μη λάβει χώρα η μετατροπή του σε μετοχές της Εταιρείας. Η προπληρωμή του ποσού των €105,4 εκατ. πραγματοποιήθηκε με την ανάληψη νέου δανεισμού που έλαβε ο Όμιλος Attica με σημαντικά χαμηλότερο κόστος. Πληροφορίες σχετικά με τις δανειακές συμβάσεις του Ομίλου παρατίθενται στην ενότητα 3.16.2 «Δανειακές Συμβάσεις».

Η Εκδότηρα κατατάσσεται, σύμφωνα με την ταξινόμηση των Κλάδων Οικονομικής Δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ 2003) της Ε.Σ.Υ.Ε. στον κωδικό 741.5 περί Δραστηριοτήτων Διαχείρισης Ελεγχουσών Εταιρειών. Η κύρια δραστηριότητα των θυγατρικών του Ομίλου Attica υπάγεται στον κλάδο 611.0 «Θαλάσσιες και Ακτοπλοϊκές Μεταφορές».

Δεν υφίσταται κάποιο πρόσφατο γεγονός που αφορά ειδικά την Εκδότηρα και τον Όμιλο και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την εκτίμηση της φερεγγυότητάς της.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας αναφορικά με τυχόν πρόσφατο γεγονός που αφορά ειδικά την Εκδότηρα και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την εκτίμηση της φερεγγυότητάς της, έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.7 Επενδύσεις

3.7.1 Τρέχουσες Επενδύσεις

Ο Όμιλος, κατά την περίοδο 01.01.2019 - 31.05.2019, δεν πραγματοποίησε σημαντικές επενδύσεις, με εξαίρεση τη συμφωνία για την απόκτηση του φορτηγού οχηματαγωγού (Φ/ΓΟ/Γ) πλοίου Anglia Seaways από την εταιρεία DFDS, έναντι συνολικού τιμήματος €12.050.000 τοις μετρητοίς. Το πλοίο, έτους κατασκευής 2000, έχει ολικό μήκος 142,5 μέτρα, υπηρεσιακή ταχύτητα 17,5 κόμβων, μεταφορική ικανότητα 1.680 μέτρων φόρτωσης ή 120 ασυνόδευτων φορτηγών οχημάτων με δυνατότητα μεταφοράς ειδικών φορτίων. Αγοράστρια εταιρεία είναι η 100% θυγατρική εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ FERRIES NAE και η παραλαβή του πλοίου πραγματοποιήθηκε στις 3 Ιουλίου 2019. Το πλοίο μετονομάστηκε σε Blue Carrier 1.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.7.2 Σκοπούμενες Επενδύσεις

Ο Όμιλος σκοπεύει να διαθέσει ποσό €25,9 εκατ. περίπου για την αγορά και εγκατάσταση εξειδικευμένου εξοπλισμού πλυντρίδων καυσαερίων (scrubbers), ήτοι συσκευών για τη μείωση των αέριων εκπομπών και ειδικά όξινων αερίων (SOx), σε επιλεγμένα πλοία των Θυγατρικών (όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα, βλ. σχετικά ενότητα 4.2.2.2 «*Όροι του ΚΟΔ*») της Εκδότριας, έως το τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2021, αναλόγως της διαθεσιμότητας του κατασκευαστή. Οι ανωτέρω επενδύσεις αναβάθμισης εκτιμάται ότι θα δώσουν στον Όμιλο τη δυνατότητα απορρόφησης μέρους του σημαντικά υψηλότερου κόστους καυσίμου χαμηλής περιεκτικότητας σε θείο επί του συνόλου του στόλου του, και συνεπώς θα συμβάλλουν στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς του.

Οι εν λόγω επενδύσεις θα πραγματοποιηθούν μέσω αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου σε θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, όπως αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «*Λόγοι του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων*» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Δεν υφίστανται άλλες επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον ο Όμιλος για τις οποίες τα διοικητικά του όργανα έχουν ήδη αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.8 Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου

3.8.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με διακριτικό τίτλο «Attica Group» είναι αμιγώς εταιρεία συμμετοχών. Η Εταιρεία μέσω των θυγατρικών της εταιρειών δραστηριοποιείται στην επιβατηγό ναυτιλία. Ειδικότερα, η Attica αποτελεί τη μητρική εταιρεία πλοιοκτητριών και εταιρειών διαχείρισης επιβατηγών πλοίων και ταχυπλόων, που πραγματοποιούν ακτοπλοϊκά δρομολόγια στην Ελλάδα (Κυκλάδες, Δωδεκάνησα, Κρήτη, Β. Αιγαίο, Σαρωνικό και Σποράδες) και στην γραμμή σύνδεσης Ελλάδα - Ιταλία (Αδριατική).

Ο στόλος του Ομίλου Attica, πριν την εξαγορά της HSW, αριθμούσε 11 ιδιόκτητα επιβατηγά οχηματαγωγά πλοία (πλέον ενός και συγκεκριμένα του SUPERFAST XII, το οποίο πουλήθηκε στον όμιλο Grimaldi στα πλαίσια της ίδιας συμφωνίας για την εξαγορά της HSW, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην ενότητα 3.6.1 Σύνομο Ιστορικό και Ανάπτυξη) και 1 πλοίο με μακροχρόνια ναύλωση (BLUE GALAXY), υπό τα εμπορικά σήματα «Superfast Ferries» και «Blue Star Ferries». Μετά την εξαγορά της HSW, προστέθηκαν στον στόλο του Ομίλου 17 ακόμη πλοία, εκ των οποίων 8 συμβατικά επιβατηγά οχηματαγωγά και 9 ταχύπλοα, υπό το εμπορικό σήμα «Hellenic Seaways» (HSW). Επιπλέον, στις 3 Ιουλίου 2019, ο Όμιλος απέκτησε ένα φορτηγό οχηματαγωγό πλοίο, το Anglia Seaways, το οποίο μετονομάστηκε σε BLUE CARRIER 1 και θα ξεκινήσει τα δρομολόγια του στις γραμμές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, στην ελληνική ακτοπλοΐα. Συνεπώς, ο στόλος του Ομίλου Attica αποτελείται σήμερα από 30 πλοία, εκ των οποίων τα 20 είναι συμβατικά επιβατηγά - οχηματαγωγά πλοία, τα 9 ταχύπλοα και το ένα φορτηγό οχηματαγωγό. Όλα τα παραπάνω πλοία είναι εγγεγραμμένα στο ελληνικό νηολόγιο.

Ειδικότερα, σήμερα, τα πλοία του Ομίλου δραστηριοποιούνται:

α) στην Αδριατική θάλασσα, στις γραμμές Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Ανκόνα και Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Μπάρι με ενδιάμεση προσέγγιση στο λιμάνι της Κέρκυρας κατά τους θερινούς μήνες. Τα δρομολόγια εκτελούνται από 3 πλοία του Ομίλου σε κοινοπραξία με την ANEK LINES.

β) στην Ελληνική Ακτοπλοΐα, στις γραμμές:

- Κυκλάδων όπου τα δρομολόγια εκτελούνται από 4 συμβατικά πλοία και 3 ταχύπλοα. Επιπλέον πλοία του Ομίλου είναι διερχόμενα από τις Κυκλάδες, στα πλαίσια των δρομολογίων τους προς Δωδεκάνησα και Ικαρία-Σάμο.
- Δωδεκανήσων, όπου τα δρομολόγια εκτελούνται από 3 συμβατικά πλοία.
- Πειραιάς - Ηράκλειο, Κρήτης, όπου εκτελεί καθημερινά δρομολόγια ένα πλοίο του Ομίλου (Γραμμή σε κοινοπραξία με την ANEK).
- Πειραιάς - Χανιά Κρήτης, όπου εκτελεί καθημερινά δρομολόγια ένα πλοίο του Ομίλου (Γραμμή σε κοινοπραξία με την ANEK).
- Σαρωνικού, όπου τα δρομολόγια εκτελούνται από 5 ταχύπλοα.
- Σποράδων, όπου τα δρομολόγια εκτελούνται κατά κύριο λόγο από 1 συμβατικό πλοίο και 1 ταχύπλοο.
- Ικαρίας - Σάμου, όπου τα δρομολόγια εκτελούνται κυρίως από 1 συμβατικό πλοίο.
- Β. Αιγαίου (από Πειραιά, Λαύριο & Καβάλα) για Ψαρά, Οινούσες, Χίο, Μυτιλήνη, Άγιο Ευστράτιο, Λήμνο, όπου τα δρομολόγια εκτελούνται συνήθως από 4 συμβατικά πλοία.

Ακολούθως παρουσιάζονται οι γραμμές που δραστηριοποιούνται τα πλοία του Ομίλου:

Γραμμές Ελλάδος - Ιταλίας

- Η γραμμή Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Ανκόνα εξυπηρετείται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με καθημερινές αναχωρήσεις με ένα πλοίο, σε κοινοπραξία με τα πλοία της ANEK LINES.

- Η γραμμή Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Κέρκυρα – Μπάρι εξυπηρετείται καθ' όλη τη διάρκεια του έτους (με εξαίρεση το λιμάνι της Κέρκυρας που εξυπηρετείται μόνο του θερινούς μήνες), με καθημερινές αναχωρήσεις με δύο πλοία.

Γραμμές Ελληνικής Ακτοπλοΐας

- Πειραιάς - Σύρος - Τήνος - Μύκονος με ένα πλοίο, εκτελώντας καθημερινά δρομολόγια για όλο το έτος.
- Πειραιάς - (Κυκλάδες) - (Πάτμος) - (Λέρος) - Κως - Ρόδος με δύο πλοία εκτελώντας καθημερινά δρομολόγια.
- Πειραιάς - (Κυκλάδες) - Κως - Νίσυρος - Τήλος - Ρόδος - (Λειψοί), (Σύμη), (Κάρπαθος), (Καστελλόριζο), εκτελώντας δρομολόγια με ένα πλοίο.
- Πειραιάς - Σύρος - Μύκονος - Εύδηλος (Ικαρία) - Καρλόβασι (Σάμου) - Βαθύ (Σάμου) - Χίος - Μυτιλήνη - Λήμνος – Καβάλα, με ένα πλοίο, εκτελώντας δρομολόγια για όλο το έτος.
- Πειραιάς - Χίος - Μυτιλήνη με δύο πλοία, εκτελώντας δρομολόγια για όλο το έτος.
- Πειραιάς - Πάρος - Νάξος – (Ίος) - Σαντορίνη με δύο πλοία.
- Πειραιάς - Μύκονος - Πάτμος - Άγιος Κήρυκος (Ικαρία) - Φούρνοι – Βαθύ (Σάμου) - Χίος - Μυτιλήνη - Λήμνος - Καβάλα με ένα πλοίο.
- Λαύριο - Κέα - Κύθνος - Σύρος - Τήνος - Άνδρος - Πάρος - Νάξος - Ίος - Σίικινος - Φολέγανδρος - Κίμωλος - Μήλος - Σέριφος - Σίφνος με ένα πλοίο, εκτελώντας δρομολόγια για όλο το έτος.
- Λαύριο - Άγιος Ευστράτιος - Λήμνος Καβάλα με ένα πλοίο, εκτελώντας δρομολόγια για όλο το έτος.
- Βόλος - Σκιάθος - Σκόπελος - Αλόνησος με ένα πλοίο.
- Πειραιάς - Πάρος - Νάξος - Κουφονήσι - με ένα ταχύπλοο επιβατηγό/οχηματαγωγό πλοίο.
- Πειραιάς - Ίος - Σαντορίνη με ένα ταχύπλοο επιβατηγό/οχηματαγωγό πλοίο.
- Ραφήνα - Τήνος - Μύκονος – Πάρος - Νάξος - Ίος – Σαντορίνη.
- Πειραιάς - Αίγινα - Αγκίστρι και Πειραιάς - Πόρος - Ύδρα - Ερμιόνη - Σπέτσες - Πόρτο Χέλι με 5 ταχύπλοα, εκτελώντας δρομολόγια για όλο το έτος.

Επίσης, από τον Ιούνιο 2016, ο Όμιλος Attica δραστηριοποιείται από κοινού με τράπεζα του Μαρόκου με την επωνυμία BMCE (Banque Marocaine du Commerce Extérieur), στην εκμετάλλευση θαλάσσιων γραμμών μεταξύ του Μαρόκου και της ηπειρωτικής Ευρώπης, μέσω της συγγενούς εταιρείας AFRICA MOROCCO LINKS (AML), η οποία εκτελεί δρομολόγια στη γραμμή Tanger Med (Μαρόκο) – Algeciras (Ισπανία) με τα πλοία MOROCCO STAR, και από το καλοκαίρι του 2019 με το MOROCCO SUN, καθώς και με άλλα πλοία μέσω εποχιακών ναυλώσεων, υπό το εμπορικό σήμα «Africa Morocco Links» (AML).

Στον Όμιλο λειτουργούν οι ακόλουθες κοινοπραξίες εσόδων:

- Κ/Ξ BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. & ΣΙΑ. Αποτελεί κοινοπραξία εσόδων με συμμετέχουσες τις εταιρείες BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε., ATTICA FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε και ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.
- Κ/Ξ ANEK SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC & ΣΙΑ. Αποτελεί κοινοπραξία στις γραμμές της Κρήτης και της Αδριατικής εταιρειών του Ομίλου και της εταιρείας ANEK. Η Attica συμμετέχει, μέσω θυγατρικών της, στην κοινοπραξία και διαθέτει για τα δρομολόγια πέντε πλοία.

Οι Κοινοπραξίες έχουν ως σκοπό τον συντονισμό των πλοιοκτητριών εταιρειών που συμμετέχουν σε αυτές για την από κοινού εξυπηρέτηση των γραμμών στις οποίες δραστηριοποιείται κάθε Κοινοπραξία.

Ειδικότερα οι Κοινοπραξίες είναι υπεύθυνες, βάσει συμβάσεων με τις πλοιοκτήτριες εταιρείες, για τα έσοδα και τα κοινά έξοδα των πλοίων που εκτελούν τους πλόες. Στο τέλος κάθε μήνα η κάθε Κοινοπραξία μεταφέρει στα κοινοπρακτούντα μέλη τα έσοδα – έξοδα που πραγματοποιήθηκαν για λογαριασμό τους, όπως αυτά προβλέπονται στις συναφθείσες συμβάσεις. Περισσότερες πληροφορίες για τις Κοινοπραξίες περιλαμβάνονται στην ενότητα 3.16.1 «Συμβάσεις Κοινοπραξιών».

Ο Όμιλος διαθέτει βραβεία. Ακολούθως περιγράφονται οι σημαντικότερες διακρίσεις που έχει λάβει ο Όμιλος Attica την τελευταία τριετία:

Most Admired Companies 2018

Στις 20.11.2018 η Attica ανακοίνωσε τη διάκρισή της στις 20 πιο «Αξιοθαύμαστες επιχειρήσεις της Ελλάδας 2018» («Most Admired Companies 2018»), βάσει της μεγαλύτερης έρευνας εταιρικής φήμης που πραγματοποιείται από το περιοδικό FORTUNE σε συνεργασία με την εταιρία παροχής ελεγκτικών, φορολογικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών KPMG.

True Leader

Όμιλος Ηγέτης για τρεις συνεχόμενες χρονιές 2014, 2015, και 2016. Πιο συγκεκριμένα, στις 21.12.2017 ο Όμιλος ανακοίνωσε τη διάκριση του για τρίτη συνεχόμενη χρονιά ως «True Leader», Όμιλος-Ηγέτης, στα πλαίσια του ομώνυμου θεσμού της ICAP Group. Η ICAP Group, από το 2011, αναδεικνύει τις Εταιρίες και τους Ομίλους – Ηγέτες βασιζόμενη σε τέσσερα μετρήσιμα κριτήρια, ήτοι Κερδοφορία, Αύξηση Προσωπικού, υψηλή Πιστοληπτική Ικανότητα (ICAP Score) και κορυφαία θέση στον Κλάδο.

Tourism Awards

2019: ο Όμιλος έλαβε πέντε βραβεία στα Tourism AWARDS 2019 που διοργανώθηκαν από την Boussias Communications και αφορούσαν την προηγούμενη χρήση 2018, ως ακολούθως:

- Gold βραβείο στην κατηγορία «Καινοτόμο Concept» – Eurail – Interrail Greek islands pass 5 προορισμών εσωτερικού,
- Gold βραβείο στην κατηγορία «On Line Strategy» – Online Performance Marketing SUPERFAST FERRIES,
- Silver βραβείο στην κατηγορία «Προγράμματα Επιβράβευσης» – Πρόγραμμα Επιβράβευσης SEASMILES,
- Silver βραβείο στην κατηγορία «Storytelling Experience» – Ενέργεια «Η Αθέατη Ομορφιά του Αιγαίου» BLUE STAR FERRIES,
- Silver βραβείο στην κατηγορία «Social Media Presence» – Social Media της HELLENIC SEAWAYS.

2018: ο Όμιλος έλαβε τριπλή διάκριση στα Tourism AWARDS 2018 που διοργανώθηκαν από την Boussias Communications και αφορούσαν την προηγούμενη χρήση 2017. Ειδικότερα η Attica βραβεύτηκε ως ακολούθως:

- Gold βραβείο στην κατηγορία «Υποστήριξη τοπικών κοινοτήτων / Δράσεις ΕΚΕ» – Συνολική Κοινωνική Προσφορά,
- Silver βραβείο στην κατηγορία «Technology enhanced experience» - Υπηρεσία @sea Infotainment Platform,
- Silver βραβείο στην κατηγορία «Προγράμματα Επιβράβευσης» - Πρόγραμμα Επιβράβευσης Πελατών SEASMILES.

Loyalty Awards

2019: Gold βραβείο στα LOYALTY AWARDS 2019 που διοργανώθηκαν από την Boussias Communications και η βράβευση αφορούσε την προηγούμενη χρήση 2018. Ειδικότερα, η Attica βραβεύτηκε με το χρυσό βραβείο στην κατηγορία Best in Loyalty & Engagement (Travel) για το πρόγραμμα επιβράβευσης Seasmiles.

2018: Silver βραβείο στα LOYALTY AWARDS 2018 που διοργανώθηκαν από την Boussias Communications και η βράβευση αφορούσε την προηγούμενη χρήση 2017. Ειδικότερα, η Attica βραβεύτηκε με το silver βραβείο στην κατηγορία Best in Loyalty & Engagement (Travel).

Greek Hospitality Awards

2019: Χρυσό βραβείο στα GREEK HOSPITALITY AWARDS 2019 στην κατηγορία «Καλύτερη Ελληνική Ακτοπλοϊκή Εταιρεία» για τη χρήση 2018, που διοργανώθηκαν από Ethos Media.

Όλα τα παραπάνω βραβεία έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και ειδικότερα στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση:

<https://www.attica-group.com/el/%CE%BF-%CF%8C%CE%BC%CE%B9%CE%BB%CE%BF%CF%82-attica/%CE%B2%CF%81%CE%B1%CE%B2%CE%B5%CE%AF%CE%B1.html>

3.8.2 Δίκτυο Πωλήσεων

Διεθνείς Γραμμές

Το Δίκτυο πωλήσεων του Ομίλου Attica για τις διεθνείς γραμμές επεκτείνεται σε όλο τον κόσμο και υποστηρίζεται από 32 Κεντρικούς Αντιπροσώπους (Premium Sales Agents) στις κυριότερες αγορές και λιμενικούς πράκτορες στα λιμάνια αναχώρησης των πλοίων. Επιπλέον, ως πλήρες μέλος της Διεθνούς Ένωσης Σιδηροδρόμων (UIC), καθώς και όλων των Ευρωπαϊκών Σιδηροδρομικών Οργανισμών για τη θαλάσσια μεταφορά επιβατών, οι υπηρεσίες της διατίθενται σε 90 χώρες.

Το σύστημα κρατήσεων της Attica συνδέεται με τα διεθνή δίκτυα κρατήσεων, μέσω των οποίων συνδέονται on-line περισσότερα από 10.000 ταξιδιωτικά γραφεία σε όλο τον κόσμο, προσφέροντας στους πελάτες άμεσες και ολοκληρωμένες υπηρεσίες.

Στόχος του Ομίλου είναι η διαρκής αναζήτηση νέων αγορών και προκλήσεων, ώστε να επεκτείνει τις συνεργασίες του, αυξάνοντας ταυτόχρονα τις πωλήσεις. Ο Όμιλος, κάνοντας χρήση όλων των εργαλείων marketing, επικοινωνεί με το δίκτυο των συνεργατών και τους ενημερώνει και καθοδηγεί για την εμπορική πολιτική, καθώς και για τις δραστηριότητες και τα νέα προϊόντα των εταιρειών του Ομίλου. Παράλληλα, επενδύοντας σε νέα μέσα και τεχνολογίες, ο Όμιλος προωθεί τις πωλήσεις εισιτηρίων on-line, μέσω της δικής του ιστοσελίδας, αλλά και των συνεργατών του, πετυχαίνοντας αυξανόμενες πωλήσεις κάθε χρόνο.

Επίσης, συμμετέχει στις κυριότερες εκθέσεις Τουρισμού και Μεταφορών στην Ευρώπη, προβάλλοντας τα προγράμματα και τις υπηρεσίες που προσφέρει.

Ελληνική Ακτοπλοΐα

Η Attica, μέσω της BLUE STAR και της HSW, δραστηριοποιείται στις Ελληνικές Ακτοπλοϊκές Γραμμές.

Το Δίκτυο Πωλήσεων Εσωτερικού του Ομίλου είναι εξαιρετικά ανεπτυγμένο. Σε κάθε λιμάνι αναχώρησης ο Όμιλος διατηρεί λιμενικούς πράκτορες, οι οποίοι συνδέονται on-line με το κεντρικό σύστημα κρατήσεων, ενώ μέσω συστημάτων CRS, ταξιδιωτικά γραφεία στην Ελλάδα και το εξωτερικό, τα οποία αριθμούν σε περισσότερα από 10.000, όπως ήδη προαναφέρθηκε, έχουν τη δυνατότητα να κάνουν κρατήσεις στο κεντρικό σύστημα κρατήσεων του Ομίλου.

Μέσω των ιστοσελίδων www.bluestarferries.com και www.hsw.gr ο Όμιλος διαθέτει ένα ακόμη κανάλι επικοινωνίας με τους πελάτες του, μέσω του οποίου προωθεί τις πωλήσεις εισιτηρίων.

Σημειώνεται ότι οι εισπράξεις των ναύλων ποικίλουν ανάλογα με την κατηγορία πελατών και τις γραμμές που δραστηριοποιούνται τα πλοία του Ομίλου. Ειδικότερα, το μεγαλύτερο ποσοστό πελατών – πρακτορείων του Ομίλου λειτουργούν με τη μέθοδο των προκαταβολών ενώ οι κεντρικοί λιμενικοί πράκτορες λειτουργούν επί πιστώσει και ο μέσος όρος είσπραξης των απαιτήσεων εξαρτάται από τη γραμμή που εξυπηρετούν.

3.8.3 Μεταφορικό Έργο Ομίλου Attica και Αγορές

Στους Διεθνείς Πλόες (Αδριατική Θάλασσα) και ειδικότερα στις γραμμές Πάτρα - Ηγουμενίτσα - Ανκόνα και Πάτρα – Ηγουμενίτσα - Μπάρι, ο Όμιλος Attica δραστηριοποιήθηκε με τρία πλοία κατά τις χρήσεις 2017 και 2018.

Τα υπόλοιπα πλοία του Ομίλου δραστηριοποιήθηκαν στην Ελληνική Ακτοπλοΐα και ειδικότερα στις γραμμές των Κυκλάδων, των Δωδεκανήσων, της Κρήτης (σε κοινοπραξία με την «Ανώνυμη Ναυτιλιακή Εταιρεία Κρήτης Α.Ε.» - ANEK), του Β.Α. Αιγαίου και με την απόκτηση της HSW στις γραμμές του Σαρωνικού και των Σποράδων.

Βάσει στοιχείων της Εταιρείας το μεταφορικό έργο στους Διεθνείς πλόες (γραμμές της Αδριατικής Θάλασσας) στη χρήση 2018 ανήλθε σε 420.971 επιβάτες, 93.488 ΙΧ οχήματα και 103.368 φορτηγά οχήματα. Σε σύγκριση με τη χρήση 2017 το μεταφορικό έργο αυξήθηκε κατά 2,9% στους επιβάτες, κατά 5,0% στα ΙΧ οχήματα και κατά 5,0% στα φορτηγά οχήματα.

Αντίστοιχα, βάσει στοιχείων της Εταιρείας, στις γραμμές της Ελληνικής Ακτοπλοΐας ο Όμιλος το 2018 μετέφερε 6.235.480 επιβάτες (αύξηση 67,4% σε σχέση με το 2017), 859.864 Ι.Χ. οχήματα (αύξηση 57,2% σε σχέση με το 2017), και 259.124 φορτηγά οχήματα (αύξηση 28,2% σε σχέση με το 2017).

Αναλυτικά, στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται το μεταφορικό έργο του Ομίλου Attica κατά τις χρήσεις 2017 και 2018:

Μεταφορικό Έργο 2017	Έτος 2017	Ελληνική Ακτοπλοΐα	Αδριατική Θάλασσα
Φορτηγά	300.614	202.165	98.449
Επιβάτες	4.133.175	3.724.008	409.167
Λοιπά οχήματα	635.825	546.835	88.990

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

Μεταφορικό Έργο 2018	Έτος 2018	Ελληνική Ακτοπλοΐα	Αδριατική Θάλασσα
Φορτηγά	362.492	259.124	103.368
Επιβάτες	6.656.451	6.235.480	420.971
Λοιπά οχήματα	953.352	859.864	93.488

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

3.8.4 Ανάλυση Ενοποιημένου Κύκλου Εργασιών

Ο Όμιλος Attica δραστηριοποιείται στην επιβατηγό ναυτιλία σε διάφορες γεωγραφικές περιοχές. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου Attica αφορά κατά κύριο λόγο τους ναύλους, καθώς και πωλήσεις που πραγματοποιούνται επί των πλοίων. Η γεωγραφική κατάτμηση της δραστηριότητας του Ομίλου διακρίνεται σε δραστηριότητα α) στις Ελληνικές Ακτοπλοϊκές Γραμμές και β) σε Διεθνείς Πλόες.

Τα πλοία του Ομίλου Attica εξυπηρετούν τους επιβάτες και τα Ι.Χ. οχήματα, που αποτελούν ουσιαστικά την τουριστική κίνηση, καθώς και τα φορτηγά αυτοκίνητα που διακινούν την εμπορευματική κίνηση.

Η τουριστική κίνηση χαρακτηρίζεται από έντονη εποχικότητα με υψηλότερη κίνηση τους μήνες Ιούλιο έως Σεπτέμβριο και χαμηλότερη για τους μήνες Νοέμβριο έως Φεβρουάριο. Αντίθετα, η εμπορευματική κίνηση εμφανίζεται κατανεμημένη καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με πολύ μικρότερη εποχικότητα, ανάλογα με τις ανάγκες που προκύπτουν στην νησιωτική χώρα αφενός και στην αύξηση ή μείωση των εξαγωγών στην γραμμή της Αδριατικής.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των ενοποιημένων πωλήσεων κατά τις χρήσεις 2017 και 2018:

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2017 (ποσά σε χιλ. €)*

Γεωγραφικός Τομέας	Ελληνική Ακτοπλοΐα	Διεθνείς Πλόες	Σύνολο	% επί του συνόλου
Ναύλοι	176.242	83.594	259.836	95,69%
Πωλήσεις επί πλοίων	7.208	4.497	11.705	4,31%
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	183.450	88.091	271.541	100,00%

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018 (με συγκριτικές πληροφορίες για το 2017), ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2018 (ποσά σε χιλ. €)*

Γεωγραφικός Τομέας	Ελληνική Ακτοπλοΐα	Διεθνείς Πλόες	Σύνολο	% επί του συνόλου
Ναύλοι	266.732	83.893	350.625	95,96%
Πωλήσεις επί πλοίων	10.093	4.683	14.776	4,04%
Σύνολο Κύκλου Εργασιών	276.825	88.576	365.401	100,00%

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018, ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Τα έσοδά τους προέρχονται κυρίως από την είσπραξη ναύλων και δευτερευόντως από την λειτουργία των καταστημάτων εντός των πλοίων. Όπως παρουσιάζεται στον πίνακα ανωτέρω, ποσοστό της τάξης του 96% περίπου των πωλήσεων του Ομίλου Attica προέρχεται από τους ναύλους.

Στα έσοδα από ναύλους εσωτερικού συμπεριλαμβάνονται οι επιδοτήσεις για εκτέλεση δρομολογίων γραμμών εσωτερικού Δημόσιας Υπηρεσίας (όπως ορίζεται ως «σύμβαση ανάθεσης δημόσιας υπηρεσίας» στον ΕΚ 3577/92 αρ. 4 και προβλέπονται στην ελληνική νομοθεσία βάσει του άρθρου 8 ν.2932/2001) συνολικού ύψους €23.874 χιλ. για τη χρήση 2018 και €11.683 χιλ. για τη χρήση 2017.

Κατά τη χρήση 2018, όσον αφορά στην Ελληνική Ακτοπλοΐα ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε στις γραμμές των Κυκλάδων, της Δωδεκανήσου, της Κρήτης, του Βορείου Αιγαίου και, μέσω της εξαγορασθείσας εταιρείας HSW από την 1^η Ιουνίου 2018, ενίσχυσε τις υφιστάμενες αγορές του, προσθέτοντας στη δραστηριότητά του τις αγορές του Σαρωνικού και των Σποράδων. Οι Διεθνείς Πλόες αφορούν στις γραμμές Πάτρα - Ηγουμενίτσα – Ανκόνα και Πάτρα - Ηγουμενίτσα – Μπάρι.

Η ενοποίηση της HSW από τον Όμιλο Attica για πρώτη φορά από την 01.06.2018 συνετέλεσε κατά κύριο λόγο στην αύξηση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών κατά 26% περίπου το 2018, σε σχέση με το 2017.

Πιο συγκεκριμένα στη χρήση 2018, ο κύκλος εργασιών προέρχεται από την Ελληνική Ακτοπλοΐα σε ποσοστό 76% περίπου (έναντι 68% περίπου το 2017) και από την Αδριατική θάλασσα σε ποσοστό 24% περίπου (έναντι 32% στη χρήση 2017). Η διαφοροποίηση στα ποσοστά αυτά οφείλεται στην ενσωμάτωση για πρώτη φορά της HSW, η οποία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελληνική Ακτοπλοΐα.

Στην Ελληνική Ακτοπλοΐα, ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη χρήση 2018 ανήλθε σε €276.825 χιλ. έναντι €183.450 χιλ. στη χρήση 2017, σημειώνοντας σημαντική αύξηση, κυρίως εξαιτίας της ενοποίησης της HSW, όπως προαναφέρθηκε.

Στους Διεθνείς Πλόες, ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη χρήση 2018 ανήλθε σε 88.576 χιλ. έναντι €88.091 χιλ. στη χρήση 2017 σημειώνοντας μικρή αύξηση. Στον τομέα Διεθνείς Πλόες και στη χρήση 2018 περιλαμβάνονται έσοδα από μισθώσεις πλοίων ύψους €12,2 εκατ. έναντι €18,4 εκατ. τη χρήση 2017.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου Attica αναφορικά με τη γεωγραφική κατανομή των πελατών του για τις χρήσεις 2017 και 2018:

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 2017-2018 (ποσά σε χιλ. €)*				
Γεωγραφική κατανομή πελατών	2017	% επί του συνόλου	2018	% επί του συνόλου
Ελλάδα	242.372	89,26%	327.699	89,68%
Ευρώπη	22.553	8,31%	31.354	8,58%
Τρίτες Χώρες	6.616	2,44%	6.348	1,74%
Σύνολο	271.541	100,00%	365.401	100,00%

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018 (με συγκριτικές πληροφορίες για το 2017), ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.8.5 Συνοπτικά Στοιχεία Κλάδου Ακτοπλοΐας

Στην μελέτη του IOBE «Η συμβολή της επιβατηγού ναυτιλίας στην ελληνική οικονομία» (Νοέμβριος 2017, http://iobe.gr/research_dtl.asp?RID=150, σελίδα 11), παρατίθενται τα κάτωθι στοιχεία για τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Την τριετία 2014-2016 η ζήτηση ακτοπλοϊκών υπηρεσιών στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στους 16 εκατ. Επιβάτες), σημειώνοντας ανάκαμψη της τάξεως του 8% για τη περίοδο 2012 – 2016.

Διακινήθεντες επιβάτες στην ακτοπλοΐα 2006-2016	
Έτος	Επιβάτες σε εκατ.
2006	19,5
2007	20,3
2008	19,7
2009	19,0
2010	18,1
2011	16,5
2012	14,8
2013	14,8
2014	16,0
2015	15,7
2016	16,0

Πηγή: ΕΛΣΤΑΤ, Εκτιμήσεις IOBE

Η ακτοπλοϊκή κίνηση ανέκαμψε το 2014 (+7,7% σε σχέση με το 2013) έπειτα από την πτωτική πορεία την πενταετία 2008 – 2012.

Το 2015 παρατηρείται μικρή μείωση, παρά το γεγονός ότι σημαντικός αριθμός προσφύγων μετακινήθηκε ακτοπλοϊκώς από τα νησιά του Βορειοανατολικού Αιγαίου προς τον Πειραιά.

Το 2016 καταγράφεται άνοδος κατά 1,6% (ή 255 χιλ. επιβάτες) σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Βάσει της ίδιας μελέτης (σελίδα 14) σχετικά με το κλάδο της μεταφοράς οχημάτων η αύξηση είναι πιο έντονη το 2016 συγκριτικά με την επιβατική κίνηση.

Κίνηση οχημάτων στην ακτοπλοΐα	
Έτος	Οχήματα σε εκατ.
2006	3,6
2007	3,8
2008	3,6
2009	3,5
2010	3,3
2011	3,0
2012	2,6
2013	2,6
2014	2,8
2015	2,7
2016	3,0

Σημείωση: Περιλαμβάνει παντός τύπου οχημάτων (ΙΧ, φορτηγά, κ.ά.)

Πηγή: ΕΛΣΤΑΤ, Εκτιμήσεις IOBE

Το 2012 η κίνηση οχημάτων είχε μειωθεί κατά 32% (ή 1,2 εκατ. οχήματα) σε σχέση με το 2007.

Τη διετία 2013-2014 η τάση αυτή αντιστρέφεται με συνέπεια η ζήτηση να εμφανίζει μικρή άνοδο.

Το 2016 καταγράφεται σημαντική άνοδος κατά 13% (ή 341 χιλ. οχήματα) σε σχέση με το 2015 όταν και σημειώθηκε πτώση κατά 4%. Η αύξηση των ΙΧ αποδίδεται στις εκπτώσεις και στην εμπορική πολιτική που ακολούθησαν οι ακτοπλοϊκές επιχειρήσεις.

Για το 2016 η συνεισφορά της επιβατηγού ναυτιλίας στην Ελληνική Οικονομία (βάσει της σχετικής μελέτης σελίδα 71), εκτιμάται σε €16,1 δισ. (9,2% του ΑΕΠ). Αντίστοιχα, σε όρους απασχόλησης η συνεισφορά εκτιμάται σε 9,7% των συνολικών θέσεων εργασίας το 2016 (349 χιλ. θέσεις εργασίας).

Στην από 03.12.2018 έκθεση πιστοληπτικής διαβάθμισης από την εταιρεία με επωνυμία «ICAP Group A.E.», παρατίθενται τα κάτωθι στοιχεία για τον κλάδο και την ανταγωνιστική θέση της Εταιρείας.

«Η ATTICA GROUP κατείχε αθροιστικά με την νεοαποκτηθείσα εταιρεία το 2018 Hellenic Seaways σημαντικό μερίδιο (άνω το 50%) επί του συνολικού κύκλου εργασιών για τα έτη 2016 και 2017 στην εγχώρια αγορά, με τον επόμενο ανταγωνιστή να κατέχει μερίδιο κάτω του 10%. Αντίστοιχα, στην αγορά της Αδριατικής, η ATTICA GROUP κατείχε για το 2016 το 36,1% του κύκλου εργασιών των Ελληνικών εταιρειών επιβατηγού ναυτιλίας που δραστηριοποιήθηκαν στην εν λόγω αγορά. Με βάση τις νεότερες εξελίξεις σχετικά με την εξαγορά της Hellenic Seaways, ο Όμιλος αναμένεται να καταστεί σημαντική δύναμη σε πανευρωπαϊκό επίπεδο.»

Οι ανωτέρω πληροφορίες έχουν αναπαραχθεί πιστά και εξ όσων γνωρίζει η Εταιρεία και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Σημειώνεται ότι η έκθεση της ICAP έχει αναρτηθεί στον ιστότοπο της Εταιρείας: <https://www.attica-group.com/el/ενημέρωση-επενδυτών/ενημερωτικά-δελτία1.html>.

3.8.6 Πληροφορίες για Ειδικούς Εκδότες | Ναυτιλιακές Εταιρείες

Τα πλοία του Ομίλου Attica

Τα πλοία BLUE STAR PATMOS, BLUE STAR 1, BLUE STAR 2, BLUE STAR PAROS, BLUE STAR NAXOS, DIAGORAS και BLUE HORIZON ανήκουν στην 100% θυγατρική εταιρεία BLUE STAR. Το πλοίο BLUE GALAXY είναι ναυλωμένο πλοίο της BLUE STAR. Το BLUE STAR DELOS και το BLUE CARRIER 1 (πρώην Anglia Seaways, το οποίο αποκτήθηκε στις 3 Ιουλίου 2019) ανήκουν στην 100% θυγατρική εταιρεία ATTICA FERRIES NAE.

Τα πλοία SUPERFAST I, SUPERFAST II, και SUPERFAST XI ανήκουν στις 100% θυγατρικές εταιρείες SUPERFAST ONE INC, SUPERFAST TWO INC και SUPERFAST ENDEKA INC, αντίστοιχα.

Τα πλοία HELLENIC HIGHSPEED, HIGHSPEED 4, ARIADNE, ARTEMIS, EXPRESS SKIATHOS, EXPRESS PEGASUS, NISSOS RODOS, NISSOS CHIOS, NISSOS MYKONOS, NISSOS SAMOS, FLYING CAT 3, FLYING CAT 4, FLYING CAT 5, FLYING CAT 6, FLYING DOLPHIN XVII, FLYING DOLPHIN XVIII και FLYING DOLPHIN XXIX ανήκουν στη θυγατρική εταιρεία HSW.

Η Attica Group δραστηριοποιείται, μέσω της συγγενούς εταιρείας AML, στη γραμμή Tanger Med (Μαρόκο) – Algeciras (Ισπανία) με τα πλοία MOROCCO STAR, MOROCCO SUN καθώς και με άλλα πλοία μέσω εποχιακών ναυλώσεων.

Βασικά χαρακτηριστικά πλοίων του Ομίλου Attica είναι τα εξής:

- Τα πλοία του Ομίλου φέρουν την Ελληνική σημαία, με εξαίρεση τα πλοία MOROCCO STAR και MOROCCO SUN, τα οποία φέρουν μαροκινή σημαία.
- Ο Όμιλος διενεργεί με κάθε επιμέλεια τις απαραίτητες επισκευές - βελτιώσεις στα πλοία βάσει των προϋποθέσεων που ορίζουν ο σχετικός Νηογνώμονας και η Επιθεώρηση Εμπορικών Πλοίων.
- Τα πλοία του Ομίλου διαθέτουν τα απαραίτητα πιστοποιητικά για τη διενέργεια πλόων.
- Σε όλα τα πλοία του Ομίλου εκτελούνται προγραμματισμένοι δεξαμενισμοί.

Πλοία υπό διαχείριση	Εμπορικό Σήμα				
	Superfast Ferries	Blue Star Ferries	HSW	AML*	Ro Ro**
Πλοία	3	9	17	2	1
Επιβάτες (μέγιστη χωρητικότητα)	3.697	15.835	15.832	1.936	12
Κλίνες (αριθμός)	1.452	3.264	1.567	-	12
Garage (γραμμικά μέτρα)	6.927	9.612	7.958	1.550	1.680

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

* Η Εκδότηρια, μέσω της 100% θυγατρικής της «ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε.», συμμετέχει με ποσοστό 49% στην εταιρεία AML με έδρα στη Ταγγέρη του Μαρόκου. Η εν λόγω επένδυση ενοποιείται στον Όμιλο Attica με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

** Πρόκειται για το φορτηγό οχηματαγωγό πλοίο Anglia Seaways, το οποίο αποκτήθηκε το 2019 και μετονομάστηκε σε BLUE CARRIER 1.

Τα ειδικότερα χαρακτηριστικά των υπό ελληνική σημαία πλοίων του Ομίλου Attica (περιλαμβανομένου και του πλοίου Blue Galaxy για το οποίο υπάρχει σύμβαση μακροχρόνιας ναύλωσης), καθώς και πληροφορίες για τις επιθεωρήσεις τους παρατίθενται στους πίνακες που ακολουθούν:

α/α	Όνομα πλοίου	Πλοιοκτήτρια Εταιρεία	Έτος Ναυπήγησης	Μήκος (μέτρα)	Πλάτος (μέτρα)	Ολική χωρητικότητα (G.T.)	Ταχύτητα (Κόμβοι)	Επιβάτες (Χειμώνα / Θέρους)	Κλίβες / Καθίσματα αεροπορικού	ΙΧ οχήματα (συνδυασμός με Φ/Γ)	Φ/Γ / γραμμικά μέτρα	Τελευταία Επιθεώρηση Κλάσης
1	BLUE STAR PATMOS	BLUE STAR	2012	145,9	23,2	18498	26	1730 / 2000	326 / 405	146 (+52)	52 / 601,5	7/2/2018
2	BLUE STAR DELOS	ATTICA FERRIES NAE	2011	145,9	23,2	18498	26	1573 / 2400	118 / 468	147 (+52)	52 / 601,5	7/10/2018
3	BLUE CARRIER 1	ATTICA FERRIES NAE	2000	142,5	23,2	13073	17,5	12 / 12	12 / N/A	0 (+121)	121 / 1680	15/11/18
4	BLUE STAR 1	BLUE STAR	2000	176,1	25,7	29858	30	1688 / 1890	495 / 177	85 (+107)	107 / 1718	8/5/2018
5	BLUE STAR 2	BLUE STAR	2000	176,1	25,7	29858	30	1688 / 1854	459 / 316	86 (+107)	107 / 1718	4/7/2018
6	BLUE STAR PAROS	BLUE STAR	2002	124,2	18,9	10438	25	1249 / 1474	102 / 385	50 (+32)	32 / 360	28/3/2018
7	BLUE STAR NAXOS	BLUE STAR	2002	124,2	18,9	10438	25	1249 / 1474	102 / 385	50 (+32)	32 / 360	5/6/2018
8	DIAGORAS	BLUE STAR	1989	141,54	23	15362	21,5	1465 / 1465	448 / 236	50 (+55)	55 / 634	10/6/2018
9	BLUE HORIZON	BLUE STAR	1987	187,13	27	27230	24,5	1286 / 1488	580 / 122	60 (+116)	116 / 1850	22/12/2017
10	BLUE GALAXY	BLU STAR (Ναυλωτρία)	1992	192	27	29992	23,8	1599 / 1790	634 / 165	92(+106)	106 / 1750	22/4/2018
11	SUPERFAST II	SUPERFAST TWO INC	2009	199,14	26,60	25518	24,2	938 / 938	371 / 118	95 / 133	133 / 2505,6	26/3/2018
12	SUPERFAST I	SUPERFAST ONE INC	2008	199,14	26,60	25757	24,2	938 / 938	371 / 118	95 / 133	133 / 2506	20/4/2018
13	SUPERFAST XI	SUPERFAST ENDEKA INC	2002	199,9	25,00	30902	29	1539 / 1821	710 / 46	161 / 110	110 / 1915	16/3/2018
14	FLYING DOLPHIN XVII	HSW	1984	34,5	10,30	148	36	132 / 132	- / 141	N/A	N/A	9/2/2018
15	FLYING DOLPHIN XVIII	HSW	1984	34,5	10,30	148	36	132 / 132	- / 141	N/A	N/A	12/2/2018
16	FLYING DOLPHIN XXIX	HSW	1991	34,25	10,35	148	36	141 / 141	- / 139	N/A	N/A	17/11/2017
17	FLYING CAT 3	HSW	1998	47,7	11,80	606	43	342 / 342	- / 360	N/A	N/A	8/5/2018
18	FLYING CAT 4	HSW	1999	55,07	13,00	791	44	442 / 442	- / 438	N/A	N/A	21/5/2018
19	FLYING CAT 5	HSW	1996	40	10,10	467	29	339 / 339	- / 338	N/A	N/A	22/5/2018
20	FLYING CAT 6	HSW	1997	40	10,10	467	29	339 / 339	- / 339	N/A	N/A	21/8/2018
21	HIGHSPEED 4	HSW	2000	92,4	24 M	6330	40	1010 / 1010	- / 1010	180 IX	N/A	24/5/2018
22	HELLENIC HIGHSPEED	HSW	1997	100 M	17,11	4662	34	727 / 727	- / 724	168 IX	N/A	22/5/2018
23	ARIADNE	HSW	1996	195,95	27,00	30882	23	1845 / 1845	459 / 937	61(+132)	132 / 2050	29/3/2018
24	ARTEMIS	HSW	1997	89,76	14,00	2980	17	590 / 763	NA / NA	22(+13)	22 / 127	1/10/2018
25	EXPRESS SKIATHOS	HSW	1996	77,87	22,00	4885	20	695 / 1013	NA / NA	137(+10)	10 / 96	8/3/2018
26	EXPRESS PEGASUS	HSW	1977	125,7	18,50	8153	20	1092 / 1294	28 / 532	42 (+35)	35 / 320	23/5/2018
27	NISSOS MYKONOS	HSW	2005	141	21,00	14157	26,5	1274 / 1915	104 / 998	127(+28)	28 / 430	11/10/2018
28	NISSOS RODOS	HSW	1987	192,5	27,03	29418	21,5	1683 / 1872	348 / 555	103(+140)	140 / 2105	25/1/2018
29	NISSOS SAMOS	HSW	1988	192,91	29,40	30694	21,5	1578 / 2202	376 / 673	656 H 155 ΦΓ	155 / 2400	13/6/2018
30	NISSOS CHIOS	HSW	2007	141	21,00	13955	27,5	1213 / 1324	252 / 629	127(+28)	28 / 430	5/1/2018

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

α/ α	Όνομα πλοίου	Πλοιοκτήτρια	Τύπος	Κατηγορία	Έτος Ναυπήγησης	Νηογνώμονας ⁽¹¹⁾	Επιθεωρήσεις Πλοίων από Νηογνώμονα		
							Ετήσια	Ειδική	Δεξαμενοσμός
1	BLUE STAR PATMOS	BLUE STAR	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	2012	BUREAU VERITAS	7/2/2018	8/6/2017	7/2/2018
2	BLUE STAR DELOS	ATTICA FERRIES NAE	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Day Ro-Pax	2011	BUREAU VERITAS	7/10/2018	7/10/2016	30/3/2018
3	BLUE CARRIER 1	ATTICA FERRIES NAE	Ro / Ro Cargo ⁽²⁾	Night Ro-Cargo	2000	LLOYD'S REGISTER	15/11/2018	8/1/2015	30/12/2016
4	BLUE STAR 1	BLUE STAR	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	2000	LLOYD'S REGISTER	8/5/2018	12/5/2015	18/11/2016
5	BLUE STAR 2	BLUE STAR	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	2000	LLOYD'S REGISTER	4/7/2018	7/7/2015	8/12/2016
6	BLUE STAR PAROS	BLUE STAR	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Day Ro-Pax	2002	LLOYD'S REGISTER	28/3/2018	17/4/2017	1/6/2017
7	BLUE STAR NAXOS	BLUE STAR	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Day Ro-Pax	2002	LLOYD'S REGISTER	5/6/2018	7/6/2017	21/2/2018
8	DIAGORAS	BLUE STAR	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	1989	BUREAU VERITAS	10/6/2018	22/4/2016	5/6/2018
9	BLUE HORIZON	BLUE STAR	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	1987	LLOYD'S REGISTER	22/12/2017	29/12/2013	10/1/2017
10	BLUE GALAXY	BLU STAR (Ναυλώτρια)	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	1992	RINA	22/4/2018	4/3/2018	4/3/2018
11	SUPERFAST II	SUPERFAST TWO INC	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	2009	RINA	26/3/2018	19/4/2014	19/2/2017
12	SUPERFAST I	SUPERFAST ONE INC	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	2008	RINA	20/4/2018	18/6/2018	29/1/2017
13	SUPERFAST XI	SUPERFAST ENDEKA INC	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	2002	ABS	16/3/2018	13/3/2017	27/3/2017
14	FLYING DOLPHIN XVII	HSW	PASSENGER HYDROFOIL ⁽³⁾	Flying Dolphing	1984	RINA	9/2/2018	28/3/2016	29/1/2018
15	FLYING DOLPHIN XVIII	HSW	PASSENGER HYDROFOIL ⁽³⁾	Flying Dolphing	1984	RINA	12/2/2018	28/12/2015	6/2/2018
16	FLYING DOLPHIN XXIX	HSW	PASSENGER HYDROFOIL ⁽³⁾	Flying Dolphing	1991	RINA	17/11/2017	17/11/2017	17/11/2017
17	FLYING CAT 3	HSW	TRICAT PASSENGER CATAMARAN ⁽⁴⁾	Catamaran	1998	RINA	8/5/2018	2/7/2014	30/4/2018
18	FLYING CAT 4	HSW	TRICAT PASSENGER CATAMARAN ⁽⁴⁾	Catamaran	1999	RINA	21/5/2018	12/4/2014	24/4/2018
19	FLYING CAT 5	HSW	PASSENGER CATAMARAN COASTAL SHIP ⁽⁵⁾	Catamaran	1996	RINA	22/5/2018	1/3/2016	22/5/2018
20	FLYING CAT 6	HSW	PASSENGER CATAMARAN COASTAL SHIP ⁽⁵⁾	Catamaran	1997	DNV-GL	21/8/2018	28/3/2017	28/3/2017
21	HIGHSPEED 4	HSW	PASSENGER CAR FERRY CATAMARAN HIGHSPEED ⁽⁶⁾	Catamaran	2000	RINA	24/5/2018	1/3/2015	24/5/2018
22	HELLENIC HIGHSPEED	HSW	PASSENGER CAR FERRY MONOHUL HIGHSPEED ⁽⁷⁾	Monohul	1997	RINA	22/5/2018	22/5/2018	20/4/2018
23	ARIADNE	HSW	CAR PASSENGER FERRY ⁽⁸⁾	Night Ro-Pax	1996	RINA	29/3/2018	13/2/2017	7/3/2018
24	ARTEMIS	HSW	CAR PASSENGER FERRY ⁽⁸⁾	Day Ro-Pax	1997	RINA	1/10/2018	8/8/2016	30/11/2017
25	EXPRESS SKIATHOS	HSW	CAR PASSENGER FERRY COASTAL ⁽⁹⁾	Day Ro-Pax	1996	RINA	8/3/2018	11/2/2016	23/2/2018
26	EXPRESS PEGASUS	HSW	PASSENGER CLOSED COASTAL FERRY ⁽¹⁰⁾	Night Ro-Pax	1977	RINA	23/5/2018	24/2/2016	4/2/2018
27	NISSOS MYKONOS	HSW	CAR PASSENGER FERRY ⁽⁸⁾	Night Ro-Pax	2005	RINA	11/10/2018	9/9/2015	23/3/2018
28	NISSOS RODOS	HSW	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	1987	RINA	25/1/2018	12/5/2015	31/12/2017
29	NISSOS SAMOS	HSW	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	1988	RINA	13/6/2018	29/7/2016	14/2/2018
30	NISSOS CHIOS	HSW	Ro / Ro Passenger ⁽¹⁾	Night Ro-Pax	2007	RINA	5/1/2018	10/5/2017	17/12/2017

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

- (1) Τύπος πλοίου Ro/Ro Passenger (roll-on/roll-off passenger | Ro-Pax): επιβατηγό - οχηματαγωγό πλοίο (Ε/Γ - Ο/Γ), ήτοι το πλοίο που είναι κατασκευασμένο για τη μεταφορά οχημάτων, αλλά και επιβατών. Τεχνικά, αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει όλα τα οχηματαγωγά πλοία με γκαράζ οχημάτων τύπου roll-on / roll-off μαζί με χώρους μεταφοράς επιβατών. Διακρίνονται σε νυχτόπλοια (Night Ro-Pax) και ημερόπλοια (Day Ro-Pax).
- (2) RO-RO CARGO SHIP: Φορτηγό οχηματαγωγό πλοίο. Πρόκειται για το φορτηγό οχηματαγωγό πλοίο Anglia Seaways, το οποίο αποκτήθηκε το 2019 και μετονομάστηκε σε BLUE CARRIER 1.
- (3) Τύπος πλοίου PASSENGER HYDROFOIL: επιβατηγό υδροπτερυγό σκάφος.
- (4) Τύπος πλοίου TRICAT PASSENGER CATAMARAN: επιβατηγό ταχύπλοο τριμαράν.
- (5) Τύπος πλοίου PASSENGER CATAMARAN COASTAL SHIP: επιβατηγό καταμαράν ακτοπλοΐας.
- (6) Τύπος πλοίου PASSENGER CAR FERRY CATAMARAN HIGHSPEED: επιβατηγό οχηματαγωγό ταχύπλοο καταμαράν.

- (7) Τύπος πλοίου PASSENGER CAR FERRY MONOHULL HIGHSPEED: επιβατηγό οχηματαγωγό ταχύπλοο μονού κύτους.
- (8) Τύπος πλοίου PASSENGER CAR FERRY: επιβατηγό οχηματαγωγό πλοίο.
- (9) Τύπος πλοίου CAR PASSENGER FERRY COASTAL: επιβατηγό οχηματαγωγό πλοίο ακτοπλοΐας.
- (10) Τύπος πλοίου PASSENGER CLOSED COASTAL FERRY: επιβατηγό κλειστού τύπου πλοίο ακτοπλοΐας.
- (11) Διεθνώς αναγνωρισμένοι οργανισμοί ελέγχου και πιστοποίησης εμπορικών πλοίων.

Ο Όμιλος δεν έχει αναλάβει καμία υποχρέωση ούτε έχει υπογράψει κάποια σύμβαση για την αγορά νέων πλοίων ή την ανακατασκευή των ήδη υπάρχοντων πλοίων του.

Εμπράγματα Βάρη

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, επί των πλοίων του Ομίλου έχουν εγγραφεί υποθήκες αξίας €583.980 χιλ. για εξασφάλιση των ενυπόθηκων δανείων του Ομίλου. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι εγγεγραμμένες υποθήκες ανά πλοίο του Ομίλου, όπως εμφανίζονται στα πιστοποιητικά βαρών που εκδίδονται από το αρμόδιο νηολόγιο και αφορούν τα ποσά όπως εγγράφηκαν, κατά τη σύναψη έκαστου δανείου:

Πλοίο	Πλοιοκτήτρια	Υποθήκη/Δικαιούχος	Ποσό (€ χιλ.)
SUPERFAST I	SUPERFAST ONE INC.	Προτιμώμενη -KfW IPEX-Bank GmbH	62.400
SUPERFAST II	SUPERFAST TWO INC.	Προτιμώμενη -KfW IPEX-Bank GmbH	54.720
SUPERFAST XI	SUPERFAST ENDEKA INC.	Προτιμώμενη - Aegean Baltic Bank	26.000
BLUE STAR 1	BLUE STAR FERRIES NAE	Προτιμώμενη -Τράπεζα Eurobank Ergasias	42.900
BLUE STAR PAROS		-	-
BLUE STAR NAXOS		-	-
BLUE HORIZON		-	-
BLUE STAR 2		Προτιμώμενη -Aegean Baltic Bank	130.520
BLUE STAR PATMOS		Προτιμώμενη -Aegean Baltic Bank	
DIAGORAS		-	-
BLUE CARRIER 1		ATTICA FERRIES NAE	-
BLUE STAR DELOS	ATTICA FERRIES NAE	(i) Προτιμώμενη -Τράπεζα Πειραιώς (ii) Προτιμώμενη -Aegean Baltic Bank	55.153 22.750
HELLENIC HIGHSPEED	HSW	-	-
HIGHSPEED 4		Προτιμώμενη- ETE	154.000
ARIADNE		Προτιμώμενη- ETE	
NISSOS CHIOS		Προτιμώμενη- ETE	
NISSOS MYKONOS		Προτιμώμενη- ETE	
FLYING CAT 3		Προτιμώμενη- ETE	
FLYING CAT 5		Απλή -ETE	
FLYING CAT 6		Απλή -ETE	
EXPRESS SKIATHOS		Προτιμώμενη -Τράπεζα Αττικής	
EXPRESS PEGASUS		Προτιμώμενη -Τράπεζα Πειραιώς	2.600
FLYING CAT 4		Προτιμώμενη- ETE	13.395
NISSOS SAMOS		Προτιμώμενη- ETE/Τράπεζα Πειραιώς/Alpha Bank	6.500
FLYING DOLPHIN X*		-	-
NISSOS RODOS		-	-
ARTEMIS		Προτιμώμενη -ETE	7.043
FLYING DOLPHIN XVII		(i) Απλή -ETE, (ii) 2 ^η Απλή -ETE	
FLYING DOLPHIN XVIII		(i) Απλή -ETE, (ii) 2 ^η Απλή -ETE	
FLYING DOLPHIN XIX*		(i) Απλή -ETE, (ii) 2 ^η Απλή -ETE	
FLYING DOLPHIN XXIII*	(i) Απλή -ETE, (ii) 2 ^η Απλή -ETE		
FLYING DOLPHIN XXIX	(i) Απλή -ETE, (ii) 2 ^η Απλή -ETE		

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

*Τα πλοία FLYING DOLPHIN X, FLYING DOLPHIN XIX και FLYING DOLPHIN XXIII είναι παροπλισμένα.

3.9 Οργανωτική Διάρθρωση

3.9.1 Ο όμιλος στον οποίο ανήκει η Εκδότρια

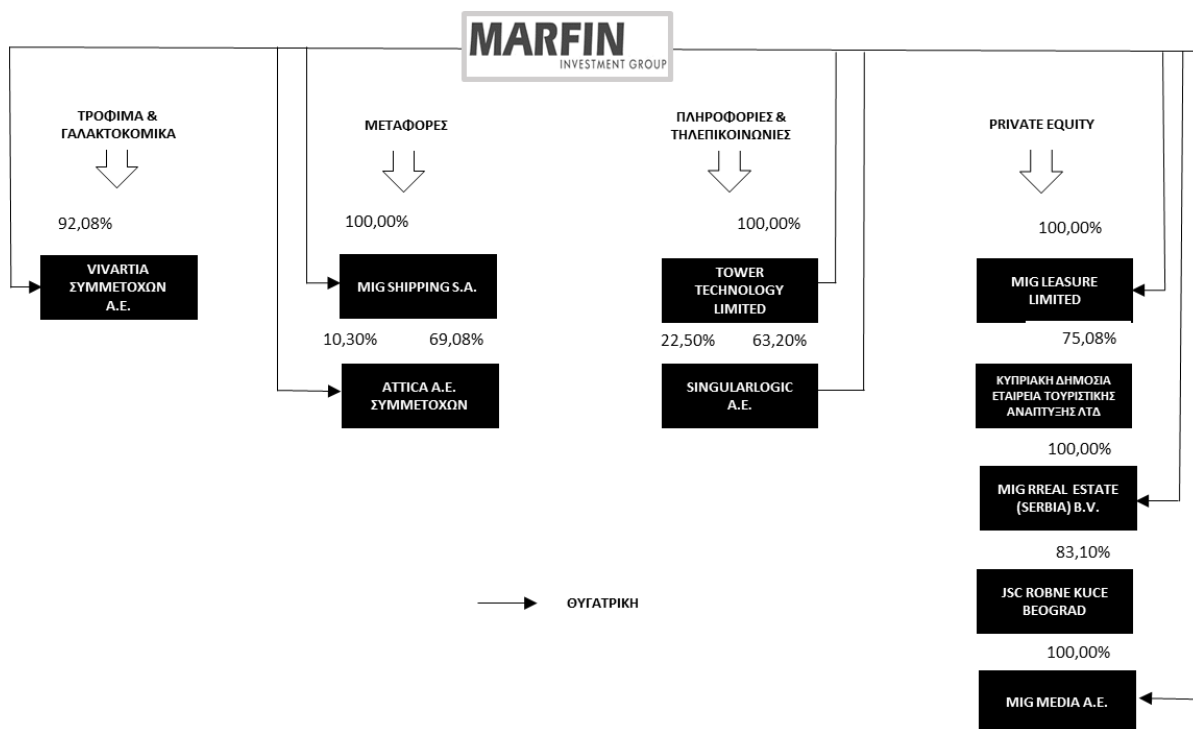
Κύριος μέτοχος της Attica είναι η MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (MIG), η οποία ελέγχει άμεσα και έμμεσα, ποσοστό 79,38% των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Ειδικότερα, με στοιχεία μετοχολογίου της 25.06.2019, η MIG ελέγχει άμεσα ποσοστό 10,306% των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας MIG SHIPPING S.A., ποσοστό 69,077% των δικαιωμάτων ψήφου της.

Η MIG είναι συγγενής εταιρεία της «Τράπεζας Πειραιώς» και ενοποιείται από την τελευταία με βάση τη μέθοδο καθαρής θέσης.

Η MIG λειτουργεί ως ανώνυμη εταιρεία συμμετοχών σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία περί ανωνύμων εταιρειών και ειδικότερα τις διατάξεις των Ν. 4548/2018 (από 01.01.2019) και Ν. 2190/1920 (έως την 31.12.2018). Οι οικονομικές καταστάσεις της αναρτώνται στην ιστοσελίδα www.marfininvestmentgroup.com. Οι μετοχές της MIG είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η MIG είναι μία διεθνής εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου με έδρα την Ελλάδα και παρουσία στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο αποτελείται από εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε κλάδους που αφορούν τρόφιμα & ποτά, μεταφορές & ναυτιλία, πληροφορική, διαχείριση ακινήτων, τουρισμό & αναψυχής.

Ακολούθως παρατίθεται το διάγραμμα ομίλου εταιρειών της MIG, ως αυτό ισχύει κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:



Ο Όμιλος Attica ελέγχεται σε ποσοστό 79,38%, άμεσα και έμμεσα, από την MIG και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης στις οικονομικές καταστάσεις της.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχει άλλου είδους εξάρτηση της Εκδότριας από άλλες οντότητες του ομίλου MIG.

3.9.2 Ο Όμιλος Attica και οι Συμμετοχές του

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, η τελευταία δεν συμμετέχει σε επιχειρήσεις, κοινοπραξίες ή σε άλλη εταιρεία οποιασδήποτε μορφής, πλην των όσων παρατίθενται στην παρούσα ενότητα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι συμμετοχές της Εκδότριας σε θυγατρικές εταιρείες και κοινοπραξίες, ως αυτές είχαν την 31.12.2017 και την 31.12.2018:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΧΩΡΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ	31.12.2017	31.12.2018	
		% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
SUPERFAST FERRIES S.A.	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
SUPERFAST ΕΝΔΕΚΑ INC.	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
SUPERFAST ONE INC	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
SUPERFAST TWO INC	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES ΝΑΕ & ΣΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	0,00%	0,00%	-
ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ Α.Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	-	97,22%	1,61%
ΑΔΡΑΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ				
ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΠΤΑ Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΟΚΤΩ Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΕΝΝΕΑ Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΕΚΑ Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΜΑΡΙΝ Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΑΤΤΙΚΑ CHALLENGE LTD	ΜΑΛΤΑ	100,00%	100,00%	-
ΑΤΤΙΚΑ SHIELD LTD	ΜΑΛΤΑ	100,00%	100,00%	-
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) INK & ΣΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	0,00%	0,00%	-
SUPERFAST ΡΕΝΤΕ INC	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
SUPERFAST ΕΧΙ INC	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
SUPERFAST ΔΟΔΕΚΑ INC	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES	ΕΛΛΑΔΑ	0,00%	0,00%	-
BLUE STAR FERRIES S.A.	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
WATERFRONT NAVIGATION COMPANY	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
THERMO MARINE S.A.	ΛΙΒΕΡΙΑ	100,00%	100,00%	-
BLUE ISLAND SHIPPING INC.	ΠΑΝΑΜΑΣ	100,00%	100,00%	-
STRINTZIS LINES SHIPPING LTD.	ΚΥΠΡΟΣ	100,00%	100,00%	-
ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	100,00%	-
ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΚΑΡΓΚΟ Ν.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	-	97,22%	1,61%
HELLENIC SEAWAYS MANAGEMENT S.A.	ΛΙΒΕΡΙΑ	-	97,22%	1,61%
WORLD CRUISES HOLDINGS LTD	ΛΙΒΕΡΙΑ	-	97,22%	1,61%
HELICAT LINES S.A.	ΝΗΣΟΙ MARSHALL	-	97,22%	1,61%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από τις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων 2017 και 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η Εκδότρια συμμετέχει άμεσα και έμμεσα σε όλες τις παραπάνω θυγατρικές του Ομίλου κατά 100%, εκτός από τη θυγατρική εταιρεία HSW όπου συμμετέχει με ποσοστό 98,83% και ειδικότερα άμεσα με ποσοστό 97,22% και έμμεσα, μέσω της θυγατρικής της εταιρείας BLUE STAR FERRIES NAYTILIAKH A.E., με ποσοστό 1,61%. Το είδος συμμετοχής είναι «Άμεση και Έμμεση Συμμετοχή» με εξαίρεση την «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΣΟΥΠΕΡΦΑΣΤ ΔΩΔΕΚΑ (ΕΛΛΑΣ) INK & ΣΙΑ», την «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES» και την «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ BLUE STAR FERRIES NAE & ΣΙΑ», όπου το είδος συμμετοχής είναι «Υπό Ενιαία Διεύθυνση». Όλες οι παραπάνω εταιρείες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης.

Σημειώνεται ότι η κατά 98,83% θυγατρική εταιρεία HSW και οι θυγατρικές της ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Attica τον Ιούνιο του 2018, μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς της (βλ. σχετικά ενότητα 3.6.1 «Σύντομο Ιστορικό και Ανάπτυξη»).

Τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου της Attica στις ανωτέρω εταιρείες συμπίπτουν με το ποσοστό που κατέχει επί του σε κυκλοφορία μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών.

Πέραν των ανωτέρω σημειώνεται ότι η Εκδότρια, μέσω της 100% θυγατρικής της «ΝΟΡΝΤΙΑ Ν.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 49% στην εταιρεία «AFRICA MOROCCO LINKS» (AML) με έδρα στη Ταγγέρη του Μαρόκου. Η AML δραστηριοποιείται στη γραμμή Tangier Med (Μαρόκο) – Algeciras (Ισπανία) και ενοποιείται με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Επίσης, ο Όμιλος συμμετέχει μαζί με τον όμιλο ANEK A.E. στην κοινοπραξία εσόδων «ANEK AE – SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC & ΣΙΑ» με σκοπό την εκτέλεση συνδυασμένων δρομολογίων στις διεθνείς γραμμές «Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Ανκόνα», «Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Μπάρι», «Πάτρα – Ηγουμενίτσα – Βενετία» καθώς και στις ακτοπλοϊκές γραμμές «Πειραιάς – Ηράκλειο» και «Πειραιάς – Χανιά». Η διάρκεια της Κοινοπραξίας είναι μέχρι 31.5.2020 και ο διακριτικός τίτλος είναι «Γραμμές Κρήτης και Αδριατικής».

Η Εταιρεία είναι εταιρεία συμμετοχών και συνεπώς η δραστηριότητα της εξαρτάται από την δραστηριότητα των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει άμεσα και έμμεσα. Συγκεκριμένα, οι εταιρείες οι οποίες συνέβαλαν με ποσοστό μεγαλύτερο του 10% στον ενοποιημένο κύκλο εργασιών της χρήσης 2017 ήταν οι εταιρείες BLUE STAR (52,8%), SUPERFAST ENDEKA HELLAS INC (10,7%) και ATTICA FERRIES NAYTILIAKH A.E. (10,6%). Σύμφωνα με τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2018 και μετά την ενοποίηση για πρώτη φορά της HSW (ήτοι από την 1η Ιουνίου 2018 και εξής), τα παραπάνω ποσοστά διαφοροποιήθηκαν μερικώς. Ειδικότερα, οι εταιρείες οι οποίες συνέβαλαν με ποσοστό μεγαλύτερο του 10% στον ενοποιημένο κύκλο εργασιών της χρήσης 2018 ήταν οι BLUE STAR και HSW, με ποσοστά 41,9% και 26,3% αντίστοιχα.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει άλλου είδους εξάρτηση της Εκδότριας από άλλες οντότητες του Ομίλου της.

3.10 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου της από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων, ήτοι την 31.12.2018 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση πέραν των κάτωθι παραγόντων. Οι βασικοί παράγοντες που αναμένεται να επηρεάσουν την πορεία και την εξέλιξη του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων του Ομίλου το 2019 είναι, μεταξύ άλλων, ο ρυθμός ανάπτυξης της Ελληνικής Οικονομίας, η πορεία του τουριστικής κίνησης, η ένταση του ανταγωνισμού και κυρίως η εξέλιξη της τιμής των καυσίμων που έχει σημαντική βαρύτητα στο λειτουργικό κόστος του κλάδου, ειδικά τυχόν ακραίων μεταβολών των διεθνών τιμών πετρελαίου. Αξίζει να σημειωθεί ότι το 2019 θα αποτελέσει το πρώτο έτος πλήρους ενοποίησης της HSW και ως εκ τούτου αναμένεται να επηρεαστούν θετικά τα αποτελέσματα του Ομίλου από τις αναμενόμενες συνέργειες που θα προκύψουν από την αποτελεσματικότερη διαχείριση του στόλου τόσο σε επίπεδο κόστους πωληθέντων όσο και σε επίπεδο εξόδων Διάθεσης και Διοίκησης.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί σε συνεχή βάση κάθε νέο στοιχείο που θα μπορούσε να επηρεάσει τους προαναφερόμενους παράγοντες και σχεδιάζει ενέργειες βελτιστοποίησης της απόδοσης του Ομίλου στη βάση των δεδομένων που προκύπτουν.

3.11 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του καταστατικού της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής το «Καταστατικό»), τη νομοθεσία περί ανωνύμων εταιρειών και τον Εσωτερικό Κανονισμό, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση. Η Γενική Συνέλευση, ορίζει επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 16 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας (αναπλήρωση μέλους Δ.Σ. εξ αιτίας θανάτου, παραιτήσεως κ.λπ.). Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Καταστατικού της Εταιρείας, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και τη νομοθεσία περί ανωνύμων εταιρειών, όργανο Διοίκησης είναι το Διοικητικό Συμβούλιο. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία προτίθεται όπως προσαρμόσει το Καταστατικό με τις νέες διατάξεις του ν.4548/2018 εντός του τελευταίου διμήνου της τρέχουσας χρήσης 2019, συγκαλώντας έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της για τον σκοπό αυτό.

Σύμφωνα με δήλωση της Εκδότριας τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας είναι τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου και ο Εσωτερικός Ελεγκτής.

Η επαγγελματική διεύθυνση των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Εταιρείας είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, Τ.Κ. 17674 Καλλιθέα, Αττική, με εξαίρεση τους κκ. Παναγιώτη Θρουβάλα και Γεώργιο Ευστρατιάδη, των οποίων η επαγγελματική διεύθυνση βρίσκεται στην οδό Θησέως 67, Κηφισιά, Τ.Κ. 14671.

3.11.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το τρέχον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξελέγη κατά την ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία πραγματοποιήθηκε την 26.06.2018, συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημερομηνία και απαρτίζεται από επτά (7) μέλη, εκ των οποίων τρία (3) εκτελεστικά, τέσσερα (4) μη εκτελεστικά και δύο (2) εξ αυτών ανεξάρτητα, κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3016/2002.

Στη συνέχεια, την 03.04.2019, η Εταιρεία ανακοίνωσε την παραίτηση του κ. Σιμιτσιδέλλη από την ιδιότητά του ως εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. λόγω συνταξιοδότησης. Σε αναπλήρωση της θέσης το Δ.Σ. της 02.04.2019 αποφάσισε την εκλογή του κ. Παναγιώτη Δικαίου, ως εκτελεστικού μέλους Δ.Σ., ο οποίος θα ασκήσει τα καθήκοντά του κατά το υπόλοιπο χρονικό διάστημα έως τη λήξη της θητείας του Δ.Σ. Κατόπιν των ανωτέρω, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Κυριάκος Μάγειρας του Δημητρίου	Πρόεδρος-Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Σακέλλης του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος -Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος*
Σπυρίδων Πασχάλης του Χαραλάμπους	Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Δικαίος του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Θρουβάλας του Κωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Ευστρατιάδης του Ευστρατίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αναστάσιος Κυπριανίδης του Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

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

*Ο κ. Σακέλλης δεν έχει καμία εκτελεστική αρμοδιότητα.

Σημειώνεται ότι στο παρόν Δ.Σ. της Εταιρείας δεν συμμετέχουν προσωρινά ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ούτε μέλη που εκπροσωπούν τη μειοψηφία των μετόχων.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι διετής και λήγει στις 26.06.2020 και σε κάθε περίπτωση διαρκεί μέχρι την ημέρα της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα συνέλθει το δεύτερο έτος μετά από την εκλογή τους, ήτοι το 2020.

Οι κυριότερες δραστηριότητες που ασκούν, εκτός της Εταιρείας, τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της, οι οποίες είναι σημαντικές για την Εταιρεία, είναι οι ακόλουθες:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ/ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Κυριάκος Μάγειρας	MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΜΕΛΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
	MIG SHIPPING S.A.	ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
	MARFIN CAPITAL S.A.	ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
Παναγιώτης Θρουβάλας	MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ – ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. (Απασχολούμενος με σύμβαση εργασίας διαλείπουσας - εκ περιτροπής απασχόλησης)
	MIG SHIPPING S.A.	ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
	VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ (Απασχολούμενος με σύμβαση εργασίας διαλείπουσας - εκ περιτροπής απασχόλησης)
	ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε.ΤΡΟΦΙΜΩΝ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ – ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
	ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΠΡΟΕΔΡΟΣ – ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
	MARFIN CAPITAL S.A.	ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
	ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ "ΥΓΕΙΑ" Α.Ε.	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
MIG MEDIA Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	
Γεώργιος Ευστρατιάδης	MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. & ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ (εργοδοτούμενος με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας)
	VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. & ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ
	SINGULAR LOGIC Α.Ε	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. & ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ
	ATHENIAN ENGINEERING Α.Ε. ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
	ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε.ΤΡΟΦΙΜΩΝ	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
	ΜΠΑΡΜΠΑ ΣΤΑΘΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
	GOODY'S Α.Ε	ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
Ανατάσιος Κυπριανίδης	MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
	SINGULAR LOGIC Α.Ε	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
	VIVARTIA ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
	ΔΕΛΤΑ Α.Β.Ε.Ε.ΤΡΟΦΙΜΩΝ	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
	GOODY'S Α.Ε.	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
EVEREST Α.Ε.	ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	

Πηγή: Κατά δήλωση των μελών του Δ.Σ. Στοιχεία μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σύμφωνα με δήλωση των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων 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.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να απέχουν από την επιδίωξη ιδίων συμφερόντων που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας. Ειδικότερα, απαγορεύεται στους Συμβούλους που συμμετέχουν στη διεύθυνση της Εταιρείας καθώς και στους Διευθυντές αυτής να ενεργούν, χωρίς την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, για λογαριασμό τους ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρεία και να συμμετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι, σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να αποκαλύπτουν στα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα σημαντικά ίδια συμφέροντά τους που ενδέχεται να επηρεάζονται άμεσα από συναλλαγές ή αποφάσεις της Εταιρείας, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτών επιχειρήσεων, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

3.11.2 Επιτροπή Ελέγχου της Εκδότριας

Η σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου γίνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στο πλαίσιο της εφαρμογής του υπάρχοντος θεσμικού πλαισίου και των διατάξεων περί εταιρικής διακυβέρνησης.

Κύριος σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι η υποβοήθηση του Δ.Σ. στην άσκηση των εποπτικών καθηκόντων του, στην εξασφάλιση της διαφάνειας των εταιρικών δραστηριοτήτων και στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων και ευθυνών του έναντι των μετόχων και των αρχών εποπτείας. Η Επιτροπή Ελέγχου αναφέρεται στο Δ.Σ. της Εταιρείας.

Η υφιστάμενη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας αποτελείται από τα εξής μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία εξελέγησαν με την από 26.06.2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας:

- κ. Μιχαήλ Σακέλλη του Γεωργίου – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. (Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου),
- κ. Αναστάσιο Κυπριανίδη του Γεωργίου – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. (Μέλος Επιτροπής Ελέγχου),
- κ. Γεώργιο Ευστρατιάδη του Ευστρατίου – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. (Μέλος Επιτροπής Ελέγχου).

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου της Attica είναι σύμφωνη με τις ισχύουσες διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, που κατήργησε το άρθρο 37 του Ν. 3693/2008, καθότι:

α) έχει τριμελή σύνθεση, β) αποτελείται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκ των οποίων δύο (2) είναι ανεξάρτητα και πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002, γ) όλα τα μέλη διαθέτουν επαρκή γνώση του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, δ) ο Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία και διαθέτει επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική και λογιστική.

Ακολουθούν τα βιογραφικά των μελών της Επιτροπής Ελέγχου.

Ο κ. Μιχαήλ Σακέλλης, είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και, τόσο κατά την ημερομηνία εκλογής του όσο και κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, όπως προβλέπονται από τις διατάξεις του αρ. 4 του Ν. 3016/2002. Ο κ. Μιχαήλ Σακέλλης σπούδασε Οικονομικές & Διοικητικές επιστήμες στο πανεπιστήμιο Αθηνών, στην ΑΣΟΕΕ και έκανε μεταπτυχιακές σπουδές για τη ναυτιλία στο Λονδίνο, (LONDON SCHOOL OF FOREIGN TRADE AND CHAMBER OF COMMERCE). Από το 1975 εργάστηκε σε μεγάλες ναυτιλιακές εταιρείες μεταξύ των οποίων στην εταιρεία Στρίντζης Lines στη θέση του Διευθυντή Πωλήσεων σε Ελλάδα και Εξωτερικό. Την περίοδο 1979 – 1985 διετέλεσε Οικονομικός Διευθυντής και υπεύθυνος Λογιστηρίου της Κοινοπραξίας Πλοίων «Γραμμαί Ιονίου». Την περίοδο 2004-2016 διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος στον Όμιλο ATTICA, και πιο συγκεκριμένα στην BLUE STAR FERRIES NAE ενώ παράλληλα διετέλεσε και μέλος του Δ.Σ. θυγατρικών της εταιρειών. Από τις θέσεις ευθύνης που κατείχε όλα αυτά τα έτη, έχοντας γνώσεις λογιστικής και ελεγκτικής, είχε ενεργή συμμετοχή στον έλεγχο και την έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς και των λοιπών οικονομικών στοιχείων των προαναφερόμενων εταιρειών. Είναι Αντιπρόεδρος της ATTICA Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, Πρόεδρος του ΣΕΕΝ (Σύνδεσμος Επιχειρήσεων Επιβατηγού Ναυτιλίας), μέλος του Δ.Σ. του Ναυτικού Επιμελητηρίου, του Ναυτικού Απομαχικού Ταμείου και του Συμβουλίου Ακτοπλοϊκών Συγκοινωνιών (ΣΑΣ). Έχει μεγάλη εμπειρία στη λειτουργία των ναυτιλιακών εταιρειών καθώς και σε χρηματοοικονομικά ναυτιλιακά θέματα και είναι άριστος γνώστης της λειτουργίας του Ναυτιλιακού χώρου έχοντας συμβάλει στη διαμόρφωση του θεσμικού ναυτιλιακού πλαισίου της χώρας. Λόγω της ιδιότητας του συμμετέχει σε τοπικά και διεθνή forum όπου αναπτύσσονται θέματα για την εξέλιξη του Ναυτιλιακού τομέα.

Ο κ. Αναστάσιος Κυπριανίδης είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και, τόσο κατά την ημερομηνία εκλογής τους όσο και κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, όπως προβλέπονται από τις διατάξεις του αρ. 4 του Ν. 3016/2002. Ο κ. Αναστάσιος Κυπριανίδης είναι επίσης ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της MIG και θυγατρικών του ομίλου της. Σύμβουλος Επιχειρήσεων με δίπλωμα Ηλεκτρολόγου Μηχανικού και Διδακτορικό Φυσικής με επαγγελματική εμπειρία άνω των 30 ετών. Διαθέτει εμπειρία σε ευρύ φάσμα τομέων αγοράς που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δίκτυα λιανικής, μεταφορές και επικοινωνίες, ενέργεια και το σύνολο του ιδιωτικού τομέα σε πληθώρα περιοχών όπως επιχειρησιακός σχεδιασμός, βελτίωση της απόδοσης, μείωση κόστους, διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού και διαχείριση αλλαγών. Έχει διευθύνει σειρά έργων μεγάλης κλίμακας για εταιρικούς πελάτες και διαθέτει σημαντική εμπειρία στους τομείς σχεδιασμού και ανάπτυξης στρατηγικής, οργάνωσης λειτουργικού ανασχεδιασμού και βελτίωσης της απόδοσης εταιρικών και επιχειρησιακών λειτουργιών.

Ο κ. Γεώργιος Ευστρατιάδης είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σπούδασε Οικονομικά στην ΑΣΟΕΕ και έλαβε μεταπτυχιακό τίτλο σπουδών με ειδίκευση στα χρηματοοικονομικά και τις επενδύσεις από το πανεπιστήμιο του Exeter (Αγγλία). Ξεκίνησε την καριέρα του

στην Τράπεζα Εργασίας ως οικονομικός αναλυτής, στέλεχος πιστοδοτήσεων και ακολούθως ως Γενικός Διευθυντής της θυγατρικής εταιρείας επενδύσεων Πρόοδος Ελληνικές Επενδύσεις. Το 1998 άρχισε την συνεργασία του με τον όμιλο MARFIN ως επικεφαλής του τμήματος διαχείρισης κεφαλαίων και ακολούθως ως Διευθύνων Σύμβουλος της Marfin Global Asset Management A.E. Από το 2006 έως το 2007 υπήρξε Διευθύνων Σύμβουλος της Marfin Bank ενώ από το 2007 έως το 2010 ανέλαβε την θέση του Γενικού Διευθυντή της MIG. Το 2010 διορίστηκε αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Olympic Air ενώ από το 2011 έως το 2016 ανέλαβε παράλληλα και την θέση του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου στην SKYSERV (πρώην OLYMPIC HANDLING A.E) με κύριο σκοπό την οικονομική και λειτουργική αναδιάρθρωση των 2 εταιρειών. Η επιτυχής ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης οδήγησε στην πώληση των 2 εταιρειών. Από τις θέσεις ευθύνης που κατείχε σε όλα αυτά τα έτη είχε ενεργή συμμετοχή στον έλεγχο και την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων καθώς και των λοιπών οικονομικών στοιχείων των προαναφερόμενων εταιρειών.

Ο κος Ευστρατιάδης είναι μέλος του ΔΣ αρκετών εταιρειών του ομίλου MIG όπως MIG, Δέλτα, Goody's, Singular Logic, Μπάρμπα Στάθης και, ΑΤΤΙCΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ. Υπήρξε, επίσης, Αντιπρόεδρος και μέλος του ΔΣ του θεραπευτηρίου ΥΓΕΙΑ καθώς και μέλος του ΔΣ του Μητέρα. Έχει διατελέσει επί σειρά ετών Πρόεδρος ή μέλος των Επιτροπών Ελέγχου των εταιρειών του ομίλου MIG. Πιο συγκεκριμένα, ο κος Ευστρατιάδης έχει διατελέσει Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου του Υγεία από τον Μάρτιο 2015 έως και το Μάρτιο 2017, ενώ από το Μάρτιο 2017 μέχρι και τον Δεκέμβριο του 2018 υπήρξε απλό μέλος της Επιτροπής Ελέγχου. Παράλληλα, αποτελεί μέλος των Επιτροπών Ελέγχου των εταιρειών Attica Συμμετοχών (από τον Ιούνιο 2016 έως και σήμερα), SingularLogic (από το Μάιο 2017 έως σήμερα), MIG (Ιούλιο 2016 έως και σήμερα) και Vivartia (Σεπτέμβριο 2014 έως σήμερα). Από τη θέση του ως μέλος των Επιτροπών Ελέγχου έχει ενεργή συμμετοχή στις διαδικασίες των Επιτροπών όπως αυτές προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία (παρακολούθηση διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, παρακολούθηση του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων κλπ).

Η διάρκεια της θητείας των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι διετής, δηλαδή μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση, η οποία θα συνέλθει το δεύτερο έτος από την εκλογή τους, ήτοι εντός του 2020.

3.11.3 Εταιρική Διακυβέρνηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και συμμορφώνεται πλήρως με το υφιστάμενο νομοθετικό πλαίσιο περί εταιρικής διακυβέρνησης που ισχύει στην Ελλάδα και ειδικότερα σύμφωνα με τη νομοθεσία περί ανωνύμων εταιρειών (ήτοι τον Ν.4548/2018 που αντικατέστησε τον Κ.Ν. 2190/1920), τον ν.3016/2002, τις διατάξεις του άρθρου 44 του ν.4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου) σε συνδυασμό με την απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Η Εταιρεία έχει καταρτίσει και εφαρμόζει Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (καλούμενος εφεξής ο «Κώδικας»), ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρείας στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: https://www.attica-group.com/images/KWDIKAS_ETAIKHS_DIAKYVERNHSHS_2018.pdf

Ο Κώδικας επικαιροποιήθηκε με την από 27.08.2018 απόφαση του Δ.Σ. Κατά την κατάρτισή του λήφθηκε υπόψη ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις Εισηγμένες Εταιρείες που δημοσιοποίησε ο «Σύνδεσμος Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών» - ΣΕΒ (Ιανουάριος 2011), καθώς και η αναθεώρησή του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) στις 28.06.2013, οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας περί εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς και οι γενικές αρχές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζονται από χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, οι πρακτικές της Εταιρείας, όπως εφαρμόζονται σύμφωνα με το Καταστατικό της και τον Εσωτερικό Κανονισμό της, δεν αποκλίνουν από τις γενικές ή ειδικές αρχές που προβλέπονται στον Κώδικα που έχει αυτοβούλως υιοθετήσει η Εταιρεία.

Η Εταιρεία διαθέτει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος διαθέτει το ελάχιστο περιεχόμενο που αναφέρεται στο άρθρο 6 του ν.3016/2002 και την απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν σήμερα και είναι σύμφωνος με τη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία δημιουργήθηκε με την από 14.05.2001 απόφαση του Δ.Σ. Λειτουργεί ως ανεξάρτητη οργανωτική μονάδα της Εταιρείας και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου. Τη θέση του Εσωτερικού Ελεγκτή έχει αναλάβει ο κ. Καρύδης Γεώργιος, ο οποίος πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας της παρ. 3 του άρθρου 7 του Ν. 3016/2002, ως ισχύει.

Τέλος, στην Εταιρεία λειτουργεί Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων/Ομολογιούχων, υπεύθυνος της οποίας είναι ο κος Θωμάς Οικονόμου καθώς και Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων υπεύθυνη της οποίας είναι η κα Παναγιώτα Κρασσακοπούλου.

3.12 Κύριοι Μέτοχοι

Σύμφωνα με το από 25.06.2019 μετοχολόγιο της Εταιρείας, οι μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, είναι οι ακόλουθοι:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
MIG SHIPPING S.A.	149.072.510	69,077%
MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	22.241.173	10,306%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	25.559.429	11,844%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ < 5%	18.932.731	8,773%
Σύνολο	215.805.843	100,000%

Πηγή: Μετοχολόγιο της 25.06.2019.

Κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν των εταιρειών MIG SHIPPING S.A., MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετόχων της Εταιρείας.

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

Ανακοίνωση σύμφωνα με τον ν. 3556/2007 (MIG), 01.08.2018

«Η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Εκδότρια) ανακοινώνει, σύμφωνα με το ν.3556/2007, ότι την 1.8.2018 η εταιρεία MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (MIG) υπέβαλε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Εκδότρια την από 1.8.2018 γνωστοποίηση σημαντικών μεταβολών σε δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας, σύμφωνα με την οποία στις 31 Ιουλίου 2018, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας μειώθηκε από 89,1435% σε 79,3832%. Εξ αυτού α) ποσοστό 10,3061% αντιστοιχεί σε 22.241.173 μετοχές της Εκδότριας που κατέχει άμεσα η MIG και β) ποσοστό 69,0771% αντιστοιχεί σε 149.072.510 μετοχές της Εκδότριας τις οποίες κατέχει η MIG μέσω της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας, «MIG SHIPPING S.A.».

Η ως άνω μεταβολή επήλθε ως αποτέλεσμα της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων έναντι αυτής με την έκδοση 24.145.523 νέων μετόχων, που αποφασίστηκε από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εκδότριας της 26.6.2018».

Ανακοίνωση σύμφωνα με τον ν. 3556/2007 (Τράπεζα Πειραιώς), 03.08.2018

«Η ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Εκδότρια) ανακοινώνει, σύμφωνα με το ν.3556/2007, ότι την 3.8.2018 η εταιρεία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Τράπεζα Πειραιώς) υπέβαλε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την Εκδότρια την από 3.8.2018 γνωστοποίηση σημαντικών μεταβολών σε δικαιώματα ψήφου της Εκδότριας, σύμφωνα με την οποία στις 31 Ιουλίου 2018 το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς επί του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας ανήλθε σε 11,8437% από ποσοστό κατώτερο του 5%, ενώ η Τράπεζα Πειραιώς ελέγχει συνολικά ποσοστό 11,8445% των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, το οποίο αντιστοιχεί σε συνολικά 25.561.199 δικαιώματα ψήφου επί του συνόλου δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας (ήτοι, 25.559.429 δικαιώματα ψήφου από αντίστοιχο αριθμό μετόχων που η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει άμεσα και 1.770 δικαιώματα ψήφου τα οποία ασκεί δυνάμει συμβάσεων ενεχύρασης). Η ως άνω μεταβολή προέκυψε από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων τρίτων έναντι αυτής με την έκδοση 24.145.523 νέων κοινών ονομαστικών μετόχων, που αποφασίστηκε από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εκδότριας της 26.6.2018».

Βάσει της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και του ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου που ελέγχει, η MIG, άμεσα και έμμεσα, ελέγχει το 79,38% των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας.

Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Εταιρείας. Οι μέτοχοι της Εταιρείας ασκούν τα εκ του νόμου και του Καταστατικού της Εταιρείας δικαιώματά τους αναλόγως του ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της που κατέχουν, ενώ η Εταιρεία τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς (βλ. ενότητα 3.11.3 «Εταιρική Διακυβέρνηση»).

Το σύνολο των μετοχών, ήτοι 171.313.683, της Εταιρείας κυριότητας της MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (άμεσα ή έμμεσα, μέσω της θυγατρικής της MIG SHIPPING S.A.), οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 79,38% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, είναι ενεχυριασμένες και ειδικότερα 110.060.980 μετοχές (ήτοι ποσοστό 51% επί του συνόλου των μετοχών) έχουν ενεχυριασθεί υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. ως εκπροσώπου ομολογιούχων, για λογαριασμό των ομολογιούχων, και 61.252.703 μετοχές (ήτοι ποσοστό 28,38% επί του συνόλου των μετοχών) έχουν ενεχυριασθεί υπέρ της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ σε εξασφάλιση των δανειακών υποχρεώσεων της MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ που απορρέουν από τα κοινά ομολογιακά δάνεια ύψους €150 εκατ. και €115 εκατ. έκδοσής της. Τα δικαιώματα ψήφου παραμένουν στην MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, με δικαίωμα των ως άνω τραπεζών να τα αποκτήσουν για λογαριασμό των ομολογιούχων σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος καταγγελίας.

Σημειώνεται ότι στις 02.12.2016, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των ομολογιών του ως άνω ομολογιακού δανείου έκδοσης της MIG ύψους €150 εκατ. από την ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. σε επενδυτικά κεφάλαια που διαχειρίζεται η Fortress Investment Group LLC, με την ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. να συνεχίζει να ενεργεί ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων διαχειριζόμενη τις εξασφαλίσεις υπέρ αυτών. Το υπόλοιπο του δανείου κατά την 31.12.2018 ανέρχεται σε €142.500 χιλ., κατόπιν καταβολής της πρώτης δόσης ποσού €7.500 χιλ. την 30.06.2017. Η Εταιρεία έλαβε επιστολή παροχής συναίνεσης για την μεταφορά οφειλόμενων δόσεων συνολικού ποσού €30.000 χιλ. έως τη λήξη του δανείου, ήτοι την 23.10.2019. Συνεπεία και του παραπάνω, το σύνολο του δανείου είναι καταβλητέο εντός του δευτέρου εξαμήνου του 2019.

Αναφορικά με το δάνειο αρχικού ύψους €115 εκατ. της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, το υπόλοιπο του κατά την 31.12.2018 ανήλθε σε €86.250 χιλ., κατόπιν καταβολής οφειλόμενων δόσεων συνολικού ποσού €28.750 χιλ. την 28.12.2018. Το υπόλοιπο του δανείου καθίσταται συμβατικά πληρωτέο εντός του β' εξαμήνου 2019.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, πέραν των ανωτέρω, δεν γνωρίζει την ύπαρξη άλλης συμφωνίας, η οποία θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχο της Εταιρείας.

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

3.13.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2017 και 2018

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται επιλεγμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2017 και 2018, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις των εν λόγω χρήσεων.

Οι Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2017 και 2018 συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ελέγχθηκαν από την ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ» (βλ. ανωτέρω ενότητα 3.3.4 «*Νόμιμοι Ελεγκτές: Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές*» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2017 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 27.04.2018 και από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας στις 26.06.2018. Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 24.04.2019.

Οι Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας <https://www.attica-group.com/el/ενημέρωση-επενδυτών/οικονομικά-στοιχεία>.

Λεπτομέρειες σχετικά με τις εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2017 και 2018 παρατίθενται στην ενότητα 3.9 «*Οργανωτική Διάθρωση*» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Στους κάτωθι πίνακες περιλαμβάνονται τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2017 όπως αυτά προκύπτουν στις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018 και τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2018 όπως αυτά προκύπτουν στις Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018, βλ. σχετικά ενότητα 3.5.1 «*Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων*».

Σημαντική Σημείωση περί συγκρισιμότητας στοιχείων χρήσεων 2017 και 2018:

Επισημαίνεται ότι στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018 της Attica Group ενοποιούνται για πρώτη φορά για την περίοδο 01.06.2018 – 31.12.2018 τα οικονομικά στοιχεία της HSW και των κατά 100% θυγατρικών της εταιρειών, μετά την εξαγορά του πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της εταιρείας στα τέλη Μαΐου 2018. Ως συνέπεια της ενοποίησης της HSW, οι αναγνώστες των οικονομικών στοιχείων πρέπει να γνωρίζουν ότι δεν υφίσταται συγκρισιμότητα μεταξύ των χρήσεων 2017 και 2018.

3.13.1.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος Ομίλου

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
(ποσά σε χιλ. €)*	2017	2018
Πωλήσεις	271.541	365.401
Κόστος πωληθέντων	(211.515)	(290.835)
Μικτό Κέρδος	60.026	74.566
Έξοδα διοίκησης	(20.744)	(33.504)
Έξοδα διάθεσης	(18.681)	(25.089)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.014	1.716
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	25.615	17.689
Απομείωση στοιχείων ενεργητικού	-	(909)
Κέρδη από αναστροφή απομείωσης στοιχείων ενεργητικού	2.797	-
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(1.169)	11.008
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(18.240)	(26.551)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	71	219
Κέρδη / (ζημίες) από επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(7.520)	427
Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	15.804
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	1.554	17.687
Φόρος εισοδήματος	(307)	(415)
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	1.247	17.272
Κατανεμημένα σε:		
Μετόχους της μητρικής	1.247	17.110
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	162
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,0065	0,0845
Μειωμένα κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	(0,0007)	-
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικές αποσβέσεις (EBITDA)		
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	25.615	17.689
Πλέον: Αποσβέσεις	33.934	39.312
Σύνολο	59.549	57.001
Λοιπά συνολικά έσοδα:		
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	1.247	17.272
Ποσά που δεν ταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	(125)	(103)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών:		
- κέρδη / (ζημίες) τρέχουσας περιόδου	1.156	(11.136)
- αναταξινόμηση στα κέρδη ή στις ζημίες περιόδου	(952)	(4.871)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου προ φόρων	79	(16.110)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου, καθαρά από φόρους	79	(16.110)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά φόρων	1.326	1.162
Κατανεμημένα σε:		
Ιδιοκτήτες της μητρικής	1.326	1.012
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	150

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην ενότητα 3.5.1 «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

3.13.1.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Ομίλου

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(ποσά σε χιλ. €)*	31.12.2017	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού		
Ενσώματα πάγια	533.713	690.355
Υπεραξία επιχείρησης	-	10.778
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.929	8.607
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες	-	4.684
Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο	5.000	-
Λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού	8.564	2.654
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	296	138
Σύνολο	549.502	717.216
Κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού		
Αποθέματα	3.306	4.514
Πελάτες και λουπές εμπορικές απαιτήσεις	47.278	48.360
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	30.734	31.902
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού	4.433	2.738
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	44.099	59.424
Σύνολο	129.850	146.938
Σύνολο Ενεργητικού	679.352	864.154
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	57.498	64.742
Υπέρ το άρτιο	290.256	316.743
Αποθεματικά εύλογης αξίας	4.258	(11.737)
Λοιπά αποθεματικά	119.347	120.550
Αποτελέσματα εις νέον	(68.444)	(81.115)
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής	402.915	409.183
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	1.398
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	402.915	410.581
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	1.435
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.425	3.015
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	214.430	274.502
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	1.218	1.562
Σύνολο	218.073	280.514
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λουπές υποχρεώσεις	20.298	39.059
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	769	270
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	24.303	71.583
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	-	10.732
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	12.994	51.415
Σύνολο	58.364	173.059
Σύνολο Υποχρεώσεων	276.437	453.573
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	679.352	864.154

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην ενότητα 3.5.1 «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

3.13.1.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών Ομίλου

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
<i>(ποσά σε χιλ. €)*</i>	2017	2018
<u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.554	17.687
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	33.934	39.312
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	909
Αναστροφές απομειώσεων	(2.797)	-
Προβλέψεις	417	138
Συναλλαγματικές διαφορές	13	115
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	8.605	-27.573
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	18.207	26.492
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριαμών κεφαλαίου κίνησης που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	236	185
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(20.478)	26.277
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	234	13.612
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(9.061)	(14.705)
Καταβεβλημένοι φόροι	(299)	(304)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	30.565	82.145
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(6.084)	(15.648)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-	99.500
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(5.000)	-
Αγορά θυγατρικών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικής)	-	(96.769)
Τόκοι εισπραχθέντες	71	219
Επενδύσεις σε επιχειρήσεις που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(999)	(8.290)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(12.012)	(20.988)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	117.900
Εξοφλήσεις δανείων	(24.557)	(162.477)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(1.080)	(1.168)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(25.637)	(45.745)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) +(β) +(γ)	(7.084)	15.412
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	51.220	44.099
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(37)	(87)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	44.099	59.424

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημείωση: Τα κονδύλια της συγκριτικής ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2017 είναι αναμορφωμένα λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής του Ομίλου, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην ενότητα 3.5.1 «Αναμορφώσεις Κονδυλίων Οικονομικών Καταστάσεων».

3.13.1.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου

ΕΝΟΠΙΩΜΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσά σε χιλ. €)*	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας από αποτίμηση		Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
			Υπέρ το άρτιο	χρημ/κων μέσων			
Υπόλοιπο την 1/1/2017	191.660.320	57.498	290.256	4.054	116.558	(66.777)	401.589
Αποτέλεσμα περιόδου						1.247	1.247
Λοιπά συνολικά έσοδα							
Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών:							
- κέρδη / (ζημιές) τρέχουσας περιόδου	-	-	-	1.156	-	-	1.156
- αναταξινόμηση στα αποτελέσματα	-	-	-	(952)	-	-	(952)
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	-	-	-	-	-	(125)	(125)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	204	-	1.122	1.326
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και κερδών εις νέον	-	-	-	-	2.789	(2.789)	-
Υπόλοιπο την 31.12.2017	191.660.320	57.498	290.256	4.258	119.347	(68.444)	402.915

(ποσά σε χιλ. €)*	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας από αποτίμηση		Λοιπά αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Ίδια Κεφάλαια αποδόμενα στους ιδιοκτήτες		Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
			Υπέρ το άρτιο	χρημ/κων μέσων			Μειωψήφιας	Δικαιώματα	
Υπόλοιπο την 1/1/2018	191.660.320	57.498	290.256	4.258	119.347	(68.444)	402.915	-	402.915
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική ΔΠΧΑ 9	-	-	-	-	-	(1.722)	(1.722)	-	(1.722)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 1/1/2018	191.660.320	57.498	290.256	4.258	119.347	(70.166)	401.193	-	401.193
Αποτέλεσμα περιόδου						17.110	17.110	162	17.272
Λοιπά συνολικά έσοδα									
Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών:									
- κέρδη / (ζημιές) τρέχουσας περιόδου	-	-	-	(11.124)	-	-	(11.124)	(12)	(11.136)
- αναταξινόμηση στα αποτελέσματα	-	-	-	(4.871)	-	-	(4.871)	-	(4.871)
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	-	-	-	-	-	(103)	(103)	-	(103)
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου μετά από φόρους	-	-	-	(15.995)	-	17.007	1.012	150	1.162
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	24.145.523	7.244	-	-	-	-	7.244	-	7.244
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο	-	-	26.560	-	-	-	26.560	-	26.560
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(73)	-	-	-	(73)	-	(73)
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών και κερδών εις νέον	-	-	-	-	1.203	(1.203)	-	-	-
Μη ελέγχουσες συμμετοχές από την αρχική απόκτηση θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	-	52.995	52.995
Αύξηση / (Μείωση) ποσοστού μη ελεγχουσών συμμετοχών σε θυγατρικές	-	-	-	-	-	(26.753)	(26.753)	(51.747)	(78.500)
Υπόλοιπο την 31.12.2018	215.805.843	64.742	316.743	(11.737)	120.550	(81.115)	409.183	1.398	410.581

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

Πηγή: Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις χρήσης 2018 ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.13.2 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εκδότριας

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου της, η οποία έλαβε χώρα μετά τη λήξη της τελευταίας περιόδου που καλύπτουν οι Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (ήτοι 01.01-31.12.2018) έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με εξαίρεση το κάτωθι:

Εντός του β' τριμήνου του 2019, ο Όμιλος σύναψε συμβάσεις δανεισμού με πιστωτικά ιδρύματα, συνολικού ποσού ύψους €53 εκατ. Μέρος του δανεισμού, ύψους €43,9 εκατ., διατέθηκε για την αποπληρωμή υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων λήξεως Ιουνίου 2019, ενώ το υπόλοιπο ποσό θα ενισχύσει τη ρευστότητα του Ομίλου. Εκ των €43,9 εκατ., €33,8 εκατ. διατέθηκαν για την αποπληρωμή του δανείου με εκδότρια τη BLUE STAR. Το υπόλοιπο ποσό €10,1 εκατ. διατέθηκε προς αποπληρωμή δανείου με εκδότρια την SUPERFAST ENDEKA INC.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.14 Δικαστικές, Διοικητικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Σε βάρος του Ομίλου δεν εκκρεμούν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές ή άλλες υποχρεώσεις, που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάστασή του πέραν των κατωτέρω:

1) Έχουν ασκηθεί από τις εταιρείες «ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΚΑΡΓΚΟ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ Α.Ν.Ε.» προσφυγές κατά του Λιμενικού Ταμείου Κορινθίας δια των οποίων αιτούνται να ακυρωθούν οι προσβαλλόμενες αποφάσεις της Λιμενικής Επιτροπής του Λιμενικού Ταμείου Κορινθίας δια των οποίων βεβαιώθηκαν εις βάρος των ως άνω εταιρειών τα ποσά των €755 χιλ. και €344 χιλ. αντίστοιχα. Από τα ανωτέρω ποσά έχουν ήδη καταβληθεί ποσά ύψους €552 χιλ. συνολικά. Οι προσφυγές έγιναν δεκτές σε πρώτο βαθμό με εκδοθείσες αποφάσεις του Διοικητικού Πρωτοδικείου Κορίνθου και ακυρώθηκαν οι καταλογιστικές αποφάσεις της Λιμενικής Επιτροπής Κορίνθου. Κατά των αποφάσεων αυτών το Δημοτικό Λιμενικό Ταμείο Κορίνθου άσκησε εφέσεις στο Διοικητικό Εφετείο Τριπόλεως οι οποίες συζητήθηκαν την 04.04.2017. Το Διοικητικό Εφετείο Τριπόλεως έκανε δεκτές τις Εφέσεις του Δημ. Λιμενικού Ταμείου Κορίνθου με σχετικές αποφάσεις. Κατά των αποφάσεων αυτών κατατέθηκαν την 13.07.2018 αιτήσεις Αναίρεσεως ενώπιον του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣΤΕ), οι οποίες δεν έχουν ακόμη προσδιορισθεί.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψιν τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων της, θεωρεί ότι η ανωτέρω υπόθεση αποτελεί μια πιθανή δέσμευση, λόγω του ότι οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι η τελική απόφαση θα είναι θετική υπέρ της εταιρείας. Για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη την 31.12.2018.

2) Έχουν ασκηθεί τρεις αγωγές κατά της εταιρείας «ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ Α.Ν.Ε.» για απαιτήσεις συνολικού ποσού έως €3,4 εκατ. σε σχέση με φερόμενη κυριότητα του προγράμματος κρατήσεων θέσεων που χρησιμοποιούσε η εταιρεία τα έτη 2000 – 2001, ενώ εκκρεμεί επίσης και αντίθετη αγωγή της εταιρείας κατά του ενάγοντος της πρώτης αγωγής.

Κατά το 2015, εκδόθηκε η απόφαση του Εφετείου Πειραιώς, η οποία επικύρωσε την πρωτόδικη απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Πειραιά επί της πρώτης αγωγής, βάσει της οποίας η εταιρεία θα πρέπει να καταβάλει το ποσό των €1,3 εκατ. πλέον τόκων. Κατά της απόφασης του Εφετείου ασκήθηκε αναίρεση η οποία έγινε δεκτή από τον Άρειο Πάγο, που διέταξε η υπόθεση να επανασυζητηθεί στο ίδιο Εφετείο την 21.02.2019, οπότε και συζητήθηκε και αναμένεται η έκδοση της απόφασης.

Σχετικά με την δεύτερη αγωγή η οποία περιλαμβάνει αίτημα αποζημίωσης ποσού μέχρι €0,5 εκατ. πλέον τόκων, το Πολυμελές Πρωτοδικείο Πειραιά ανέβαλε την εκδίκαση της υπόθεσης για την 05.12.2019 και μέχρι την έκδοση τελεσίδικης απόφασης για την πρώτη αγωγή.

Σχετικά με την τρίτη αγωγή κατά της εταιρείας «ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ Α.Ν.Ε.», η οποία περιλαμβάνει αίτημα αποζημίωσης ποσού μέχρι €1,6 εκατ. πλέον τόκων, σημειώνεται ότι δεν έχει ποτέ συζητηθεί και είναι άνευ αντικειμένου σύμφωνα με την απόφαση 908/2005 του Εφετείου Πειραιώς.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψιν τις εκτιμήσεις των νομικών συμβούλων της, θεωρεί ότι οι ανωτέρω τρεις αγωγές αποτελούν μια πιθανή δέσμευση, λόγω του ότι οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι η τελική απόφαση θα είναι θετική υπέρ της εταιρείας. Για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη την 31.12.2018.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν τις προαναφερθείσες υποθέσεις, τόσο η ίδια όσο και οι εταιρείες και κοινοπραξίες του Ομίλου της, για περίοδο δώδεκα μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν είχαν καμία διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας ή και του Ομίλου της και έχει περιέλθει σε γνώση της), η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας αναφορικά με την επαλήθευση του ύψους των προβλέψεων του Ομίλου και της ορθής λογιστικοποίησής τους, έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 08.07.2019 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.15 Πρόσθετες Πληροφορίες

3.15.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το καταβεβλημένο και εγγεγραμμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ανέρχεται σε €64.741.752,90 διαιρούμενο σε 215.805.843 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει μη καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.

3.15.2 Ιδρυτική Πράξη και Καταστατικό

Η νομική επωνυμία της Εταιρείας είναι «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και ο διακριτικός της τίτλος «ΑΤΤΙΚΑ GROUP». Στις διεθνείς της συναλλαγές φέρει την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ HOLDINGS S.A.». Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800HBUCXKIPY013.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 5780001000 του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7702/06/Β/86/128).

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στον Δήμο Καλλιθέας Αττικής, Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, Τηλ.: 210 8919500, Fax: 210 8919509.

Η διάρκεια της Εταιρείας είχε ορισθεί αρχικά σε 90 χρόνια με έναρξη την 27.10.1918. Με την από 19.03.1992 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (ΦΕΚ 3526/13.07.1992) παρατάθηκε η διάρκεια για εκατό (100) ακόμη χρόνια οπότε και λήγει την 27.10.2108.

Οι μετοχές της Εκδότριας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με κωδικό ΑΤΤΙΚΑ.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού της, σκοπός της Εταιρείας είναι α) η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής, εταιρικού τύπου και σκοπού μεταξύ των οποίων και εταιρειών που έχουν σκοπό και αποκλειστικό αντικείμενο την πλοιοκτησία και την εκμετάλλευση πλοίων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό β) η κατοχή μετοχών ελληνικών ή αλλοδαπών εταιρειών, εισηγμένων και μη στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή και σε άλλα Χρηματιστήρια εκτός Ελλάδος.

Για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία, δύναται να ιδρύει υποκαταστήματα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και να καθορίζει τους όρους και τις λεπτομέρειες της διεύθυνσής και διαχειρίσεώς τους.

3.16 Σημαντικές Συμβάσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις, 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 Εταιρείας έναντι των κατόχων των εκδοθέντων τίτλων πλην των ακολούθων, οι οποίες εμπίπτουν στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας:

3.16.1 Συμβάσεις Κοινοπραξιών

Κοινοπραξία BLUE STAR FERRIES N.A.E. & ΣΙΑ – Συστάθηκε με το από 27.01.2009 Συμφωνητικό Κοινοπραξίας Πλοίων με τις διαδοχικές τροποποιήσεις αυτού, με τελευταία την 14.01.2018.

Μέλη της κοινοπραξίας είναι οι εταιρείες του Ομίλου BLUE STAR FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε., ΑΤΤΙΚΑ FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε. και ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ Ν.Ε. Σκοπός της κοινοπραξίας είναι η από κοινού εξυπηρέτηση συγκοινωνιακών γραμμών, τόσο διεθνών όσο και εσωτερικού όπου δραστηριοποιούνται τα πλοία των μελών, ο συντονισμός της εκδόσεως των εισιτηρίων και φορτωτικών, η βελτίωση των προσφερόμενων υπηρεσιών και η ορθολογικότερη ανάπτυξη των δρομολογίων. Η διάρκεια της κοινοπραξίας είναι αορίστου χρόνου. Τα μέλη κοινοπρακτούν ως προς τα έσοδα από μεταφορά επιβατών, οχημάτων και εμπορευμάτων, εντός και εκτός της ελληνικής επικράτειας. Τα κοινά έσοδα και έξοδα της κοινοπραξίας κατανέμονται μεταξύ των μελών σύμφωνα με τη σύμβαση. Έξοδα της κοινοπραξίας είναι τα έξοδα διοικήσεως και διαχειρίσεως, αμοιβές και αποζημιώσεις προσωπικού, τα έξοδα διαφημίσεως και εκθέσεων και οι προμήθειες και έξοδα πρακτόρων. Τα λοιπά έξοδα αφορούν τις πλοιοκτήτριες και καταβάλλονται απευθείας από αυτές. Τα μη κοινά έσοδα καθώς και τα μη κοινά έξοδα της κοινοπραξίας θα επιμερίζονται μεταξύ των πλοιοκτητριών σύμφωνα με την πραγματική κίνηση κάθε πλοίου και με τις γραμμές που αυτά δραστηριοποιούνται.

Κοινοπραξία ANEK AE – SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC. & ΣΙΑ – Συστάθηκε με το από 24.05.2011 Συμφωνητικό Κοινοπρακτικής Εκμετάλλευσης Πλοίων με τις διαδοχικές τροποποιήσεις αυτού, με τελευταία την 27.04.2017.

Μέλη της κοινοπραξίας είναι η ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. και οι ακόλουθες εταιρείες του Ομίλου: SUPERFAST ONE (HELLAS) INC., SUPERFAST TWO (HELLAS) INC., SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC. και BLUE STAR FERRIES NAYΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.

Σκοπός της κοινοπραξίας είναι η από κοινού εξυπηρέτηση (α) των διεθνών συγκοινωνιακών γραμμών Ελλάδας-Ιταλίας και (β) των ακτοπλοϊκών γραμμών εσωτερικού Πειραιά-Κρήτης, η από κοινού έκδοση εισιτηρίων και φορτωτικών, η βελτίωση των προσφερόμενων υπηρεσιών και η ορθολογικότερη ανάπτυξη των δρομολογίων.

Τα μέλη κοινοπρακτούν ως προς τα έσοδα από μεταφορά επιβατών, οχημάτων και εμπορευμάτων, εντός και εκτός της ελληνικής επικράτειας και όχι αναφορικά με την εκμετάλλευση εστιατορίων, κυλικείων, bar, καταστημάτων κλπ. Σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη τροποποίηση, η διάρκεια της κοινοπραξίας είναι έως την 31.05.2020. Η κοινοπραξία διοικείται από εξαμελές διοικητικό συμβούλιο, στο οποίο η ANEK διορίζει τρία μέλη και ο Όμιλος Attica τα υπόλοιπα, και το οποίο αποφασίζει. Το διοικητικό συμβούλιο έχει τη διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της κοινοπραξίας. Ενδεικτικά, σχεδιάζει τα δρομολόγια των πλοίων, αποφασίζει την τιμολογιακή και εμπορική πολιτική, συνάπτει συμβάσεις, προσλαμβάνει και απολύει προσωπικό, συναλλάσσεται με τράπεζες, αναλαμβάνει και εισπράττει χρήματα και προβαίνει σε πληρωμές, διορίζει πράκτορες, συντάσσει τον ετήσιο προϋπολογισμό και σχεδιάζει το επιχειρηματικό πρόγραμμα δράσης.

Τα έσοδα της κοινοπραξίας, ήτοι τα κοινά έσοδα, προέρχονται από την πώληση εισιτηρίων καθώς και οι τόκοι καταθέσεων και οι αποζημιώσεις βάσει δικαστικών αποφάσεων. Ρητά εξαιρούνται τα πάσης φύσης έσοδα που προέρχονται από τις εμπορικές εκμεταλλεύσεις που λειτουργούν εντός των πλοίων (εστιατόρια, casino, καταστήματα κλπ) και των εσόδων που προέρχονται από σώστρα και ασφαλιστικές αποζημιώσεις.

Ως έξοδα της κοινοπραξίας θεωρούνται τα έξοδα διοικήσεως και διαχειρίσεως, αποζημιώσεις προσωπικού και λοιπά έξοδα λειτουργίας της, τα έξοδα προώθησης πωλήσεων, οι δαπάνες εκδόσεως εισιτηρίων και του συστήματος κρατήσεων, οι αμοιβές και προμήθειες πρακτόρων και οι αποζημιώσεις τυχόν επιπρόσθετες

κατανάλωσης καυσίμων σύμφωνα με τους όρους του συμφωνητικού. Δεν αποτελούν έξοδα της κοινοπραξίας οι δαπάνες καυσίμων, λιπαντικών, τα ασφάλιστρα και τα έξοδα επισκευών και επιθεώρησης των πλοίων. Η τεχνική διαχείριση, η συντήρηση, η επάνδρωση, ο εξοπλισμός και η προμήθεια καυσίμων και αναλώσιμων γίνεται από κάθε μέλος για τα πλοία του. Επίσης, η επιλογή των πληρωμάτων και οι αμοιβές αυτών ανήκουν αποκλειστικά σε κάθε μέλος το οποίο υποχρεούται και για τις αντίστοιχες εισφορές NAT και λοιπών ασφαλιστικών ταμείων και κάθε άλλο χρέος που προέρχεται από τη λειτουργία του πλοίου καθώς και τα λιμενικά τέλη και έξοδα.

Στις υποχρεώσεις κάθε μέλους περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, και η ασφάλιση του πλοίου για την περίπτωση ατυχήματος ή θανάτου επιβατών και η πληρωμή των σχετικών ασφαλίσεων.

Η κοινοπραξία επιμελείται της εισπράξεως των εσόδων της και προβαίνει στη πληρωμή των εξόδων της σύμφωνα με τα συμφωνημένα ποσοστά μεταξύ των μελών βάσει μηνιαίας εκκαθάρισης. Για κάθε γραμμή ξεχωριστά και σύμφωνα με τον προγραμματισμό, κάθε πλοίο πρέπει να διανύει μηνιαίως ίσο αριθμό μιλίων με τα υπόλοιπα πλοία της κοινοπραξίας και τα έξοδα καυσίμων για τα τυχόν επιπλέον διανυθέντα μίλια θα καλύπτεται από την κοινοπραξία.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα των μελών της κοινοπραξίας παραμένει κατά τα λοιπά αυτόνομη και ανεξάρτητη, τα μέλη όμως δεν θα δραστηριοποιούνται στις παραπάνω γραμμές με πλοία που δεν μετέχουν στην κοινοπραξία.

Για κάθε ζημιά που θα προκαλείται από ένα πλοίο ή/και ένα μέλος της κοινοπραξίας προς τρίτους κατά τη διάρκεια συμμετοχής του πλοίου στην κοινοπραξία, το αντίστοιχο μέλος θα έχει την αποκλειστική υποχρέωση να καλύψει τις ζημιές που προκαλούνται από ένα τέτοιο συμβάν, δίχως να τίθεται ζήτημα συνευθύνης της κοινοπραξίας ή των υπολοίπων μελών. Συμφωνείται ρητά ότι δεν υπάρχει από κοινού και εις ολόκληρο ευθύνη των μελών για χρέη της κοινοπραξίας ή για χρέη ενός μέλους που δημιουργούνται στο πλαίσιο συμμετοχής του στην κοινοπραξία, ενώ σε περίπτωση που εκ του νόμου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο καταστούν υπέγγυα τα περιουσιακά στοιχεία ενός μέλους για χρέη της κοινοπραξίας ή άλλου μέλους/πλοίου, το μέλος που δημιούργησε το χρέος ή η κοινοπραξία (αναλόγως αν το χρέος αφορά την κοινοπραξία ή γεννήθηκε στο πρόσωπο ενός μέλους) θα ευθύνονται για την αποκατάσταση κάθε σχετικής ζημιάς που θα υποστεί το μέλος του οποίου τα περιουσιακά στοιχεία κατέστησαν υπέγγυα. Επίσης, το μέλος που αντιμετωπίζει δικαστικές ή άλλες αξιώσεις για χρέη που γεννήθηκαν από τη δραστηριότητα άλλου μέλους ή της κοινοπραξίας θα αποζημιώνεται από αυτό το άλλο μέλος ή την κοινοπραξία (αναλόγως της περίπτωσης) για κάθε σχετική δαπάνη και βλάβη σε σχέση με αυτήν την απαίτηση.

Σημειώνεται ότι η παράβαση της υποχρέωσης από μέλος της κοινοπραξίας να τηρεί τα πλοία του ασφαλισμένα και αξιόπλοα και ικανά προς εκτέλεση δρομολογίων συνιστά λόγο λύσης της κοινοπραξίας και τα υπόλοιπα μέλη δικαιούνται να ζητήσουν ποινική ρήτρα ίση με το 5% των ακαθάριστων ετησίων εσόδων από τους ναύλους του υπαίτιου μέλους από τις γραμμές που δραστηριοποιήθηκε η κοινοπραξία κατά το προηγούμενο έτος.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας, οι εταιρείες του Ομίλου που συμμετέχουν στις κοινοπραξίες τηρούν όλες τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, όπως αυτές περιγράφονται στις σχετικές συμβάσεις.

3.16.2 Δανειακές Συμβάσεις

Παρατίθενται οι σημαντικότερες υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις του Ομίλου.

3.16.2.1 Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙΣΑ

1) Ομολογιακό δάνειο €33 εκατ.

Εντός του β' τριμήνου του 2019, ο Όμιλος σύναψε σύμβαση δανεισμού με εκδότρια τη BLUE STAR με την τράπεζα Eurobank Ergasias A.E., συνολικού ποσού ύψους €33 εκατ., ως ενυπόθηκη δανειακή σύμβαση ενδιάμεσης χρηματοδότησης (bridge financing) προς διευκόλυνση της συναλλαγής ως προς τις υποθήκες, το προϊόν του οποίου χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή δανεισμού ποσού €33,8 εκατ. λήξης Ιουνίου 2019. Σημειώνεται ότι ποσό ύψους €0,8 εκατ. αποπληρώθηκε με ίδια κεφάλαια της Εταιρείας. Το υπόλοιπο του εν

λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €33 εκατ. και θα αποπληρωθεί στην τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. αμέσως μετά την Έκδοση του ΚΟΔ από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (1Α)).

2) Ομολογιακό δάνειο €20 εκατ.

Ομολογιακό δάνειο έκδοσης 2019. Ποσό €20 εκατ. με εκδότρια την ΑΤΤΙCΑ, εγγυήτρια την SUPERFAST ENDEKA INC. και εκπρόσωπο των ομολογιούχων την τράπεζα Aegean Baltic Bank, το προϊόν του οποίου χρησιμοποιήθηκε μερικώς για την αποπληρωμή δανεισμού της SUPERFAST ENDEKA INC. ποσού €10,1 εκατ. λήξης Ιουνίου 2019. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €20 εκατ., το οποίο θα αποπληρωθεί στην Aegean Baltic Bank αμέσως μετά την Έκδοση του ΚΟΔ από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (1Δ)).

3) Σύμβαση Κοινών Όρων (Common Terms Agreement)

Η εν λόγω σύμβαση ημερομηνίας 06.08.2014, όπως τροποποιημένη ισχύει, διέπει τα ακόλουθα δάνεια:

i) Ομολογιακό δάνειο έκδοσης 2014. Ποσό €42,425 εκατ. με εκδότρια την ΑΤΤΙCΑ FERRIES NAE, εγγυήτρια την ΑΤΤΙCΑ και εκπρόσωπο των ομολογιούχων την Τράπεζα Πειραιώς. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 05.09.2022 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται σε ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις με αυξημένη την τελευταία δόση αποπληρωμής (balloon payment). Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €28.558.035 το οποίο θα αποπληρωθεί στην Τράπεζα Πειραιώς αμέσως μετά την Έκδοση του ΚΟΔ από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (1Β)).

ii) Ομολογιακό δάνειο έκδοσης 2018. Ποσό €17,5 εκατ. με εκδότρια την ΑΤΤΙCΑ, εγγυήτρια την ΑΤΤΙCΑ FERRIES NAE και εκπρόσωπο των ομολογιούχων την τράπεζα Aegean Baltic Bank. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 05.09.2022 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται σε ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις με πρώτη δόση οφειλόμενη 18 μήνες από την εκταμίευση και αυξημένη την τελευταία δόση αποπληρωμής (balloon payment). Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €17.500.000 το οποίο θα αποπληρωθεί στην Τράπεζα Πειραιώς αμέσως μετά την Έκδοση του ΚΟΔ από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (1Γ)).

iii) Διμερές δάνειο αρχικής έκδοσης 2008 ως τροποποιημένο ισχύει, αρχικού ποσού €34,8 εκατ. με οφειλέτρια την SUPERFAST ONE INC., εγγυήτρια την ΑΤΤΙCΑ και εξασφαλισμένο δανειστή την KfW IPEX – Bank GmbH. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 04.10.2023 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται σε ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €18,1 εκατ. το οποίο ενδέχεται να αποπληρωθεί από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (3)).

iv) Διμερές δάνειο αρχικής έκδοσης 2009 ως τροποποιημένο ισχύει, αρχικού ποσού. €35,34 εκατ. με οφειλέτρια την SUPERFAST TWO INC., εγγυήτρια την ΑΤΤΙCΑ και εξασφαλισμένο δανειστή την KfW IPEX – Bank GmbH. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 02.10.2023 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται σε ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €14,9 εκατ. το οποίο ενδέχεται να αποπληρωθεί από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (3)).

v) Ομολογιακό δάνειο έκδοσης 2018. Ποσό €100,4 εκατ. με εκδότρια την BLUE STAR, εγγυήτρια την ΑΤΤΙCΑ και εκπρόσωπο των ομολογιούχων την τράπεζα Aegean Baltic Bank. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 28.12.2023 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται σε ισόποσες εξαμηνιαίες δόσεις με πρώτη δόση

οφειλόμενη 6 μήνες από την εκταμίευση και αυξημένη την τελευταία δόση αποπληρωμής (balloon payment). Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €97,4 εκατ. το οποίο ενδέχεται να αποπληρωθεί μερικώς από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (3)).

Σημειώνεται ότι το προϊόν του προαναφερόμενου δανείου χρησιμοποιήθηκε για την ολοσχερή προπληρωμή, την 28.12.2018 και έναντι ποσού €105,4 εκατ. του ομολογιακού δανείου αρχικής έκδοσης 2014 με εκδότρια την BLUE STAR, εγγυήτρια την ΑΤΤΙΚΑ και εκπρόσωπο των ομολογιούχων την Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E., με τελική ημερομηνία αποπληρωμής την 02.09.2019.

Ειδικότερα, προπληρώθηκε το κοινό ομολογιακό δάνειο (Σειρά Α), έκδοσης της θυγατρικής BLUE STAR έναντι ποσού €18,4 εκατ., καθώς και το ανταλλάξιμο ομολογιακό δάνειο (Σειρά Β), έκδοσης της θυγατρικής BLUE STAR έναντι ποσού € 87,0 εκατ., ώστε να μη λάβει χώρα η μετατροπή του σε μετοχές της Εταιρείας, σύμφωνα με την απόφαση της από 28.12.2018 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

Στην παραπάνω Σύμβαση Κοινών Όρων, καθώς και στα δάνεια που διέπονται από κοινού από τους όρους της, περιέχονται και περιορισμοί αναφορικά με την καταβολή μερισμάτων και άλλων διανομών στους μετόχους πέραν του δια νόμου υποχρεωτικού μερίσματος και αναφορικά με αλλαγή ελέγχου του Ομίλου καθώς και όροι περί υποχρεωτικής προπληρωμής (μερικής ή ολικής αναλόγως της περίπτωσης) σε περίπτωση πώλησης, ή άλλης διάθεσης κάποιου πλοίου, καθώς και σε περίπτωση τυχόν ολικής απώλειας του.

Περαιτέρω, οι ανωτέρω δανειακές συμβάσεις προβλέπουν περιοριστικούς όρους ως προς την ανάληψη νέων χρεών (μεταξύ άλλων ως προς το ύψος χρηματοδότησης, το κόστος, τους όρους, τις παρεχόμενες εξασφαλίσεις, τη διάρκεια των νέων δανείων και την προσχώρηση κάθε νέου δανειστή), καθώς και υποχρεώσεις τήρησης/περιορισμού χρηματοοικονομικών δεικτών σε επίπεδο δανειζομένων εταιρειών και εγγυητριών, οι οποίοι αφορούν, μεταξύ άλλων, το μέγιστο επιτρεπτό επίπεδο δανεισμού.

Πέραν των προαναφερομένων οφειλετών, εγγυητών, δανειστών και εκπροσώπων των δανειστών, στη Σύμβαση Κοινών Όρων συμβάλλονται επίσης, ως μέλη του Ομίλου, οι εταιρείες ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΦΕΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΦΕΡΙΣ Α.Ε. και SUPERFAST FERRIES S.A.

Η Εκδότρια δηλώνει ότι έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες συναινέσεις και συγκαταθέσεις των δανειστών, με τους οποίους συμβάλλεται η ίδια ή/και θυγατρικές της στο πλαίσιο δανειακών και πιστωτικών συμβάσεων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, προκειμένου να μην προκύψει γεγονός αθέτησης ή καταγγελίας στο πλαίσιο των συμβάσεων αυτών με αφορμή την έκδοση του ΚΟΔ.

Υποθήκες επί του συνόλου των δανείων:

Για την εξασφάλιση όλων των ανωτέρω δανείων ο Όμιλος έχει παράσχει υποθήκες επί πλοίων του Ομίλου, όπως αυτές αναφέρονται στην ενότητα 3.8.6 «Πληροφορίες για Ειδικούς Εκδότες | Ναυτιλιακές Εταιρείες».

Η μητρική Εταιρεία έχει δώσει εγγυήσεις για την αποπληρωμή των δανείων των πλοίων του Ομίλου ύψους €226.976 χιλ. την 31.12.2018.

3.16.2.2 Δανειακές Συμβάσεις HSW

Σύμβαση Κοινών Όρων (Common Terms Agreement)

Η εν λόγω σύμβαση ημερομηνίας 09.06.2015, όπως τροποποιημένη ισχύει, διέπει τα ακόλουθα δάνεια. Ως δανειζομένη και οφειλέτρια υπό όλα τα δάνεια είναι η ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

1) Διμερές δάνειο αρχικής έκδοσης 2009 ως τροποποιημένο ισχύει. Αρχικό ποσό €3 εκατ. με εξασφαλισμένο δανειστή την Εθνική Τράπεζα. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 17.10.2022 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται σε εξαμηνιαίες δόσεις αυξημένη την τελευταία δόση αποπληρωμής (balloon payment). Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €2,4 εκατ.

2) Ομολογιακό δάνειο αρχικής έκδοσης 2007 ως τροποποιημένο ισχύει. Αρχικό ποσό €154 εκατ. με εκπρόσωπο των ομολογιούχων την Εθνική Τράπεζα. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 17.10.2022 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται σε εξαμηνιαίες δόσεις με αυξημένη την τελευταία δόση αποπληρωμής (balloon payment). Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε € 101,3 εκατ.

3) Ομολογιακό δάνειο έκδοσης 2015. Αρχικό ποσό €10,304 εκατ. με εκπρόσωπο των ομολογιούχων την Εθνική Τράπεζα. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 17.10.2022 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται σε εξαμηνιαίες δόσεις με αυξημένη την τελευταία δόση αποπληρωμής (balloon payment). Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε €3,5 εκατ.

Τα παραπάνω δάνεια ενδέχεται να αποπληρωθούν μερικώς ή ολικώς από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (3)).

Για την εξασφάλιση όλων των ανωτέρω δανείων η ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ έχει παράσχει υποθήκες επί πλοίων της, όπως αυτές αναφέρονται στην ενότητα 3.8.6 «Πληροφορίες για Ειδικούς Εκδότες | Ναυτιλιακές Εταιρείες».

Η παραπάνω Σύμβαση Κοινών Όρων, καθώς και τα δάνεια που διέπονται από κοινού από τους όρους της, περιέχουν περιοριστικούς όρους ως προς την ανάληψη νέων χρεών, οι οποίοι αφορούν, μεταξύ άλλων, το μέγιστο επιτρεπτό επίπεδο δανεισμού, καθώς και υποχρεώσεις τήρησης/περιορισμού χρηματοοικονομικών δεικτών. Αναφέρεται σχετικά ότι με ημερομηνία υπολογισμού 31.12.2017, ο χρηματοοικονομικός δείκτης Κάλυψη Εξυπηρέτησης Χρέους (Debt Service Cover) ήταν χαμηλότερος της συμβατικής υποχρέωσης και συνεπώς συνιστούσε γεγονός αθέτησης το οποίο όμως θεραπεύτηκε με συμβατική συναίνεση των δανειστών (waiver).

Σημειώνεται ότι οι εν λόγω περιοριστικοί όροι και υποχρεώσεις υπό τα ανωτέρω δάνεια κρίνονται στο επίπεδο της ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και των θυγατρικών αυτής και συνεπώς η έκδοση του ΚΟΔ δεν εξαρτάται από όρο ή προϋπόθεση υπό τα ανωτέρω δάνεια.

Τα ανωτέρω δάνεια της ΗSW και η Σύμβαση Κοινών Όρων περιέχουν όμως περαιτέρω περιορισμούς ως προς την καταβολή μερισμάτων και άλλων διανομών στους μετόχους πέραν του δια νόμου υποχρεωτικού μερίσματος καθώς και περιορισμούς αλλαγής ελέγχου της ΧΕΛΛΕΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ενώ υφίστανται και δεσμεύσεις υποχρεωτικής προπληρωμής εφόσον, και κατά το μέτρο που, υφίσταται πλεονάζουσα ρευστότητα άνω των €9 εκατ.

Δάνεια που δεν διέπονται από τη Σύμβαση Κοινών Όρων (Common Terms Agreement):

1) Ανοικτός Αλληλόχρεος λογαριασμός έκδοσης 2018. Αρχικό ποσό €5,0 εκατ, με εκπρόσωπο δανειστών την Εθνική Τράπεζα. Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής είναι η 22.02.2020 και η αποπληρωμή του κεφαλαίου γίνεται στη λήξη (balloon payment). Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε € 5,0 εκατ.

2) Ανοικτός Αλληλόχρεος λογαριασμός έκδοσης 2009. Αρχικό ποσό €4,0 εκατ, με δανείστρια την Attica Bank. Το υπόλοιπο του εν λόγω δανείου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχεται σε € 2,0 εκατ.

Τα παραπάνω δάνεια ενδέχεται να αποπληρωθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια του παρόντος ΚΟΔ, όπως ειδικότερα αναφέρεται στην ενότητα 4.1.2. «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» (προορισμός υπ' αριθμό (3)).

3.17 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού και Έγγραφα μέσω Παραπομπής

3.17.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα (ή αντίγραφα αυτών) θα είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας: στη διεύθυνση Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, Τηλ.: 210 8919500, Fax: 210 8919509.

- Η ιδρυτική πράξη και το Καταστατικό της Εταιρείας.
- Τα αποσπάσματα της από 08.07.2019 συνεδρίασης Δ.Σ. της Εταιρείας που αποφάσισε την Έκδοση.
- Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών, για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2017 και 31.12.2018, οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- Η από 08.07.2019 Έκθεση Νομικού Ελέγχου συνταχθείσα από την «Παπαπολίτης και Παπαπολίτης Δικηγορική Εταιρεία»,
- Η από 08.07.2019 έκθεση διενέργειας προσυμφωνημένων διαδικασιών (ISRS 4400), συνταχθείσα από την GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ.
- Η από 08.07.2019 έκθεση αξιολόγησης συμμόρφωσης της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου σε σχέση με το άρθρο 7 «Οργάνωση Εσωτερικού Ελέγχου» και το άρθρο 8 «Αρμοδιότητες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου» του Ν.3016/2002 και το άρθρο 4 της απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Επιτροπής Ελέγχου σε σχέση με το άρθρο 44 «Επιτροπή Ελέγχου» του Ν.4449/2017, συνταχθείσα από την GRANT THORNTON A.E. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ.
- Η από 03.12.2018 έκθεση πιστοληπτικής διαβάθμισης από την εταιρεία με επωνυμία «ICAP Group A.E.»,
- Οι από 08.07.2019 εκθέσεις αποτίμησης των πλοίων επί των οποίων θα συσταθεί υποθήκη ως εμπράγματα εξασφάλιση του ΚΟΔ, συνταχθείσες πρωτοτύπως στην Αγγλική γλώσσα από τον οίκο Εκτιμητών Hagrain Shipping GMBH, για λογαριασμό των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων.

3.17.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων:

- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και δημοσιευμένες ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2017, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας (<https://www.attica-group.com/el/ενημέρωση-επενδυτών/οικονομικά-τοιχεία.html>).
- Οι εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και δημοσιευμένες ελεγμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2018, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Α., μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή-λογιστή, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας (<https://www.attica-group.com/el/ενημέρωση-επενδυτών/οικονομικά-τοιχεία.html>).

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

3.17.3 Νομοθετικό Πλαίσιο

3.17.3.1 Θεσμικό Πλαίσιο

Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί ανωνύμων εταιρειών, ήτοι, έως την 31.12.2018 από τον Ν. 2190/1920 και από 01.01.2019, από τον Ν. 4548/2018. Επίσης, από τις υποχρεώσεις των εισηγμένων εταιρειών που προβλέπονται στον Κανονισμό του Χ.Α., όπως ισχύει, τις αποφάσεις του Δ.Σ. του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και από τις διατάξεις των νόμων 3016/2002, 3371/2005, 3401/2005, 3556/2007, 4308/2014, 4336/2015, 4443/2016 και 4449/2017, όπως εκάστοτε ισχύουν, και εν γένει την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

3.17.3.2 Ναυτιλιακό Θεσμικό Πλαίσιο

Ο Όμιλος ασκεί δραστηριότητα μέσω των θυγατρικών του εταιρειών. Οι εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται στον τομέα των θαλασσίων μεταφορών προσώπων και οχημάτων με επιβατηγά οχηματαγωγά πλοία (Ε/Γ-Ο/Γ) και στις γεωγραφικές αγορές αφενός της Αδριατικής (σε γραμμές μεταξύ Ελλάδας - Ιταλίας) και αφετέρου στην εσωτερική ελληνική αγορά (ακτοπλοΐα).

Το θεσμικό πλαίσιο, που διέπει την παραπάνω δραστηριότητα, απαρτίζεται και διαμορφώνεται από το Διεθνές Ναυτικό Δίκαιο, Διεθνείς και Διακρατικές Ναυτιλιακές Συμβάσεις, τους Κανονισμούς και Αποφάσεις του IMO (International Maritime Organisation), την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία και το Ελληνικό Δίκαιο (δίκαιο σημαίας / δίκαιο νηολόγησης).

Η συντριπτική πλειοψηφία του πλαισίου αυτού εφαρμόζεται και ισχύει ομοίως για το σύνολο της ναυτιλιακής δραστηριότητας του Ομίλου. Διαφοροποιήσεις πηγάζουν από τη γεωγραφική διάσταση της δραστηριότητας, με κύρια τη διάκριση ανάμεσα στη δραστηριότητα σε «διεθνείς πλόες» (εν προκειμένω οι γραμμές της Αδριατικής θάλασσας) και στη δραστηριότητα στο εσωτερικό ενός κράτους (εσωτερικές γραμμές / ακτοπλοΐα / cabotage).

Οι διεθνείς συμβάσεις και συμφωνίες εφαρμόζονται στα πλοία με ελληνική σημαία μόνο κατόπιν προσυπογραφής τους από το Ελληνικό Κράτος και υιοθέτηση σχετικής εθνικής νομοθεσίας που τις ενσωματώνει στην ελληνική έννομη τάξη. Κατά συνέπεια, για τα πλοία του Ομίλου τυγχάνουν εφαρμογής όλες οι διεθνείς και διακρατικές συμφωνίες και συμβάσεις που έχουν επικυρωθεί και υιοθετηθεί κατά τον τρόπο αυτό από την Ελλάδα.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με την κείμενη εθνική και ευρωπαϊκή νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της.

3.17.3.2.1 Ευρωπαϊκό και διεθνές δίκαιο για τις θαλάσσιες μεταφορές

Σημαντικότερα διεθνή νομοθετήματα που αξίζουν ιδιαίτερης μνείας αποτελούν:

- η σύμβαση MARPOL για την προστασία του θαλάσσιου περιβάλλοντος (Διεθνής Σύμβαση «Περί προλήψεως της ρυπάνσεως της θαλάσσης από πλοία του 1973 και του Πρωτοκόλλου του 1978»
MARPOL 73/78 Αναθεωρημένα Παραρτήματα I-VIMARPOL
<http://www.imo.org/en/OurWork/Environment/PollutionPrevention/AirPollution/Pages/Air-Pollution.aspx>
- η σύμβαση SOLAS για θέματα ασφάλειας (safety) και ευστάθειας του πλοίου (International Convention for the Safety of Life at Sea (SOLAS), 1974), όπως έχει τροποποιηθεί για να ενσωματώνει και τη Συμφωνία της Στοκχόλμης του 1996,
- η σύμβαση για τις ικανότητες και συνθήκες εργασίας των ναυτικών (International Convention on Standards of Training, Certification and Watchkeeping for Seafarers, 1978),
- ο ISM Code για την ασφαλή διαχείριση του πλοίου,
- ο ISPS Code για θέματα ασφάλειας υπό την έννοια του security,
- οι διεθνείς συμβάσεις για την ευθύνη του πλοιοκτήτη με κυριότερη την Convention on Limitation of Liability for Maritime Claims (LLMC), 1996, η οποία τροποποιεί την προηγούμενη του 1976 και έχει πλέον κυρωθεί και από την Ελλάδα (Ν.3743/2009 ΦΕΚ Α' 13.02.2009), και

- ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 392/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Απριλίου 2009 σχετικά με την ευθύνη των μεταφορέων που εκτελούν θαλάσσιες μεταφορές επιβατών, σε περίπτωση ατυχήματος.
- Η Σύμβαση Ναυτικής Εργασίας 2006 (όπως κυρώθηκε με την παράγραφο 2 του άρθρου έκτου του ν. 4078/2012 περί την «Κύρωση της Σύμβασης Ναυτικής Εργασίας, 2006 της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας, 2006»
- Κανονισμός (ΕΟΚ) αρ. 3577/92 του Συμβουλίου της 7^{ης} Δεκεμβρίου 1992 για την εφαρμογή της αρχής της ελεύθερης κυκλοφορίας των υπηρεσιών στις θαλάσσιες μεταφορές στο εσωτερικό των κρατών μελών.

3.17.3.2.2 Ελληνικό δίκαιο για τις θαλάσσιες μεταφορές

Βασικά νομοθετήματα της ελληνικής ναυτιλιακής νομοθεσίας αποτελούν ο Κώδικας Δημόσιου Ναυτικού Δίκαιου (Ν. Δ. 187/1973) και ο Κώδικας Ιδιωτικού Ναυτικού Δικαίου (Ν. 3816/1958). Περαιτέρω, υπάρχει πληθώρα νόμων και προεδρικών διαταγμάτων, μέσω των οποίων ενσωματώνονται στο ελληνικό δίκαιο και στην ελληνική έννομη τάξη η ευρωπαϊκή και διεθνής νομοθεσία. Ακολούθως, παρατίθενται εν συντομία βασικοί νόμοι και διατάξεις, όπως προβλέπονται από την ευρωπαϊκή νομοθεσία και έχουν ενσωματωθεί στο ελληνικό δίκαιο.

A. Θέματα ασφαλείας / καταλληλότητας πλοίων

• Απαιτήσεις ασφαλείας επιβατηγών πλοίων

Οι απαιτήσεις ασφαλείας που πρέπει να πληρούν τα επιβατηγά πλοία καθορίζονται από:

- Οδηγία 98/18/ΕΚ του Συμβουλίου της 17 Μαρτίου 1998, σχετικά με τους κανόνες και πρότυπα ασφαλείας για τα επιβατηγά πλοία (ΕΕL 144/1 της 15-5-1998), η οποία ενσωματώθηκε στο Εθνικό Δίκαιο με το Π.Δ. 103/1999 «Κανόνες και Πρότυπα Ασφαλείας για τα επιβατηγά πλοία σύμφωνα με την Οδηγία 98/18/ΕΚ του Συμβουλίου της 17ης Μαρτίου 1998». Το Π.Δ. 309/2003 που τροποποίησε το Π.Δ. 103/1999, προκειμένου να προσαρμοστεί η Ελληνική Νομοθεσία προς τις διατάξεις των Οδηγιών 2002/25/ΕΚ της Επιτροπής της 5-3-2002 και 2003/75/ΕΚ της Επιτροπής της 29-7-2003 οι οποίες τροποποίησαν την ανωτέρω Οδηγία 98/18/ΕΚ του Συμβουλίου της 17 Μαρτίου 1998.
- Το Π.Δ. 70/2006 περί τροποποίησης του Π.Δ. 52/2005 «Ειδικές απαιτήσεις ευστάθειας για επιβατηγά - οχηματαγωγά πλοία (RoRo) σύμφωνα με την Οδηγία 2003/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Απριλίου 2003 (L 123/22/17.5.2003)» (Α' 79), σε συμμόρφωση με την Οδηγία 2005/121ΕΚ της Επιτροπής της 18ης Φεβρουαρίου 2005 (L 48/19/19.2.2005)».
- Το Π.Δ. 124/2006 «για την εφαρμογή της αρχής της ελεύθερης παροχής υπηρεσιών στις θαλάσσιες ενδομεταφορές» συμμορφώνεται με τον Κανονισμό (ΕΟΚ) 3577/92 και την οδηγία 98/18 του Συμβουλίου της 17 Μαρτίου 1998.

• Κανόνες και πρότυπα για τους οργανισμούς επιθεώρησης και εξέτασης πλοίων

- Π.Δ. 103/2011 «Οργανισμοί Επιθεώρησης – ελέγχου πλοίων» με το οποίο προσαρμόστηκε η ελληνική νομοθεσία προς τις διατάξεις της Οδηγίας 2009/15/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Απριλίου 2009 «σχετικά με τους κοινούς κανόνες και πρότυπα για τους οργανισμούς επιθεώρησης και ελέγχου πλοίων και για τις συναφείς δραστηριότητες των ναυτικών αρχών» (L 131 της 28-5-2009 Επίσημη Εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων).
- Π.Δ. 314/2001 Καθιέρωση συστήματος υποχρεωτικών επιθεωρήσεων για την ασφαλή εκτέλεση τακτικών δρομολογίων από οχηματαγωγά RoRo πλοία σύμφωνα με την οδηγία 1999/35/ΕΚ του Συμβουλίου της 29ης Απριλίου 1999 (Ε.Ε.Λ. 138/1-6-1999 Επίσημη Εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων).

B. Ως προς το προσωπικό του πλοίου

• Οργανική Σύνθεση Πληρώματος

Η σύνθεση του προσωπικού των πλοίων ρυθμίζεται διεξοδικά από την ελληνική νομοθεσία. Το άρθρο 87 του Κώδικα Δημόσιου Ναυτικού Δικαίου (Κ.Δ.Ν.Δ.), το Π.Δ. 177/1974, όπως τροποποιήθηκε από τα Π.Δ. 230/1984 και 319/1996, το Π.Δ. 12/1993, όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ. 315/1995 και ισχύει, καθώς και το ν. 4150/2013 (ΦΕΚ 102/29-4-2013).

Γ. Ασφάλεια και υγιεινή - ενδιαίτηση επιβατών και πληρώματος

- Ο ν.2932/2001 άρθρο 3 παρ. 4 εδάφιο (α) θέτει ως προϋπόθεση για την τακτική δρομολόγηση πλοίου, αυτό να πληρεί μεταξύ άλλων τις προϋποθέσεις περί ασφάλειας και υγιεινής – ενδιαίτησης επιβατών και πληρώματος. Το Π.Δ. 44/2011 «Κανονισμός ενδιαίτησεως και καθορισμού αριθμού επιβατών των επιβατηγών πλοίων», ενώ το Π.Δ. 259/1981, όπως τροποποιήθηκε από το Π.Δ.236/1996, έθεσε σε εφαρμογή τον Κανονισμό ενδιαίτησης πλοιάρχου και πληρώματος των ελληνικών εμπορικών πλοίων.
- Οδηγία 92/29 όπως ενσωματώθηκε στο Π.Δ. 376/1995 για την πρόωση βελτιωμένης ιατρικής περίθαλψης στα πλοία.
- Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1177/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24ης Νοεμβρίου 2010, καθώς και Ν. 3709/2008 «Δικαιώματα – Υποχρεώσεις επιβατών και μεταφορέων στις θαλάσσιες μεταφορές και άλλες διατάξεις» για τη ρύθμιση, μεταξύ άλλων, συνδρομής σε άτομα με αναπηρία ή μειωμένη κινητικότητα, καθώς και Απόφαση 4338.35/01/06/16.05.2006 Υπουργείου Θαλασσιών Υποθέσεων, Νήσων και Αλιείας για τη διακίνηση ατόμων με ειδικές ανάγκες.

Δ. Ενδομεταφορές

Όσον αφορά στις εσωτερικές ελληνικές γραμμές, το καθεστώς της ακτοπλοΐας διέπεται πρωτίστως πλέον από το ν.2932/2001 ως ισχύει (ελεύθερη παροχή υπηρεσιών στις θαλάσσιες ενδομεταφορές - σύσταση Γενικής Γραμματείας Λιμένων και Λιμενικής Πολιτικής - μετατροπή Λιμενικών Ταμείων σε ανώνυμες εταιρείες και άλλες διατάξεις).

Ο ν.2932/01 ρυθμίζει αναλυτικά τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες είναι δυνατή η δραστηριοποίηση στην ελληνική ακτοπλοΐα τόσο για εταιρείες όσο και για φυσικά πρόσωπα, τις διαδικασίες και προϋποθέσεις δρομολόγησης και αποδρομολόγησης ειδικότερα θέματα λειτουργίας και αξιοπλοΐας του πλοίου, καθορισμού ναύλων, ενώ θέτει σειρά υποχρεώσεων δημόσιας υπηρεσίας για όσους επιθυμούν να δραστηριοποιηθούν στις ελληνικές γραμμές.

Ε. Άλλα νομικά θέματα

- Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 περ. β του ν.2575/1998 οι Έλληνες απογεγραμμένοι ναυτικοί ασφαλίζονται στο Ναυτικό Απομαχικό Ταμείο, στο Ταμείο Πρόνοιας Εμπορικού Ναυτικού, στην Εστία Ναυτικών, στον Κλάδο Επικουρικής Ασφάλισης Ναυτικών και στον Ειδικό Λογαριασμό Οικογενειακών επιδομάτων ναυτικών. Οι μισθολογικές και άλλες απολαβές των εργαζομένων στα πλοία της Εταιρείας ρυθμίζονται από τη Συλλογική Σύμβαση Εργασίας Ακτοπλοΐας για τους εσωτερικούς πλόες και από τη Συλλογική Σύμβαση Εργασίας Τουριστικών και Μεσογειακών πλοίων όσον αφορά στους διεθνείς πλόες.
- Το σύνολο της δραστηριότητας του Ομίλου διέπεται από τη νομοθεσία περί ανταγωνισμού, όπως ορίζεται από τη Συνθήκη των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το δευτερογενές ευρωπαϊκό δίκαιο γενικά αλλά και ειδικά για το χώρο των θαλάσσιων μεταφορών, καθώς και από την αντίστοιχη ελληνική νομοθεσία, ν.3959/2011 περί Ελεύθερου Ανταγωνισμού και ν.146/1914 περί Αθέμιτου Ανταγωνισμού.

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

4.1 Βασικές Πληροφορίες

4.1.1 Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην Έκδοση

Βάσει της παραγράφου 3.1 του Παραρτήματος V του Κανονισμού 809/2004, δεν υφίστανται συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, που επηρεάζουν σημαντικά την παρούσα Δημόσια Προσφορά, μεταξύ της Εκδότριας και των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην παρούσα Δημόσια Προσφορά.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης και Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» δηλώνει ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες, υπό την έννοια του ΔΛΠ 24, με αυτήν νομικές οντότητες και δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν ουσιωδώς την Έκδοση, με εξαίρεση ότι (α) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση, και (β) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και τραπεζικές εργασίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους και (γ) την αποπληρωμή δανείου από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ σύμφωνα με την ενότητα 3.16.2 «Δανειακές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Επίσης, με ημερομηνία 27.06.2019:

- η Τράπεζα δεν κατέχει μετοχές επί των εισηγμένων στο Χ.Α. εταιρειών «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και «ΜΑΡΦΙΝ INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»,
- η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας «Eurobank Equities A.E.Π.Ε.Υ.» κατέχει, στο πλαίσιο του ειδικού διαπραγματευτή ΧΠΑ, 5.507.900 μετοχές της εταιρείας «ΜΑΡΦΙΝ INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», από τις οποίες οι 460.000 μετοχές είναι δεσμευμένες ως collateral.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης και Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ», δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά τη Δημόσια Προσφορά, με εξαίρεση ότι: (α) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση, (β) συμμετέχει με ημερομηνία αναφοράς 27.06.2019 άμεσα με ποσοστό 11,8437% (25.559.429 μετοχές) στην Εταιρία καθώς επίσης κατέχει λόγω ενεχύρου 1.770 μετοχές της Εταιρίας με το σχετικό δικαίωμα ψήφου και 61.267.703 μετοχές της Εταιρίας επίσης λόγω ενεχύρου αλλά χωρίς το σχετικό δικαίωμα ψήφου, (γ) κατέχει 293.066.666 μετοχές της εταιρείας «ΜΑΡΦΙΝ INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», ήτοι ποσοστό 31,19% με ημερομηνία αναφοράς 27.06.2019, (δ) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και τραπεζικές εργασίες και χρηματοπιστωτικές συναλλαγές με την Εκδότρια, τους μετόχους της και τις συνδεδεμένες με αυτές εταιρείες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους και (ε) την αποπληρωμή δανείων από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ σύμφωνα με την ενότητα 3.16.2 «Δανειακές Συμβάσεις» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο Κύριος Ανάδοχος «ALPHA BANK A.E.» δηλώνει ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία, με εξαίρεση ότι (α) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση και υφίστανται συναλλαγές και χρηματοοικονομικές συμβάσεις που έχουν συναφθεί στα πλαίσια της συνήθους συναλλακτικής δραστηριότητας της Εταιρείας και των θυγατρικών της με εταιρείες του ομίλου ALPHA BANK, (β) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και τραπεζικές εργασίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους.

Ο Κύριος Ανάδοχος «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν ουσιωδώς την Έκδοση με εξαίρεση ότι α) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου, και β) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και τραπεζικές εργασίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Επίσης, έχει λάβει όλα τα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρεία.

Ο Ανάδοχος «EUROXX Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.», δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν ουσιωδώς την Έκδοση, με εξαίρεση ότι (α) θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου, και β) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και χρηματιστηριακές εργασίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Ο Ανάδοχος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία του από την Εταιρεία.

Η «Παπαπολίτης & Παπαπολίτης Δικηγορική Εταιρεία» δηλώνει ότι η διενεργούσα τον έλεγχο Δικηγορική Εταιρεία και οι εταίροι και συνεργάτες αυτής, ως φυσικά πρόσωπα, με ημερομηνία αναφοράς την 08.07.2019, δεν συνδέονται και δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, ή σχέση με την Εκδότρια και τις συνδεδεμένες, υπό την έννοια του ΔΛΠ 24, με αυτήν νομικές οντότητες, με εξαίρεση την αμοιβή για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου που θα διενεργηθεί για τους σκοπούς σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, και την εν γένει νομική συνδρομή προς τον Σύμβουλο Έκδοσης αναφορικά με το ΚΟΔ και τη Δημόσια Προσφορά, και που θα καταβληθεί από την Εκδότρια.

Η ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» δηλώνει ότι τόσο αυτή όσο και οι μέτοχοι και μέλη της διοίκησής της δεν συνδέονται και δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εκδότρια και τις συνδεδεμένες, υπό την έννοια του ΔΛΠ 24, με αυτήν νομικές οντότητες που επηρεάζουν την ιδιότητά της ως ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία, σύμφωνα με όσα ορίζει η παράγραφος 3.1 του Παραρτήματος V του Κανονισμού 809/2004.

Η εταιρεία «ICAP Group Α.Ε.» δηλώνει ότι η ίδια και, εξ' όσων γνωρίζει, οι εργαζόμενοί της, που συμμετείχαν στην απόδοση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με ημερομηνία 03.12.2018, δεν συνδέονται και δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εκδότρια ή/και τις συνδεδεμένες, υπό την έννοια του ΔΛΠ 24, με αυτήν νομικές οντότητες.

Η εταιρεία «Harrair Shipping GMBH» δηλώνει ότι η εταιρεία και το προσωπικό της ή οι συνεργάτες της που συμμετείχαν στη σύνταξη των πιστοποιητικών αποτίμησης δεν έχουν κανένα σημαντικό συμφέρον στον εκδότη ή τις συνδεδεμένες με αυτόν οντότητες σύμφωνα με το ΔΛΠ 24. Στο παρελθόν η Harrair Shipping GMBH και το προσωπικό της έχει συντάξει αποτιμήσεις για τον εκδότη και τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αυτού και πιθανόν να συνεχίσει και στο μέλλον.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης ύψους έως €175 εκατ., μετά την αφαίρεση των δαπανών της Έκδοσης, θα χρησιμοποιηθούν από την Εκδότρια ή / και τις θυγατρικές της (όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα, βλ. σχετικά ενότητα 4.2.2.2 «Όροι του ΚΟΔ» **Error! Reference source not found.**).

Οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε έως €3,33 εκατ. (βλ. σχετικά ενότητα 4.1.3. «Δαπάνες Έκδοσης») και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια. Στις περιπτώσεις χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των κατά περίπτωση θυγατρικών, οι δαπάνες για τα τέλη των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου εκάστης θυγατρικής, ήτοι 1,0% φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και 0,1% τέλος υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού, θα καταβληθούν από την οικεία θυγατρική εξ ιδίων πόρων και δεν αποτελούν προορισμό των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Δανείου.

Τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, ήτοι μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης, εκτιμώνται στο ποσό των έως €171,67 εκατ. και θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως και με την κατωτέρω προτεραιότητα ανεξαρτήτως πλήρους ή μερικής (ήτοι κάλυψη μεταξύ ποσού ίσο ή μεγαλύτερο των €125 εκατ. έως και €175 εκατ.) κάλυψης:

(1) Αμέσως μετά την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, και σε κάθε περίπτωση εντός 15 Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης του ΚΟΔ:

Α) Συμμετοχή της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής BLUE STAR για την αποπληρωμή υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού, και ειδικότερα του υπ' αριθ. 1 ομολογιακού δανείου υπολοίπου κεφαλαίου €33.000.000 κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο παρατίθεται στην ενότητα 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙCΑ». Αμέσως μετά την

Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, η Εκδότρια θα προκαλέσει αυτόκλητη Γενική Συνέλευση της εν λόγω θυγατρικής με θέμα την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και θα ψηφίσει υπέρ αυτής.

Β) Συμμετοχή της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής ΑΤΤΙCΑ FERRIES ΝΑΕ για την αποπληρωμή υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού, και ειδικότερα του υπ' αριθμ. 3(i) ομολογιακού δανείου υπολοίπου κεφαλαίου €28.558.035 κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο παρατίθεται στην ενότητα 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙCΑ». Αμέσως μετά την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, η Εκδότρια θα προκαλέσει αυτόκλητη Γενική Συνέλευση της εν λόγω θυγατρικής με θέμα την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και θα ψηφίσει υπέρ αυτής.

Σημειώνεται ότι για τις υπό στοιχεία (Α) και (Β) χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων, τόσο η αυτόκλητη Γενική Συνέλευση όσο και η αποπληρωμή του δανείου εκάστης Θυγατρικής θα λάβει χώρα αμέσως μετά την Ημερομηνία Έκδοσης του ΚΟΔ και σε κάθε περίπτωση εντός 15 Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης του ΚΟΔ.

Γ) Αποπληρωμή υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού της Εκδότριας, και ειδικότερα του υπ' αριθμ. 3(ii) ομολογιακού δανείου υπολοίπου κεφαλαίου €17.500.000 κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο παρατίθεται στην ενότητα 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙCΑ».

Δ) Αποπληρωμή υφιστάμενου εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού της Εκδότριας, και ειδικότερα του υπ' αριθμ. 2 ομολογιακού δανείου υπολοίπου κεφαλαίου €20.000.000 κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο παρατίθεται στην ενότητα 3.16.2.1. «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙCΑ».

(2) Το υπόλοιπο ποσό μέχρι το ποσό των €125.000.00, ήτοι μέχρι €25.941.965, θα διατεθεί για την αγορά και εγκατάσταση εξειδικευμένου εξοπλισμού πλυντηρίδων καυσαερίων (scrubbers), ήτοι συσκευών για τη μείωση των αέριων εκπομπών και ειδικά όξινων αερίων (SOx), σε επιλεγμένα πλοία των Θυγατρικών (όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα, βλ. σχετικά ενότητα 4.2.2.2 «Όροι του ΚΟΔ») της Εκδότριας. Η προαναφερθείσα εγκατάσταση εξειδικευμένου εξοπλισμού θα ολοκληρωθεί έως το τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2021, αναλόγως της διαθεσιμότητας του κατασκευαστή (βλ. ενότητα 3.7.2. «Σκοπούμενες Επενδύσεις»).

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, τα πλοία των Θυγατρικών, στα οποία θα εγκατασταθεί ο προαναφερόμενος εξειδικευμένος εξοπλισμός, δεν έχουν επιλεγθεί από τη Διοίκηση της Εκδότριας. Η χρηματοδότηση της αγοράς και εγκατάστασης του υπό στοιχείο (2) εξοπλισμού από κάθε σχετική Θυγατρική, από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ, θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην κάθε Θυγατρική. Η Εκδότρια θα προκαλέσει Γενική Συνέλευση της κάθε Θυγατρικής με θέμα την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και θα ψηφίσει υπέρ αυτής.

Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού όσον αφορά την ολοκλήρωση της εγκατάστασης των scrubbers, θα γίνεται κάθε φορά μέσω σχετικής ανακοίνωσης της Εταιρείας, η οποία θα δημοσιεύεται μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

(3) Το τυχόν υπολειπόμενο ποσό, άνω των €125.000.000, ήτοι έως €50 εκατ., θα διατεθεί εντός 12 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, εναλλακτικά μερικώς ή ολικώς σε κάθε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

- i) για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης των Θυγατρικών (όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα, βλ. σχετικά ενότητα 4.2.2.2 «Όροι του ΚΟΔ»), η οποία θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικών, ή / και
- ii) για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης της Εκδότριας, ή/και
- iii) για την αποπληρωμή μέρους του υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού Θυγατρικών⁷ (η οποία θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικών) ή και της Εκδότριας.

⁷ Θυγατρικές όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα, βλ. σχετικά ενότητα 4.2.2.2 «Όροι του ΚΟΔ»)

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η ακριβής χρήση του υπολειπόμενου ποσού άνω των €125.000.000 δεν έχει ακόμη καθορισθεί από την Εκδότρια. Εφόσον η χρήση, ή μέρος αυτής, αφορά κεφάλαιο κίνησης Θυγατρικών ή/και αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού Θυγατρικών, η χρηματοδότηση από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικών.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου το υπολοιπόμενο ποσό των εμπραγμάτως εξασφαλισμένων δανείων των Θυγατρικών, μέρος των οποίων ενδέχεται να αποπληρωθεί με βάση το σκοπό (3iii), ανέρχεται σε € 244,7 εκατ. (βλ. ενότητες 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙCA» και 3.16.2.2 «Δανειακές Συμβάσεις ΗSW»). Όποτε απαιτείται, η Εκδότρια θα προκαλεί Γενική Συνέλευση της κάθε Θυγατρικής με θέμα την εκάστοτε προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και θα ψηφίζει υπέρ αυτής.

Σημειώνεται ότι βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €125 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 το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών.

Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας έως ενός έτους.

Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών, η Εταιρεία 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. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία θα ενημερώνει τη Διοίκηση του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την Έκδοση. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για την τελική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων, και μεταξύ άλλων, για την ακριβή χρήση του υπολειπόμενου ποσού άνω των €125.000.000 (η υπό στοιχείο (3) χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων), θα γίνεται μέσω της εξαμηνιαίας και ετήσιας οικονομικής έκθεσης, η οποία θα δημοσιεύεται μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

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

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (προμήθεια Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και Αναδόχων, αμοιβή Συμβούλων Έκδοσης, δαπάνες Οικονομικού και Νομικού Ελέγχου, δαπάνες εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.λπ.) εκτιμώνται σε ποσό της τάξης των € 3,33 εκατ. και αναλύονται ως εξής:

- Ποσό μέχρι € 2.725,0 χιλ. για τις προμήθειες Αναδοχής και Διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης καθώς και για τις προμήθειες Συντονισμού. Τα εν λόγω ποσά έχουν υπολογισθεί με την παραδοχή ότι η Έκδοση θα καλυφθεί πλήρως.
- Ποσό €11,8 χιλ. ως τέλος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Ποσό €3 χιλ. υπέρ Χ.Α., ποσό έως €10,0 χιλ. υπέρ ΕΛ.ΚΑΤ. και ποσό €1,0 χιλ. ως τέλος υπέρ ΕΛ.ΚΑΤ.
- Ποσό έως €80 χιλ. υπέρ ομίλου Χ.Α. για τη χρήση του Η.ΒΙ.Π.

- Ποσό μέχρι €215 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με τους έκτακτους ελέγχους (Οικονομικός και Νομικός Έλεγχος).
- Ποσό μέχρι €288 χιλ. για λοιπές δαπάνες που σχετίζονται με την Έκδοση, όπως κόστος εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, προβολή της Έκδοσης, συμβολαιογραφικά έξοδα υποθηκών κ.λπ.

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω ποσά έχουν υπολογιστεί κατά προσέγγιση, με την παραδοχή της πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, ήτοι ποσού €175 εκατ., και αποτελούν εκτίμηση του ύψους στο οποίο δύνανται να ανέλθουν οι δαπάνες της παρούσας Έκδοσης, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από την ως άνω εκτίμηση.

4.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που Προσφέρονται και Εισάγονται για Διαπραγμάτευση

4.2.1 Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ

Δυνάμει της σχετικής απόφασης του Δ.Σ. της, η οποία λήφθηκε κατά τη συνεδρίαση της 08.07.2019, σε συνδυασμό με το άρθρο 11 του Καταστατικού της, η Εκδότρια, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

(α) την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρεία, συνολικού ποσού έως €175.000.000, διάρκειας πέντε (5) ετών, διαιρούμενου σε έως 175.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000, καθώς και την έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ, σύμφωνα με τις εφαρμοζόμενες διατάξεις του Ν. 4548/2018,

(β) ότι οι Ομολογίες θα διατεθούν προς κάλυψη μέσω Δημόσιας Προσφοράς στο σύνολο του επενδυτικού κοινού με χρήση της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. του Χρηματιστηρίου Αθηνών, θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α.,

(γ) ότι η κατανομή των Ομολογιών στους ενδιαφερόμενους επενδυτές θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τα κριτήρια και τα ποσοστά κατανομής σε κάθε κατηγορία επενδυτών θα αποτυπωθούν αναλυτικά στο Ενημερωτικό Δελτίο, και

(δ) να διορίσει την τράπεζα «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.» ως εκπρόσωπο των Ομολογιούχων του Δανείου.

Οι όροι του ανωτέρω ΚΟΔ, βάσει της ως άνω απόφασης του Δ.Σ., παρουσιάζονται στην ενότητα 4.2.2.2 «Όροι του ΚΟΔ» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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 Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α. και θα είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ. Το ΚΟΔ διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 καθώς και τους όρους του ΚΟΔ.

Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Ανάδοχους, σύμφωνα με την απόφαση 19/776/13.02.2017 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β 523/21.02.2017), το Ν. 3401/2005, την Απόφαση 34 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. (εφεξής η «Απόφαση Η.ΒΙ.Π.»), όπως ισχύουν, καθώς και τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και θα ανακοινωθεί μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.

Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ (βλ. ενότητα 4.3 «Όροι της Προσφοράς»), ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες θα είναι εξασφαλισμένες με προτιμώμενες ναυτικές υποθήκες σύμφωνα με το ν.δ 3899/1968 και τον Ν. 3816/1958, όπως ισχύουν, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων του ΚΟΔ επί 4 πλοίων κυριότητας της θυγατρικής της Εκδότριας με την επωνυμία «BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Η προτιμώμενη ναυτική υποθήκη επί εκάστου πλοίου θα εγγραφεί για αξία ίση με την εύλογη αγοραία αξία (fair market value) αυτού.

Οι ναυτικές υποθήκες θα συσταθούν ως ακολούθως:

(Α) το αργότερο έως την προτεραιία της Ημερομηνίας Έκδοσης του Δανείου, η BLUE STAR FERRIES θα έχει υποβάλει για εγγραφή στα βιβλία υποθηκών του αρμόδιου ναυτικού υποθηκολογίου Πειραιώς τις ακόλουθες ναυτικές υποθήκες:

(i) υποθήκη δεύτερης (β') τάξης επί του πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1⁸», ήτοι με χρονική προτεραιότητα (τάξη) υποδεέστερη μόνο αυτής της υφιστάμενης, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, υποθήκης επί του πλοίου αυτού η οποία θα εξαλειφθεί εντός δέκα-πέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, μετά την αποπληρωμή του υφιστάμενου δανεισμού (βλ. υπ' αριθμ. 1 ομολογιακό δάνειο που παρατίθεται στην ενότητα 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ»), που εξασφαλίζεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου από το πλοίο αυτό, από το προϊόν του ΚΟΔ, ούτως ώστε η υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων υποθήκη να καταστεί αυτοδικαίως πρώτης (α') τάξης, και

(ii) υποθήκη πρώτης (α') τάξης επί εκάστου των πλοίων «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΠΑΡΟΣ⁹» και «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΞΟΣ¹⁰», τα οποία είναι ελεύθερα βαρών, και

(B) το αργότερο εντός δέκα πέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η BLUE STAR FERRIES θα έχει υποβάλει για εγγραφή στα βιβλία υποθηκών του αρμόδιου ναυτικού υποθηκολογίου Πειραιώς υποθήκη πρώτης (α') τάξης επί του πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ¹¹» έχοντας εν τω μεταξύ προβεί στην απόκτηση της κυριότητάς του από τη θυγατρική της Εκδότριας ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ η οποία θα έχει προηγουμένως προβεί στην εξάλειψη των υφιστάμενων, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, υποθηκών επί του πλοίου αυτού, μετά την αποπληρωμή του υφιστάμενου δανεισμού (βλ. υπ' αριθμ. 2(i) και 2(ii) ομολογιακά δάνεια που παρατίθενται στην ενότητα 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ»), που εξασφαλίζεται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου από το πλοίο αυτό, από το προϊόν του ΚΟΔ. Σύμφωνα με όρο των υποθηκών, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα ορίζεται στις υποχρεωτικές ασφαλίσσεις των πλοίων ως μοναδικός δικαιούχος αποζημίωσης για λογαριασμό των Ομολογιούχων.

Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που το ύψος του ΚΟΔ ισούται με Ευρώ 125 εκατ., η υποθήκη επί του πλοίου ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1 θα εξαλειφθεί.

Διευκρινίζεται ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ένα εκ των προαναφερόμενων τεσσάρων πλοίων («BLUE STAR DELOS»), επί του οποίου θα συσταθεί ναυτική υποθήκη πρώτης (α') τάξης, ανήκει στη θυγατρική της Εκδότριας με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» και θα μεταβιβαστεί στη «BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» εντός δέκα-πέντε (15) εργάσιμων ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης.

Περαιτέρω, θα συσταθεί ενέχυρο επί τραπεζικού λογαριασμού της Εκδότριας που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο «Ενεχυριασμένος Λογαριασμός»). Στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό θα κατατεθεί αρχικά το ποσό της έκδοσης του ΚΟΔ το οποίο θα αποδεσμεύεται στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ και για τους σκοπούς του ΚΟΔ. Στη συνέχεια, και κατά τη διάρκεια του ΚΟΔ, η Εκδότρια υποχρεούται να φέρει μετρητά στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό σε εξασφάλιση του ΚΟΔ, στις περιστάσεις και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στους όρους του ΚΟΔ, ήτοι σε περίπτωση μείωσης της εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value) των υποθηκευμένων πλοίων κάτω του 60% της ανεξόφλητης αξίας του Δανείου, όπως αυτή αποτιμάται από την πιο πρόσφατη Ανεξάρτητη Εκτίμηση ή σε περίπτωση κατά την οποία κάποιο υποθηκευμένο πλοίο καταστεί εξαιρετέο λόγω συμβάντος σύλληψης, κατακράτησης, κατάσχεσης, ή δέσμευσης (συμπεριλαμβανομένης της κατάληψης (hijacking) ή ληστείας) ή άλλως ολικής απώλειας αυτού (σε κάθε περίπτωση εφόσον η Εκδότρια δεν παράσχει πρόσθετες υποθήκες επί πλοίων σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ). Περαιτέρω, στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό θα άγεται, σε εξασφάλιση του ΚΟΔ, το προϊόν του ασφαλισματος αναφορικά με υποθηκευμένο πλοίο σε περίπτωση ολικής απώλειας αυτού και εφόσον η Εκδότρια δεν έχει ήδη είτε φέρει μετρητά στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό είτε

⁸ Η υπό οποιαδήποτε άλλη ονομασία κατά καιρούς νηολογηθεί.

⁹ Η υπό οποιαδήποτε άλλη ονομασία κατά καιρούς νηολογηθεί.

¹⁰ Η υπό οποιαδήποτε άλλη ονομασία κατά καιρούς νηολογηθεί.

¹¹ Η υπό οποιαδήποτε άλλη ονομασία κατά καιρούς νηολογηθεί.

συστήσει πρόσθετες ναυτικές υποθήκες για την αναπλήρωση της εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value) του πλοίου, όπως αυτή αποτιμάται από την πιο πρόσφατη Ανεξάρτητη Εκτίμηση, και εντός 120 ημερολογιακών ημερών από το συμβάν ολικής απώλειας.

Σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων της Εκδότριας υπό το ΚΟΔ και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι ικανοποιούνται από τα ποσά που τυχόν βρίσκονται κατατεθειμένα στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό. Σε περίπτωση κατά την οποία τα ποσά που τυχόν βρίσκονται κατατεθειμένα στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό δεν επαρκούν για την πλήρη ικανοποίηση των απαιτήσεων κατά της Εκδότριας, οι Ομολογιούχοι θα δύνανται να εντέλλουν τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων να προβεί σε αναγκαστική εκτέλεση επί των υποθηκευμένων πλοίων μέσω της εκποίησης αυτών με αναγκαστικό πλειστηριασμό τους ή με ελεύθερη πώληση αυτών. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης και εκποίησης των υποθηκευμένων πλοίων, οι ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται από τα έσοδα της εκποίησης μετά την ικανοποίηση των προνομίων του Ν.3816/1958 (Κώδικας Ιδιωτικού Ναυτικού Δικαίου), ήτοι οι συναφείς προς τη ναυσιπλοΐα φόροι, τα δικαστικά έξοδα προς το κοινό συμφέρον των δανειστών, τα βαρύνοντα το πλοίο τέλη και δικαιώματα και τα δικαιώματα του Ναυτικού Απομαχικού Ταμείου και τα πρόστιμα που επιβάλλονται από το Γραφείο Ευρέσεως Ναυτικής Εργασίας, οι απαιτήσεις του πλοιάρχου και του πληρώματος από τη σύμβαση εργασίας, τα έξοδα και οι αμοιβές λόγω επιθαλασίου αρωγής διασώσεως και ναυαγιαρέσεως και οι λόγω σύγκρουσης ή πρόσκρουσης πλοίων αποζημιώσεις προς τα πλοία, τους επιβάτες και τα φορτία.

Εφόσον τα ποσά που τυχόν βρίσκονται στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό και το προϊόν της εκποίησης των υποθηκευμένων κάθε φορά πλοίων, δεν επαρκούν για την ολοσχερή εξόφληση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων υπό το ΚΟΔ, για το τυχόν υπόλοιπο των απαιτήσεών τους, οι Ομολογιούχοι θα αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους, δανειστές/πιστωτές της Εκδότριας. Ως εκ τούτου, 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 επενδυτές ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες συμμετρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους πιστωτές της Εκδότριας (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου).

Οι εγχειρόγραφοι πιστωτές σήμερα ικανοποιούνται κατά ποσοστό 10%, σε περίπτωση που οι απαιτήσεις τους συντρέχουν (α) με απαιτήσεις πιστωτών με γενικό προνόμιο (κατ' άρθρο 975 ΚΠολΔ) και πιστωτών με ειδικό προνόμιο (υποθήκη ή ενέχυρο) ή (β) μόνο με απαιτήσεις πιστωτών με ειδικό προνόμιο, (ενώ το υπόλοιπο 90% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό ή ειδικό προνόμιο, αναλόγως την περίπτωση) και για τυχόν υπερβάλλον μόνο μετά από την ικανοποίηση των απαιτήσεων των πιστωτών με γενικό ή ειδικό προνόμιο και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών. Σε περίπτωση που οι απαιτήσεις των εγχειρόγραφων πιστωτών συντρέχουν μόνο με απαιτήσεις πιστωτών με γενικό προνόμιο, οι πρώτες ικανοποιούνται κατά ποσοστό 30% και οι δεύτερες κατά ποσοστό 70%. 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 (σύμφωνα με τα ανωτέρω) προηγείται η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του άρθρου 154(α) του Πτωχευτικού Κώδικα. Ανεξάρτητα από τα ανωτέρω, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 977Α ΚΠολΔ, που τέθηκε πρόσφατα σε ισχύ δυνάμει του Ν. 4512/2018, σε περίπτωση που οι απαιτήσεις των εγχειρόγραφων πιστωτών συντρέχουν με απαιτήσεις που (α) έχουν γεννηθεί εξολοκλήρου μετά την 17.1.2018 και (β) για την εξασφάλιση των οποίων έχει συσταθεί ενέχυρο ή υποθήκη επί μη βεβαρημένου κατά την ανωτέρω ημερομηνία πράγματος, οι απαιτήσεις των εγχειρόγραφων πιστωτών ικανοποιούνται μόνο μετά την ολοσχερή ικανοποίηση κατά σειρά των πιστωτών με υπερπρονόμιο (απαιτήσεις από παροχή εξαρτημένης εργασίας, σύμφωνα όμως με τις προϋποθέσεις της παρ. 2 του άρθρου 977Α ΚΠολΔ), των πιστωτών με ειδικό προνόμιο και των πιστωτών με γενικό προνόμιο.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, επί δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου ύψους €343,4 εκατ. έχουν δοθεί εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας (υποθήκες επί των πλοίων του Ομίλου) αξίας €583.980 χιλ.

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 στο Χ.Α. και έλαβε τον κωδικό GRC1441197B3.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί, δυνάμει της Σύμβασης Διορισμού, η τράπεζα «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.» (εφεξής ο «Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων»).

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι έχουν ορισθεί η «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.» και η «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ» Κύριοι Ανάδοχοι η «ALPHA BANK A.E.» και η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ A.E.» και Ανάδοχος η «Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.».

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

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

4.2.2.1 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους

4.2.2.1.1 Καταβολή Τόκου

Η περίοδος εκτοκισμού των Ομολογιών αποτελείται από διαδοχικές χρονικές περιόδους διάρκειας έξι (6) μηνών, έκαστης που άρχονται από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών (εφεξής η «Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών») και λήγουν κατά την ημερομηνία λήξης του οικείου αριθμού των Ομολογιών (ήτοι η αντίστοιχη της Ημερομηνίας Έκδοσης του έτους 2024, δηλαδή την πέμπτη (5η) επέτειο της Ημερομηνίας Έκδοσης των Ομολογιών, οπότε η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ταυτοχρόνως και ολοσχερώς το κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό την Ομολογία και το παρόν ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων (εφεξής «Ημερομηνία Λήξης Ομολογίας»), στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου (η «Περίοδος Εκτοκισμού»). Ως «Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών» ορίζεται η 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 εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, β) έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως αρχικός Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, θα αναλάβει και θα αγοράσει, έναντι καταβολής τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και γ) οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη μερίδα επενδυτή και στο λογαριασμό αξιών που τηρεί στο Σ.Α.Τ. Η κάθε Περίοδος Εκτοκισμού (πλην της πρώτης που θα αρχίζει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών), θα αρχίζει αμέσως μετά τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και θα λήγει την αντίστοιχη μετά την πάροδο έξι (6) μηνών ημερολογιακή ημερομηνία, η τελευταία δε Περίοδος Εκτοκισμού κάθε Ομολογίας θα λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξης της εκάστοτε εν λόγω Ομολογίας.

Ειδικότερα, εάν η Περίοδος Εκτοκισμού μιας Ομολογίας ξεπερνά την Ημερομηνία Λήξης οποιασδήποτε Ομολογίας ή την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου (ήτοι την αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών, ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς, το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και τυχόν εξόδων και φόρων) (εφεξής η «Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου»), τότε η Περίοδος Εκτοκισμού αυτή θα συντέμνεται, έτσι ώστε να συμπίπτει με την Ημερομηνία Λήξης της/των Ομολογίας/ων ή την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου, αντίστοιχα. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού θα έπρεπε να λήξει σε μη εργάσιμη ημέρα, η περίοδος αυτή θα λήγει την επόμενη εργάσιμη ημέρα, πλην αν η επόμενη αυτή ημέρα μετατίθεται στον επόμενο ημερολογιακό μήνα, οπότε η περίοδος αυτή θα συντέμνεται και θα λήγει την αμέσως προηγούμενη εργάσιμη ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μηνός.

Από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και μέχρι την Ημερομηνία Λήξης των Ομολογιών, ο τόκος του ΚΟΔ θα υπολογίζεται με βάση έτος 360 ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης έκαστης Ομολογίας και μέχρι την Ημερομηνία Λήξης των Ομολογιών, για πραγματικό αριθμό ημερών κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, επί της

ονομαστικής αξίας του εκάστοτε κεφαλαίου κάθε ανεξόφλητης Ομολογίας και θα αποφέρει συμβατικό τόκο λογιζόμενο τοκαριθμικά βάσει του Συμβατικού Επιτοκίου.

Η Εταιρεία έχει συνάψει με το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. Σύμβαση παροχής υπηρεσιών – πληρωμών τοκομεριδίου – αποπληρωμής κεφαλαίου, δυνάμει της οποίας ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. έχει αναλάβει την πληρωμή του συνόλου των τοκομεριδίων και την αποπληρωμή του κεφαλαίου του ΚΟΔ. Ειδικότερα, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. τηρεί στο TARGET 2 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (εφεξής η «ΕΚΤ») Λογαριασμό (ο «Λογαριασμός Ε.Χ.Α.Ε.»), στον οποίο θα καταβάλλονται τα ποσά που προορίζονται για την αποπληρωμή του ΚΟΔ.

Σχετικά με την καταβολή ποσών προς τους Ομολογιούχους ισχύουν τα ακόλουθα:

1. Κάθε πληρωμή έναντι κάθε ποσού που, κατά τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, εκάστοτε οφείλεται ή καταβάλλεται από την Εκδότρια (εφεξής το «Χρέος»), θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς, έως τις 12:00 μ.μ. ώρα Ελλάδος της ημερομηνίας πληρωμής (ήτοι την οποιαδήποτε ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ (εφεξής η «Ημερομηνία Πληρωμής»), δια πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.:

α) είτε απευθείας από την Εκδότρια κατόπιν ενημέρωσης του Εκπροσώπου,

β) είτε μέσω του Εκπροσώπου δια του Λογαριασμού Εκπροσώπου, με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία τοκοφορίας την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη εργάσιμη ημέρα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό.

2. Ο Εκπρόσωπος γνωστοποιεί στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής το επιτόκιο (ήτοι το επιτόκιο το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια με ανακοίνωση στο ΗΔΤ (εφεξής το «Επιτόκιο»), και το ποσό καταβολής ανά Ομολογία (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).

3. Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., μέχρι τις 10:00 πμ ώρα Ελλάδος, θα γνωστοποιεί στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων μέσω της Εκδότριας το καθαρό συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους (πλην του παρακρατούμενου φόρου που θα υπολογίζεται σύμφωνα με τις καταχωρηθείσες ενδείξεις από τους Χειριστές του Σ.Α.Τ.) και η Εκδότρια θα υποχρεούται να καταθέτει αυθημερόν το καθαρό συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους απευθείας στο Λογαριασμό του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. έως τις 12:00 μμ ώρα Ελλάδος ή μέσω του Λογαριασμού του Εκπροσώπου κατά τα οριζόμενα στο σημείο (9).

4. Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους:

α) είτε στους λογαριασμούς των Χειριστών των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο σημείο (5) κατωτέρω,

β) είτε στο Διεθνή Αριθμό Τραπεζικού Λογαριασμού (IBAN), που έχει δηλώσει έκαστος Ομολογιούχος σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού Λειτουργίας Σ.Α.Τ. και την υπ' αριθ. 6 απόφαση του Δ.Σ. του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., όπως ισχύουν, σε περίπτωση που οι Ομολογιούχοι δεν επιθυμούν να εισπράττουν μέσω των Χειριστών τους,

γ) είτε κατά τα οριζόμενα στην περίπτωση (6) κατωτέρω.

5. Ειδικότερα, αναφορικά με την περίπτωση 4α) ανωτέρω, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από το Λογαριασμό του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους λογαριασμούς χρηματικού διακανονισμού των Χειριστών, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Χειριστές τους για την πληρωμή τόκων, κεφαλαίου και λοιπών εξόδων και φόρων.

6. Οι καταβολές προς Ομολογιούχους που για οποιονδήποτε λόγο δεν κατέστη δυνατή η καταβολή των διανεμόμενων ποσών σύμφωνα με την περίπτωση υπό 4.β) ανωτέρω, καθώς και προς Ομολογιούχους που τηρούν τις Ομολογίες σε Ειδικό Λογαριασμό, θα γίνονται στα γραφεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. επί της Λεωφόρου

Αθηνών αρ. 110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 πμ έως 4.00 μμ, ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι Ομολογιούχοι στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με έγγραφο αίτημά τους.

7. Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων τόκου ή/και κεφαλαίου, δηλαδή, με την επιφύλαξη εφαρμογής των Κανονισμών του Χ.Α., 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 αυτού (εφεξής η «Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων»).

8. Η Εκδότρια δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Χειριστές του Σ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους, ούτε σφάλματα στον υπολογισμό παρακρατούμενου φόρου που οφείλονται σε εσφαλμένα ή ελλιπή στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί αναφορικά με τον Ομολογιούχο από τους Χειριστές του Σ.Α.Τ. Επίσης, η Εκδότρια δεν θα ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος, που δεν έχει εξουσιοδοτήσει Χειριστή ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς του Χ.Α.

Σε κάθε περίπτωση, εξυπακούεται ότι ο Εκπρόσωπος δεν 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 περιγράφεται στην παρούσα ενότητα.

9. Οποιαδήποτε πληρωμή της Εκδότριας στο Λογαριασμό Εκπροσώπου σύμφωνα με τα σημεία (1) και (3) ανωτέρω, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 11:00 πμ την Ημερομηνία Πληρωμής, με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία τοκοφορίας την Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον έχει λάβει από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. το αρχείο κατανομής δικαιούχων που περιέχει την πληροφορία για το συνολικό καθαρό πληρωτέο ποσό Χρέους. Άλλως θα θεωρείται γενομένη την ημέρα που έγινε η πραγματική καταβολή και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό. Ο Εκπρόσωπος σε αυτή την περίπτωση δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στο Λογαριασμό του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

Οι βεβαιώσεις καταβολής τόκων για φορολογική χρήση εκδίδονται από το Σ.Α.Τ. και χορηγούνται:

- (α) από τους Χειριστές του Σ.Α.Τ. για Ομολογίες καταχωρημένες σε λογαριασμό Χειριστή, και
- (β) σε περίπτωση Ομολογιών καταχωρημένων σε Κοινή Επενδυτική Μερίδα, η σχετική βεβαίωση καταβολής τόκων χορηγείται στο συνδικαιούχο που εμφανίζεται ιεραρχικά πρώτος στη σειρά καταχώρησης στην Κοινή Επενδυτική Μερίδα.

Με την ολοκλήρωση της ανωτέρω διαδικασίας, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ενημερώνει την Εταιρεία για την πληρωμή των τόκων στους Ομολογιούχους και, ειδικότερα, παράγει και παραδίδει στην Εταιρεία αρχείο «γνωστοποίησης κατανομής τοκομεριδίων», στο οποίο περιέχονται όλοι οι ομολογιούχοι δικαιούχοι, το ποσό των τόκων και ο φόρος ανά ομολογιούχο. Η Εταιρεία υποχρεούται να παραδίδει το εν λόγω αρχείο αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.]

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

Σε περίπτωση ολικής εξόφλησης Ομολογιών είτε κατά την Ημερομηνία Λήξης τους είτε πριν την Ημερομηνία Λήξης τους, οι Ομολογίες αυτές διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Σ.Α.Τ. του Χ.Α. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εταιρείας 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 Εταιρεία υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

4.2.2.1.3 Υπερημερία Εκδότηριας

Σε περίπτωση εκπρόθεσμης και μη προσήκουσας καταβολής οποιουδήποτε ποσού Χρέους που οφείλεται κατά τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ και των Ομολογιών, η Εκδότηρια καθίσταται, αυτοδίκαια υπερήμερη, χωρίς να απαιτείται όχληση, ειδοποίηση, ή επιταγή προς πληρωμή και ανεξάρτητα από το εάν έχει μεσολαβήσει καταγγελία του Δανείου, με μόνη την παρέλευση της ημέρας κατά την οποία κατέστη ληξιπρόθεσμο το σχετικό ποσό Χρέους. Σε περίπτωση υπερημερίας της κατά τα ανωτέρω, η Εταιρεία βαρύνεται με τόκους επί του ληξιπρόθεσμου Χρέους, υπολογιζόμενους με το επιτόκιο υπερημερίας, ήτοι το επιτόκιο ίσο προς το Συμβατικό Επιτόκιο προσαυξημένο κατά δύο εκατοστιαίες μονάδες (2,00%) ετησίως (δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps) (εφεξής το «Επιτόκιο Υπερημερίας»), για το διάστημα από την πρώτη ημέρα καθυστέρησης έως την πλήρη εξόφληση του ληξιπρόθεσμου ποσού. Ανατοκισμός των τόκων υπερημερίας επιτρέπεται στην έκταση, με τη συχνότητα και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται κατά τις γενικές διατάξεις του νόμου.

4.2.2.1.4 Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων

Οι αξιώσεις από τις Ομολογίες παραγράφονται, του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη, των δε τόκων σε πέντε (5) έτη, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 249 και 250, αντίστοιχα, του Αστικού Κώδικα.

Η παραγραφή της αξιώσεως αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της Ημερομηνίας Λήξης της Ομολογίας, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο 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.

4.2.2.2 Όροι του ΚΟΔ

Οι όροι του Προγράμματος ΚΟΔ παρατίθενται αυτούσιοι ακολούθως:

«ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Αριθμός ΓΕΜΗ: 5780001000

έδρα: Δήμος Καλλιθέας Αττικής (οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου)

ΟΡΟΙ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

1. ΟΡΙΣΜΟΙ - ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1.1 Ορισμοί

Εκτός εάν άλλως ορίζεται εντός του κειμένου του παρόντος, οι ακόλουθοι όροι θα έχουν την αποδιδόμενη παραπλεύρως αυτών έννοια.

BLUE STAR FERRIES	σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «BLUE STAR FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με αριθμό ΓΕΜΗ 121913501000, η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα, οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότηριας κατά ποσοστό 100%.
Αδρανής Θυγατρική	σημαίνει Θυγατρική η οποία δεν έχει, σωρευτικώς, περιουσιακά στοιχεία, έσοδα ή άλλη δραστηριότητα.
Αίτηση Κάλυψης	σημαίνει την αίτηση (ήτοι την προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή

	<p>μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου σύμφωνα με τους όρους της υπ' αριθμ. 19/776/13.02.2017 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.</p>
Ανεξάρτητη Εκτίμηση	<p>σημαίνει την εκτίμηση της εκάστοτε συνολικής εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value) των Πλοίων από δύο (2) εκτιμητές καλής φήμης και εμπειρίας, επιλογής της Εκδότριας όπου ως εύλογη αγοραία αξία (fair market value) των Πλοίων θα λαμβάνεται υπόψη η χαμηλότερη εκ των δύο εκτιμήσεων.</p> <p>Σε περίπτωση που αυτές διαφέρουν μεταξύ τους παραπάνω από 10 τοις εκατό θα ορίζεται τρίτος εκτιμητής και ως εύλογη αγοραία αξία (fair market value) των Πλοίων θα λαμβάνεται υπόψη ο μέσος όρος των δύο χαμηλότερων εκτιμήσεων.</p>
Απαρτία	<p>νοούνται τα ποσοστά απαρτίας της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, ως αυτά ορίζονται κατά περίπτωση στις παραγράφους 15.22 και 15.23 του παρόντος.</p>
Αποδεκτός Διάδοχος	<p>σημαίνει, αναφορικά με τον Υφιστάμενο Μέτοχο Πλειοψηφίας, οποιαδήποτε Νομική Οντότητα, επί της οποίας η εταιρεία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» ασκεί μετοχικό και διοικητικό έλεγχο αναφορικά με κάθε ζήτημα.</p>
Αποδεκτό Πλοίο	<p>πλοίο νηολογημένο στην Ελληνική σημαία και ηλικίας όχι μεγαλύτερης από 25 έτη από την πρώτη νηολόγηση και εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value) πλέον των €25 εκατ., και υπό την περαιτέρω προϋπόθεση ότι φέρει όλα τα εκ του νόμου απαιτούμενα πιστοποιητικά αξιοπλοΐας και ασφαλίσεις και ότι δεν είναι, κατά το σχετικό χρόνο, παροπλισμένο, επί του οποίου τυχόν συσταθεί Υποθήκη σύμφωνα με τους όρους του παρόντος και για την εξασφάλιση του Χρέους και το οποίο ανήκει σε Εξασφαλιστική Θυγατρική.</p> <p>Την Ημερομηνία Έκδοσης ο αριθμός των πλοίων που συγκεντρώνουν τα παραπάνω χαρακτηριστικά είναι 12 επί συνόλου 29 ιδιόκτητων πλοίων.</p>

Απόφαση	σημαίνει την από 08.07.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, με την οποία, σύμφωνα με το ν. 4548/2018, αποφασίστηκε η έκδοση του Δανείου, προσδιορίστηκε το είδος και το ύψος του, εξειδικεύτηκαν οι όροι του Δανείου και εξουσιοδοτήθηκαν ειδικά τα πρόσωπα που υπογράφουν το Πρόγραμμα για λογαριασμό της Εκδότριας, περιλαμβάνει δε οποιαδήποτε τυχόν τροποποιητική ή συμπληρωματική απόφαση της Απόφασης.
Απόφαση 19 ΕΚ	σημαίνει την υπ' αριθμόν 19/776/13.02.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 523/21.02.2017), η οποία τιτλοφορείται «Προσδιορισμός της τιμής, της απόδοσης και του επιτοκίου διάθεσης ομολογιών, όταν διατίθενται με δημόσια προσφορά και κατανομή αυτών στους επενδυτές», όπως κάθε φορά τροποποιείται, αντικαθίσταται και ισχύει.
Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών	σημαίνει την 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.
Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων	σημαίνει τους Ομολογιούχους που κατέχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων δύο τρίτα (2/3) ή περισσότερο της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων σ' αυτήν Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Ομολογιούχους χωρίς δικαίωμα ψήφου σύμφωνα με τους όρους του παρόντος), υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας της παραγράφου 15.23 του παρόντος.
Γεγονός Καταγγελίας	σημαίνει ένα ή περισσότερα, εκ παραλλήλου ή διαδοχικά, από τα γεγονότα που αναφέρονται στον όρο 14 ή σε επιμέρους διατάξεις του παρόντος, η επέλευση των οποίων αποτελεί λόγο καταγγελίας του Δανείου, κατά περίπτωση είτε αυτομάτως και αυτοδικαίως είτε κατόπιν απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.
Δάνειο	σημαίνει το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού ίσου με το ποσό που θα καλυφθεί από τους Υπόχρεους

	<p>Κάλυψης έναντι της έκδοσης σε αυτούς των αντίστοιχων Ομολογιών και έως συνολικού ποσού Ευρώ Εκατόν Εβδομήντα Πέντε Εκατομμυρίων (€175.000.000), διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες, κοινές, έντοκες Ομολογίες, που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει δυνάμει της Απόφασης, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο παρόν και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του ν. 4548/2018, όπως κάθε φορά ισχύουν και τους όρους του παρόντος.</p>
<p>Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης</p>	<p>σημαίνει, την αριθμητική τιμή κλάσματος την εκάστη 31 Δεκεμβρίου και 30 Ιουνίου, όπως θα υπολογίζεται με βάση τις ετήσιες ελεγμένες και εξαμηνιαίες επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας, ως ακολούθως:</p> <p>(α) ο αριθμητής ισούται με το Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας σε ενοποιημένη βάση,</p> <p>(β) ο παρονομαστής ισούται με την αναπόσβεστη αξία όλων των πλοίων της Εκδότριας και των Θυγατρικών.</p> <p>Η Εκδότρια θα παραθέτει τον υπολογισμό του Δείκτη Δανειακής Επιβάρυνσης στο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης που υποβάλλεται σύμφωνα με τον όρο 11.2(ε).</p>
<p>Δείκτης Κάλυψης Τόκων</p>	<p>σημαίνει, την αριθμητική τιμή κλάσματος, για τους προηγούμενους 12 μήνες, την εκάστη 31 Δεκεμβρίου και 30 Ιουνίου όπως θα υπολογίζεται με βάση τις ετήσιες ελεγμένες και εξαμηνιαίες επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας ως ακολούθως:</p> <p>(α) ο αριθμητής ισούται με τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) της Εκδότριας πλέον Ελεύθερων Ταμειακών Διαθεσίμων πέραν των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ, σε ενοποιημένη βάση,</p> <p>(β) ο παρονομαστής ισούται με το συνολικό ύψος των καθαρών εξόδων από τόκους της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση.</p> <p>Για τους σκοπούς υπολογισμού του ανωτέρω κλάσματος, τα καθαρά έξοδα από τόκους θα απεικονίζονται με διακριτό τρόπο στις σημειώσεις των ετήσιων και εξαμηνιαίων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εκδότριας.</p> <p>Περαιτέρω, η Εκδότρια θα παραθέτει τον υπολογισμό του Δείκτη Κάλυψης Τόκων στο</p>

	Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης που υποβάλλεται σύμφωνα με τον όρο 11.2(ε).
Δείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης	<p>σημαίνει, την αριθμητική τιμή κλάσματος εκάστη 31 Δεκεμβρίου και 30 Ιουνίου, όπως θα υπολογίζεται με βάση τις ετήσιες ελεγμένες και εξαμηνιαίες επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας ως ακολούθως:</p> <p>(α) ο αριθμητής ισούται με το Σύνολο των Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση,</p> <p>(β) ο παρονομαστής ισούται με το συνολικό ύψος των Ίδιων Κεφαλαίων της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση.</p> <p>Για τους σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη, δεν θα λαμβάνονται υπόψη στον αριθμητή εκείνες οι Δανειακές Υποχρεώσεις που αφορούν τη ναυπήγηση νέων πλοίων (new buildings), έως και ποσού €150 εκατ., που προκύπτουν μετά την Ημερομηνία Έκδοσης, και μέχρι την παράδοση αυτών. Προς τον σκοπό αυτό, τυχόν τέτοια ποσά θα απεικονίζονται με διακριτό τρόπο στις σημειώσεις των ετήσιων και εξαμηνιαίων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εκδότριας.</p> <p>Περαιτέρω, η Εκδότρια θα παραθέτει τον υπολογισμό του Δείκτη Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης στο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης που υποβάλλεται σύμφωνα με τον όρο 11.2(ε).</p>
Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών	σημαίνει τη διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
Διάθεση	σημαίνει οποιαδήποτε πώληση ή άλλη εκποίηση, ανεξάρτητα από το εάν συνίσταται σε μεταβίβαση κυριότητας, επιβάρυνση ή άλλη πράξη (περιλαμβανομένης, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, της παράλειψης άσκησης δικαιώματος, αξίωσης ή ευχέρειας) που συνιστά ή επιφέρει, άμεσα ή έμμεσα, απώλεια ή περιορισμό της εξουσίας διάθεσης ή κάρπωσης οποιωνδήποτε περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή θυγατρικής (περιλαμβανομένων μεταξύ άλλων, των συμμετοχών και των στοιχείων του κυκλοφορούντος ενεργητικού, επιχειρηματικών μονάδων ή/και έργων) ή/και της οικονομικής

	<p>συμμετοχής της Εκδότριας ή θυγατρικής σε αυτά.</p> <p>Επισημαίνεται ότι για τους σκοπούς του παρόντος ορισμού και των λοιπών όρων του Δανείου, δεν συνιστά «Διάθεση» η μεταβίβαση κυριότητας περιουσιακού στοιχείου μεταξύ θυγατρικών στις οποίες η Εκδότρια συμμετέχει με το σύνολο (100%) των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου και εφόσον πραγματοποιείται σε όρους λογιστικής αξίας.</p>
Διάρκεια του Δανείου	έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο 7.1 του παρόντος.
Διαχειριστής Σ.Α.Τ.	σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ATHEXCSD), συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων αυτής, η οποία διαχειρίζεται το Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) μέσω του οποίου θα τηρείται το αρχείο των Ομολογιών και πραγματοποιείται η πληρωμή τοκομεριδίου και η αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
ΔΠΧΑ	σημαίνει τα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς, κατά την έννοια του Κανονισμού 1606/2002/ΕΕ.
Έγγραφο του Προγράμματος	σημαίνει κάθε ένα εκ των παρακάτω (και από κοινού τα «Έγγραφα του Προγράμματος»): <ul style="list-style-type: none"> (α) το Πρόγραμμα, (β) τη Σύμβαση Διορισμού, (γ) τη Σύμβαση Καταβολών, (δ) τις Ομολογίες, (ε) τα Εξασφαλιστικά Έγγραφα και τις Εξασφαλίσεις του Δανείου, και (στ) οποιοδήποτε άλλο έγγραφο οριστεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια ή/και θυγατρική.
Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα	σημαίνει τα ταμειακά διαθέσιμα ή ισοδύναμα ελεύθερα προς χρήση σύμφωνα με τα ΔΛΠ.
Ε.Χ.Α.Ε.	σημαίνει τον όμιλο των εταιρειών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΕΤ.ΕΚ, ΕΛ.Κ.Α.Τ., Χ.Α.), καθώς και κάθε υπηρεσία της Ε.Χ.Α.Ε., χωρίς περαιτέρω διάκριση, που αφορά στην εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών ή/και σχετικών συναλλαγών επί των Ομολογιών στο Χ.Α., στην τήρηση του αρχείου των Ομολογιών,

	στην πληρωμή τόκων και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και οποιοδήποτε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
Ειδικός Επενδυτής	σημαίνει: (α) φυσικό ή νομικό πρόσωπο, από τα περιγραφόμενα στο Παράρτημα II(I) του ν. 4514/2018, (β) φυσικό ή νομικό πρόσωπο που αντιμετωπίζεται, κατόπιν αιτήσεώς του, ως επαγγελματίας πελάτης σύμφωνα με το Παράρτημα (II) του ν. 4514/2018 ή αναγνωρίζεται ως επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος σύμφωνα με το άρθρο 30 του εν λόγω νόμου, εκτός εάν πρόκειται για πρόσωπο που έχει ζητήσει να αντιμετωπίζεται ως ιδιώτης πελάτης.
Εκδότηρια	σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΤΤΙCΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», με διακριτικό τίτλο «ΑΤΤΙCΑ GΡΟUP» με έδρα το Δήμο Καλλιθέας Αττικής (οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου), με αριθμό γενικού εμπορικού μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ.) 5780001000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 7702/06/Β/86/128), όπως νόμιμα εκπροσωπείται.
Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος	σημαίνει την εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.», συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών ή ειδικών διαδόχων της ή των εις αντικατάστασή της οριζόμενων κατά τα προβλεπόμενα στους όρους του παρόντος.
Έλεγχος	σημαίνει, αναφορικά με οποιαδήποτε επιχείρηση ή εταιρεία ή Νομική Οντότητα, την κατοχή της πλειοψηφίας (τουλάχιστον 50,00% +1) των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων, εταίρων ή μελών της εν λόγω επιχείρησης ή εταιρείας («μετοχικός έλεγχος») ή/και την συνδρομή άλλων περιστάσεων, από τις οποίες είναι δυνατή η επιβεβαίωση της δυνατότητας άσκησης ελέγχου (control) επί της εν λόγω επιχείρησης ή εταιρείας ή Νομικής Οντότητας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως εκάστοτε ισχύουν, οι δε αναφορές σε «ελεγχόμενη επιχείρηση» ή «ελεγχόμενη εταιρεία» ή «ελεγχόμενη Νομική Οντότητα» νοούνται, εκτός εάν ορίζεται ρητά κάτι άλλο στους παρόντες όρους, ως αναφορές σε επιχείρηση ή εταιρεία ή Νομική Οντότητα της οποίας κατέχεται η πλειοψηφία

	(τουλάχιστον 50,00%+1) των δικαιωμάτων ψήφου κατά τα ανωτέρω ή/και η οποία είναι υποκειμένη σε (ολική) ενοποίηση στο επίπεδο της Εκδότριας, κατ' εφαρμογή των ΔΠΧΑ και (επί του παρόντος) του ΔΠΧΑ 10 (IFRS 10).
Ενεχυριασμένος Λογαριασμός	σημαίνει τον υπ' αριθμ. GR6702602400000300201514578 τραπεζικό λογαριασμό της Εκδότριας που τηρείται στον Εκπρόσωπο, επί του οποίου έχει συσταθεί ενέχυρο δυνάμει των διατάξεων του ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07.1923 περί ανωνύμων εταιρειών υπέρ του Εκπροσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, και η λειτουργία του οποίου διέπεται από τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
Εξασφάλιση του Δανείου (και Εξασφαλίσεις του Δανείου)	σημαίνει κάθε εξασφάλιση που συστήνεται ή αναφέρεται ότι θα συσταθεί υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Εξασφαλιστικά Έγγραφα.
Εξασφαλιστικά Έγγραφα	σημαίνει τις Υποθήκες, το ενέχυρο επί του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού καθώς και κάθε άλλο έγγραφο συνάπτεται πριν ή μετά την Ημερομηνία Έκδοσης μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ή των Εξασφαλιστικών Θυγατρικών και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, προκειμένου να συστήνεται εμπράγματη ασφάλεια προς εξασφάλιση του Χρέους.
Εξασφαλιστική Θυγατρική	νοούνται: (i) σε κάθε περίπτωση και για όλη τη Διάρκεια του Δανείου η BLUE STAR FERRIES, ανεξαρτήτως της παροχής ή μη Εξασφαλίσεων του Δανείου από αυτήν, καθώς και (ii) κάθε άλλη Θυγατρική στην οποία η Εκδότρια συμμετέχει άμεσα με τουλάχιστον 96% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου και η οποία έχει στην πλήρη κυριότητά της (100%) Πλοίο επί του οποίου συστήνεται Υποθήκη σύμφωνα με τους όρους του παρόντος ή άλλως παρέχει Εξασφάλιση του Δανείου (και για όσο χρονικό διάστημα αυτή συνεχίζει να παρέχει Εξασφαλίσεις του Δανείου).
Επιτόκιο Υπερημερίας	σημαίνει επιτόκιο ίσο προς το Συμβατικό Επιτόκιο, προσαυξημένο κατά δύο εκατοστιαίες μονάδες (2,00%) ετησίως (δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps).

<p>Επιτρεπόμενες Εξασφαλίσεις</p>	<p>περιλαμβάνει τις Εξασφαλίσεις του Δανείου καθώς και τις εξασφαλίσεις:</p> <p>(α) που συστήνονται εκ του νόμου, κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της,</p> <p>(β) που ήδη υφίστανται, ή απαιτούνται ή προβλέπονται προς εξασφάλιση των πάσης φύσεως απαιτήσεων κατά της Εκδότριας ή/και θυγατρικών και που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από έγγραφες συμφωνίες που υφίστανται κατά την Ημερομηνία Έκδοσης,</p> <p>(γ) που θα απαιτηθούν προς εξασφάλιση των πάσης φύσεως απαιτήσεων κατά της Εκδότριας ή/και θυγατρικών που θα προκύψουν στα πλαίσια επιτρεπόμενου νέου δανεισμού (σύμφωνα με τον όρο 12.3 του παρόντος),</p> <p>(δ) επί μετοχών εκδόσεως επιχείρησης ελεγχόμενης από την Εκδότρια η οποία δεν αποτελεί Εξασφαλιστική θυγατρική, προς εξασφάλιση δανείου προς την εν λόγω ελεγχόμενη επιχείρηση,</p> <p>(ε) που παρέχονται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών και συνάπτονται με χρηματοδοτικά ιδρύματα προς εξασφάλιση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων αναφορικά με τη διακύμανση ή μεταβολή τιμών, δεικτών ή ισοτιμιών που αφορούν σε συνάλλαγμα, επιτόκια, καύσιμα, δικαιώματα εκπομπής αερίων θερμοκηπίου και λοιπές υποκείμενες αξίες, στο μέτρο που τα ανωτέρω σχετίζονται και εντάσσονται στο πλαίσιο διεξαγωγής της πολιτικής αντιστάθμισης της Εκδότριας ή και των θυγατρικών της αναφορικά με τους επιχειρηματικούς κινδύνους της δραστηριότητας της Εκδότριας και των θυγατρικών,</p> <p>(στ) που παρέχονται στο πλαίσιο μισθώσεων (περιλαμβανομένων των χρηματοδοτικών ή λειτουργικών, καθώς και των ναυλώσεων) και υπομισθώσεων στοιχείων παγίου ενεργητικού κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών,</p> <p>(ζ) που αφορούν την έκδοση εγγυητικών επιστολών συμμετοχής σε διαγωνισμούς ή εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης, ή την προσήκουσα εκπλήρωση υποχρεώσεων που προκύπτουν από αυτές, της Εκδότριας ή θυγατρικής, στο μέτρο που</p>
--	---

	οποιοδήποτε από τα παραπάνω εντάσσεται στο συνήθη τρόπο διεξαγωγής της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή της οικείας θυγατρικής.
Επιχειρηματική Περίμετρος	σημαίνει το σύνολο των υφιστάμενων ή μελλοντικών περιουσιακών στοιχείων, στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων, σε κάθε περίπτωση στον τομέα της επιβατηγού και οχηματαγωγού ναυτιλίας, που αντιστοιχούν στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Εκδότριας και των θυγατρικών όπως ασκείται κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και περιγράφονται στο ενημερωτικό δελτίο του Δανείου και περιλαμβάνει, επιπροσθέτως, τις περαιτέρω δραστηριότητες: (α) που είναι παρακολουθηματικές ή παρεπόμενες σε σχέση με τις ανωτέρω ή/και (β) επιβάλλονται κατά καιρούς από το νόμο.
Επωφελούμενη	σημαίνει εταιρεία ή επιχείρηση, προς την οποία πραγματοποιείται εισφορά της Εκδότριας ή/και θυγατρικής, σε χρήμα ή/και σε είδος.
Εργάσιμη Ημέρα ή Εργάσιμες Ημέρες	σημαίνει οποιαδήποτε ημέρα κατά την οποία το Χ.Α., ο Διαχειριστής ΣΑΤ και οι τράπεζες λειτουργούν στην Αθήνα και παράλληλα διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System-TARGET2).
ΕΤ.ΕΚ.	σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear» που διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.
Εύλογο Ποσοστό	σημαίνει: (α) το σύνολο (100%) ή (β) σε περίπτωση σύστασης εταιρείας, μετασχηματισμού ή αύξησης μετοχικού κεφαλαίου μέσω εισφορών σε χρήμα ή σε είδος (π.χ., δραστηριοτήτων, στοιχείων του ενεργητικού), ποσοστό τουλάχιστον 50% + 1 μετοχή των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης, και το οποίο επιπροσθέτως και σωρευτικώς, θα πρέπει: (i) να εξασφαλίζει σε κάθε περίπτωση στην Εκδότρια (άμεσα ή/και έμμεσα) τον Έλεγχο της εν

	<p>λόγω Επωφελούμενης σε συνδυασμό με δυνατότητα (ολικής) ενοποίησης στο επίπεδο της Εκδότριας, κατ' εφαρμογή των ΔΠΧΑ και (επί του παρόντος) του ΔΠΧΑ 10 (IFRS 10), και</p> <p>(ii) να μην υπολείπεται του ποσοστού συμμετοχής της Εκδότριας (άμεσα ή/και έμμεσα) στην Επωφελούμενη, το οποίο προσδιορίζεται ως εύλογο και δίκαιο με βάση μία (1) τουλάχιστον αποτίμηση (επιπρόσθετη της απαιτούμενης κατά τις διατάξεις του εταιρικού δικαίου), βάσει σχετικής ανεξάρτητης έκθεσης είτε πιστωτικού ιδρύματος ή Ε.Π.Ε.Υ. που δικαιούται να παρέχει υπηρεσίες αναδόχου σε δημόσια προσφορά είτε ελεγκτικού οίκου, νοουμένου ότι τέτοια αποτίμηση δεν απαιτείται, κατ' εξαίρεση, εφόσον όλοι ανεξαιρέτως οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Επωφελούμενης πραγματοποιούν εισφορές αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά, για την κάλυψη μετοχών στο άρτιο, ταυτόχρονα και σύμμετρα (pro rata), και</p> <p>(γ) ειδικά αναφορικά με Εξασφαλιστική Θυγατρική, σε κάθε περίπτωση δεν υπολείπεται του 96% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου για όλη τη Διάρκεια του Δανείου.</p>
<p>Ημερομηνία Έκδοσης</p>	<p>σημαίνει την ημερομηνία έκδοσης του Δανείου και των Ομολογιών, ήτοι την ημερομηνία, κατόπιν λήξης της δημόσιας προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως αρχικός Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, θα αναλάβει και θα αγοράσει, έναντι καταβολής, τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη μερίδα επενδυτή και στο λογαριασμό αξιών που τηρεί στο Χ.Α.</p>
<p>Ημερομηνία Καταβολής</p>	<p>σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, όπως ενδεικτικά η Ημερομηνία Λήξης Ομολογίας και κάθε Ημερομηνία Καταβολής Τόκων. Όταν μία ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, συμπίπτει με μη Εργάσιμη Ημέρα, τότε η εν λόγω πληρωμή θα γίνεται από την Εκδότρια την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα, εκτός εάν αυτή αποτελεί ημέρα</p>

	<p>επόμενου μήνα από το μήνα πληρωμής έναντι του Χρέους, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα και η σχετική μεταβολή του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής έναντι του Χρέους, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών, η πληρωμή αυτή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής έναντι του Χρέους.</p>
Ημερομηνία Καταβολής Τόκων	<p>σημαίνει καθεμία από τις διαδοχικές ημερομηνίες που συμπίπτουν με την τελευταία ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, η πρώτη εκ των οποίων θα είναι η τελευταία ημέρα της πρώτης χρονικά Περιόδου Εκτοκισμού μετά από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και η τελευταία θα συμπίπτει με την Ημερομηνία Λήξης των Ομολογιών.</p>
Ημερομηνία Καταγγελίας	<p>σημαίνει, αναλόγως της περίπτωσης, είτε την ημερομηνία κατά την οποία ο Εκπρόσωπος γνωστοποιεί στην Εκδότρια την απόφαση των Ομολογιούχων για καταγγελία του Δανείου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 14.3 είτε την ημερομηνία της ειδοποίησης περί αυτόματης καταγγελίας του Δανείου σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 14.2.</p>
Ημερομηνία Λήξης Ομολογίας ή Ημερομηνία Λήξης του Δανείου	<p>σημαίνει την αντίστοιχη της Ημερομηνίας Έκδοσης ημερομηνία του έτους 2024, δηλαδή την πέμπτη (5^η) επέτειο της Ημερομηνίας Έκδοσης των Ομολογιών, οπότε και η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Δανείου, ήτοι το κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, μετά τυχόν ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό την Ομολογία ποσών και τυχόν εξόδων και φόρων, λαμβανομένων υπόψη των προβλεπόμενων στον όρο 7 (Διάρκεια - Αποπληρωμή - Προπληρωμή του Δανείου).</p>
Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου/-ων (record date)	<p>σημαίνει:</p> <p>(α) αναφορικά με καταβολές τόκου, με την επιφύλαξη εφαρμογής των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου, την Εργάσιμη Ημέρα που προηγείται της οικείας Ημερομηνίας Καταβολής, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. καθίστανται δικαιούχοι του σχετικού</p>

	<p>δικαιώματος αναφορικά με το Δάνειο και τις Ομολογίες, και</p> <p>(β) αναφορικά με την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου και τη συμμετοχή στη Συνέλευση των Ομολογιούχων σημαίνει την τρίτη (3η) Εργάσιμη Ημέρα πριν την ημερομηνία της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. καθίστανται δικαιούχοι του σχετικού δικαιώματος αναφορικά με το Δάνειο και τις Ομολογίες.</p>
<p>Θυγατρική ή θυγατρικές</p>	<p>νοούνται:</p> <p>(α) η BLUE STAR FERRIES,</p> <p>(β) η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με αριθμό ΓΕΜΗ 122147407000, η οποία εδρεύει στον Πειραιά, οδός Άστιγγος 6, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό συνολικά 98,83%,</p> <p>(γ) η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», με αριθμό ΓΕΜΗ 115999101000, η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα, οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,</p> <p>(δ) η ναυτική εταιρεία του ν.959/1979 με την επωνυμία «ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», με αριθμό μητρώου ναυτικών εταιρειών 4370, η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα, οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,</p> <p>(ε) η ναυτική εταιρεία του ν.959/1979 με την επωνυμία «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», με αριθμό μητρώου ναυτικών εταιρειών 3799, η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα, οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,</p> <p>(στ) η εταιρεία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-111744), με την επωνυμία SUPERFAST ONE INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 124409001001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST ONE (HELLAS) INC, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,</p> <p>(ζ) η εταιρεία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-111745), με την</p>

	<p>επωνυμία SUPERFAST TWO INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 123811001001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST TWO (HELLAS) INC, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,</p> <p>(η) η εταιρεία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-100186), με την επωνυμία SUPERFAST ENDEKA INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 123838401001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%, και</p> <p>(θ) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία ή επιχείρηση από εκείνες που αναλαμβάνουν, αναδέχονται, συνεχίζουν ή αποκτούν, οποτεδήποτε και με οποιονδήποτε τρόπο (περιλαμβανομένων, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, των μετασηματισμών που επιτρέπονται σύμφωνα με τον όρο 12.4), οποιοδήποτε τμήμα της δραστηριότητας, περιουσιακό στοιχείο ή στοιχείο του ενεργητικού που εμπίπτει στην Επιχειρηματική Περίμετρο ή επί της οποίας η Εκδότρια ασκεί Έλεγχο.</p>
Ιδιώτης Επενδυτής	σημαίνει οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που δεν είναι Ειδικός Επενδυτής.
Κανόνες Λειτουργίας του Χ.Α.	Σημαίνει τους κανόνες λειτουργίας της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α., που καταρτίζονται από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 47 του ν. 4514/2018 και που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., όπως κάθε φορά ισχύουν.
Κανονισμοί Χρηματιστηρίου	σημαίνει τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών, τους Κανόνες Λειτουργίας του Χ.Α., τον Κανονισμό Λειτουργίας του Σ.Α.Τ., τη διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών και κάθε άλλο κανονισμό και διαδικασία της Ε.Χ.Α.Ε., χωρίς περαιτέρω διάκριση.
Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών	σημαίνει τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Κινητών Αξιών Σε Λογιστική Μορφή της ΕΤ.ΕΚ., ο οποίος έχει εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 73 του ν. 3606/2007, την υπ' αριθ. 103/28.7.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και την εγκριτική απόφαση 1/704/2201-2015 της

	Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως κάθε φορά ισχύει.
Κανονισμός Λειτουργίας Σ.Α. Τ.	Σημαίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας του Συστήματος Άυλων Τίτλων, ο οποίος έχει εγκριθεί με την υπ ¹ αριθ. 3/304/10.6.2004 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 901/16.6.2004), όπως κάθε φορά ισχύει.
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 από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Δάνειο.
Λογαριασμός του Ομολογιακού Δανείου	νοείται ο προβλεπόμενος στην παράγραφο 4 του άρθρου 65 του ν. 4548/2018, ως ισχύει, λογαριασμός, που θα τηρείται στον Εκπρόσωπο για λογαριασμό των Ομολογιούχων 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 ΣΑΤ.
Λογαριασμός Χειριστή	Σημαίνει κάθε λογαριασμό που ανοίγεται και τηρείται σε Χειριστή, για Ομολογιούχο μέσω του εν λόγω Χειριστή, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού Σ.Α.Τ.
Μέλος	σημαίνει το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως οργανωμένη αγορά του ν. 4514/2018, όπως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή στη Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών αναφορικά με τις Ομολογίες σύμφωνα με την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών και τους παρόντες όρους.
Νομική Οντότητα	νοείται κάθε μόρφωμα εταιρικής ή μη οργάνωσης (ανεξαρτήτως νομικής προσωπικότητας) και κερδοσκοπικού ή μη χαρακτήρα που δεν είναι φυσικό πρόσωπο, όπως ιδίως οποιαδήποτε μορφή εταιρείας (αστική ή εμπορική, προσωπική ή κεφαλαιουχική) ή κάθε άλλης μορφής νομικό πρόσωπο, (όπως ίδρυμα ή σωματείο) ή άλλο μόρφωμα χωρίς νομική προσωπικότητα (όπως κοινοπραξία, συνεταιρισμός, οργανισμός, κοινωνία δικαίωματος, άλλη μορφή κοινής επιχείρησης) ή κάθε μορφής

	καταπίστευμα ή εμπίστευμα ή οποιοδήποτε μόρφωμα παρόμοιας φύσης.
Ομολογίες	νοούνται οι έως εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδες (175.000), κατ' ανώτατο όριο, άυλες, κοινές, έντοκες, ανώνυμες ομολογίες εκδόσεως της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) η καθεμία και τιμής διάθεσης ίσης με την Τιμή Διάθεσης, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ, στο άρτιο ή υπό το άρτιο, συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το συνολικό ύψος του Δανείου, οι οποίες και μέχρι την ολοσχερή εξόφληση του Δανείου θα παραμείνουν εισηγμένες και καταχωρισμένες στο Σ.Α.Τ. και διαπραγματεύσιμες στην Οργανωμένη Αγορά του Χ.Α. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN GRC1441197B3, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.
Ομολογιούχος ή Ομολογιούχος Δανειστής	σημαίνει τον εκάστοτε δικαιούχο Ομολογιών, ως αυτός εμφανίζεται στα αρχεία του Σ.Α.Τ. και στον λογαριασμό/μερίδα επενδυτή, όπου και έχουν πιστωθεί μία ή/και περισσότερες Ομολογίες, κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ., τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στο Σ.Α.Τ. και στην Οργανωμένη Αγορά του Χ.Α., στη σχετική νομοθεσία και στους όρους του παρόντος και ο οποίος βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών ή καθολικών διαδόχων του.
Οργανωμένη Αγορά του Χ.Α.	σημαίνει την Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 του ν.4514/2018, όπως κάθε φορά ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α., για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στον ν.4514/2018, όπως κάθε φορά ισχύει.
Όροι του Δανείου ή Όροι	Σημαίνει τους παρόντες όρους, οι οποίοι αποτελούν το πρόγραμμα (άρθρο 60§3 του ν. 4548/2018) εκδόσεως του Δανείου.
Ουσιώδης Μεταβολή Μετοχικής Σύνθεσης	υφίσταται εάν, άπαξ ή κατ' επανάληψη, κατά τη Διάρκεια του Δανείου: (α) οποιοδήποτε πρόσωπο ή Νομική Οντότητα (ή, εφόσον ενεργούν συντονισμένα, περισσότερα πρόσωπα ή Νομικές Οντότητες), αποκτά τον Έλεγχο της Εκδότριας, νοουμένου ότι δεν συνιστά Ουσιώδη Μεταβολή Μετοχικής Σύνθεσης της

	<p>Εκδότριας η επαύξηση της συμμετοχής στην Εκδότρια εκ μέρους του Υφιστάμενου Μετόχου Πλειοψηφίας ή η μεταβίβαση από τον Υφιστάμενο Μέτοχο Πλειοψηφίας, από οποιαδήποτε αιτία, του συνόλου ή μέρους των μετοχών κυριότητας του και εκδόσεως της Εκδότριας, προς έναν ή περισσότερους Αποδεκτούς Διαδόχους, ή/και</p> <p>(β) αποκτηθεί ο Έλεγχος οποιασδήποτε θυγατρικής από οποιοδήποτε πρόσωπο (ή Νομική Οντότητα) εκτός από την Εκδότρια (ή από άλλη θυγατρική), ή/και</p> <p>(γ) η άμεση συμμετοχή της Εκδότριας σε Εξασφαλιστική θυγατρική κατέλθει του 96% των μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου.</p>
<p>Περίοδος Εκτοκισμού</p>	<p>σημαίνει τις χρονικές περιόδους κατά τη διάρκεια των οποίων γίνεται ο υπολογισμός των τόκων των Ομολογιών, οι οποίες θα έχουν διάρκεια έξι (6) μηνών, με τη διευκρίνιση ότι:</p> <p>(α) η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έκτου (6^{ου}) μήνα μετά από την Ημερομηνία Έκδοσης,</p> <p>(β) κάθε επόμενη Περίοδος Εκτοκισμού ξεκινά αμέσως μετά τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έκτου (6^{ου}) μήνα μετά από αυτήν,</p> <p>(γ) η διάρκεια της τελευταίας Περιόδου Εκτοκισμού συντέμνεται υποχρεωτικά, ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου, και</p> <p>(δ) σε περίπτωση που η τελευταία ημέρα οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, η εν λόγω Περίοδος Εκτοκισμού θα λήγει την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα, εκτός εάν η επόμενη αυτή ημέρα μετατίθεται στον επόμενο ημερολογιακό μήνα, οπότε η Περίοδος Εκτοκισμού θα συντέμνεται και θα λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μηνός.</p>
<p>Περίοδος Κάλυψης</p>	<p>σημαίνει τη χρονική περίοδο διάρκειας τριών (3) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση, κατά τη διάρκεια της οποίας:</p> <p>(α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Δανείου με δημόσια προσφορά μέσω της Υπηρεσίας</p>

	<p>Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών,</p> <p>(β) Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Δηλώσεις Βούλησης-Κάλυψης, και</p> <p>(γ) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου και την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.</p>
Πλειοψηφία Ομολογιούχων	<p>σημαίνει Ομολογιούχους που κατέχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων την απόλυτη πλειοψηφία (50,00%+1) της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων σε αυτήν Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Ομολογιούχους χωρίς δικαίωμα ψήφου σύμφωνα με τους όρους του παρόντος), υπό την προϋπόθεση ότι υφίστανται τα ποσοστά Απαρτίας της παραγράφου 15.22 του παρόντος.</p>
Πλοία (και έκαστο, Πλοίο)	<p>σημαίνει έκαστο των ακόλουθων πλοίων και επί των οποίων θα συσταθεί Υποθήκη για την εξασφάλιση του Χρέους:</p> <p>(i) «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1» («BLUE STAR 1») (ή υπό οποιαδήποτε άλλη ονομασία κατά καιρούς νηολογηθεί) με αριθμό αναγνώρισης IMO 9197105, και νηολογημένου με Ελληνική Σημαία σύμφωνα με τους Ελληνικούς Νόμους στα Νηολόγια Β' Κλάσεως Ατμοπλοίων του Λιμένος Πειραιώς υπ' αριθμόν 10744, με Διεθνές Διακριτικό Σήμα SWET, κυριότητας της BLUE STAR FERRIES,</p> <p>(ii) «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΠΑΡΟΣ» («BLUE STAR PAROS») (ή υπό οποιαδήποτε άλλη ονομασία κατά καιρούς νηολογηθεί) με αριθμό αναγνώρισης IMO 9241774, και νηολογημένου με Ελληνική Σημαία σύμφωνα με τους Ελληνικούς Νόμους στα Νηολόγια Β' Κλάσεως Ατμοπλοίων του Λιμένος Πειραιώς υπ' αριθμόν 10990, με Διεθνές Διακριτικό Σήμα SVJH, κυριότητας της BLUE STAR FERRIES,</p> <p>(iii) «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΞΟΣ» («BLUE STAR NAXOS») (ή υπό οποιαδήποτε άλλη ονομασία κατά καιρούς νηολογηθεί) με αριθμό αναγνώρισης IMO 9241786, και νηολογημένου με Ελληνική Σημαία σύμφωνα με τους Ελληνικούς Νόμους στα Νηολόγια Β' Κλάσεως Ατμοπλοίων του Λιμένος Πειραιώς υπ' αριθμόν 11014, με Διεθνές Διακριτικό Σήμα SZUI, κυριότητας της BLUE STAR</p>

	<p>FERRIES,</p> <p>(iv) «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ» («BLUE STAR DELOS») (ή υπό οποιαδήποτε άλλη ονομασία κατά καιρούς νηολογηθεί) με αριθμό αναγνώρισης IMO 9565039, και νηολογημένου με Ελληνική Σημαία σύμφωνα με τους Ελληνικούς Νόμους στα Νηολόγια Β΄ Κλάσεως Ατμοπλοίων του Λιμένος Πειραιώς υπ' αριθμόν 12082, με Διεθνές Διακριτικό Σήμα SVBF7, κυριότητας κατά την Ημερομηνία Έκδοσης της ΑΤΤΙCΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και το οποίο θα μεταβιβαστεί στην BLUE STAR FERRIES εντός δέκα-πέντε Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης και πριν τη σύσταση Υποθήκης επί αυτού (τα υπό (i), (ii), (iii) και (iv) πλοία, τα «Αρχικά Πλοία»).</p> <p>Περαιτέρω, Πλοίο θα νοείται και κάθε Αποδεκτό Πλοίο επί του οποίου τυχόν συστήνεται Υποθήκη σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος.</p>
Πρόγραμμα	νοείται το παρόν πρόγραμμα έκδοσης ομολογιακού δανείου.
Προϊόν Διάθεσης	σημαίνει, αναφορικά με οποιαδήποτε Διάθεση, το συνολικό τίμημα ή άλλο αντάλλαγμα το οποίο αντλεί ή άλλως πορίζεται η Εκδότρια ή η Θυγατρική, η οποία προβαίνει στην οικεία Διάθεση άμεσα ή έμμεσα, μετά από την αφαίρεση των κάθε είδους φόρων, τελών και ανάλογων επιβαρύνσεων, καθώς και των ευλογών δαπανών που αναλογούν στη Διάθεση, στο μέτρο που βαρύνουν την Εκδότρια ή την οικεία Θυγατρική.
Σκοπός ή Σκοποί του Δανείου	σημαίνει τη σκοπούμενη χρήση των κεφαλαίων που θα αντλήσει η Εκδότρια μέσω της έκδοσης του Δανείου, όπως προσδιορίζεται στον όρο 6.1. του παρόντος.
Σύμβαση Διορισμού	σημαίνει την έγγραφη σύμβαση που τιτλοφορείται «Σύμβαση Διορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών» και έχει συναφθεί μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, δυνάμει της οποίας η Εκδότρια διόρισε την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.» ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με το άρθρο 64 του ν. 4548/2018.
Σύμβαση παροχής υπηρεσιών - πληρωμών τοκομεριδίου - αποπληρωμής κεφαλαίου ή Σύμβαση Καταβολών	νοείται η σύμβαση μεταξύ της Εκδότριας, του Εκπροσώπου και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. δυνάμει της οποίας ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. έχει αναλάβει την

	πληρωμή του συνόλου των τοκομεριδίων και την αποπληρωμή του κεφαλαίου του Δανείου στους Ομολογιούχους κατά τους όρους του παρόντος.
Συμβατικό Επιτόκιο	σημαίνει το εφαρμοστέο κατά την Διάρκεια του Δανείου και αναφορικά με τις Ομολογίες σταθερό επιτόκιο ανερχόμενο σε [•] τοις εκατό (•%) ¹² ετησίως, υπολογιζόμενο με βάση έτος 360 ημερών.
Συνέλευση των Ομολογιούχων	σημαίνει το συλλογικό όργανο λήψης αποφάσεων των Ομολογιούχων, λόγω της υποχρεωτικής τους οργάνωσης σε ομάδα, που συνέρχεται και λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τους όρους του παρόντος και τις διατάξεις του νόμου 4548/2018.
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων ή Δανειακές Υποχρεώσεις	Σημαίνει το σύνολο των Μακροπρόθεσμων και Βραχυπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων με βάση τις ετήσιες ελεγμένες και εξαμηνιαίες επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας, περιλαμβανομένων και των υποχρεώσεων από τη συνυπολόγηση συμβάσεων πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and leaseback), συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης (finance lease) και συμβάσεων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (με εξαίρεση τα ποσά εκείνα για τα οποία ο εκδοχέας/πράκτορας δεν διατηρεί δικαίωμα αναγωγής.
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι	νοούνται η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. και η Τράπεζα Πειραιώς.
Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ.	σημαίνει το μηχανογραφικό - λειτουργικό σύστημα καταχώρισης και παρακολούθησης σε λογιστική μορφή κινητών αξιών, παρακολούθησης των επ' αυτών μεταβολών, το οποίο διαχειρίζεται ο Διαχειριστής Σ.Α. Τ.
Τιμή Διάθεσης	σημαίνει την τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ύψους (€[•]), όπως αυτή θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, σύμφωνα με την Απόφαση 19 ΕΚ, κατά τα ειδικότερα σχετικά

¹² Το Συμβατικό Επιτόκιο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια στο ΗΔΤ την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την λήξη της περιόδου της δημόσιας προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο παρόν και στην Απόφαση 19 ΕΚ. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, θα καθορίσουν την τελική απόδοση, εντός του ανακοινωθέντος εύρους, καθώς και το Συμβατικό Επιτόκιο και την Τιμή Διάθεσης που εξαγάγουν την τελική απόδοση. Το Συμβατικό Επιτόκιο δύναται να ισούται με την τελική απόδοση ή να υπολείπεται αυτής, έως 25 μονάδες βάσης (0,25% ετησίως), σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ενότητα 4.3.4 «Καθορισμός Τελικής Απόδοσης, Επιτοκίου και Τιμής Διάθεσης των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών» του ενημερωτικού δελτίου του Ομολογιακού Δανείου. Στη συνέχεια θα πραγματοποιηθεί η κατανομή ομολογιών σύμφωνα με την Απόφαση 19 ΕΚ.

	οριζόμενα στο ενημερωτικό δελτίο του Δανείου.
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.
Υποθήκες (και εκάστη, Υποθήκη)	σημαίνει εκάστη προτιμώμενη ναυτική υποθήκη διεπόμενη από το ν.δ. 3899/1968 και τον ν.3816/1958 που θα συσταθεί επί των Πλοίων, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ως ενυπόθηκου δανειστή πρώτης (α') τάξεως για λογαριασμό των Ομολογιούχων, προς εξασφάλιση του Χρέους σύμφωνα με τον όρο 16 και τους λοιπούς όρους του παρόντος (με τη διευκρίνιση ότι η υποθήκη που θα συσταθεί επί του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1» πριν την Ημερομηνία Έκδοσης θα είναι δεύτερης (β') τάξης έως την εξάλειψη της Υφιστάμενης Υποθήκης επί του Πλοίου αυτού σύμφωνα με τον όρο 16 του παρόντος). Έκαστη Υποθήκη θα εγγραφεί για αξία ίση με την εύλογη αγοραία αξία (fair market value) εκάστου Πλοίου.
Υπόχρεος Κάλυψης	σημαίνει κάθε πρόσωπο που αναλαμβάνει να καλύψει πρωτογενώς το Δάνειο και τις Ομολογίες, μέσω δημόσιας προσφοράς, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, υποβάλλοντας Αιτήσεις Κάλυψης και το οποίο εγγράφεται για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων σύμφωνα με τους όρους της Απόφασης 19 ΕΚ.
Υφιστάμενος Μέτοχος Πλειοψηφίας	σημαίνει την εταιρεία με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» από κοινού με την κατά 100% θυγατρική αυτής εταιρεία με την επωνυμία «MIG SHIPPING S.A.» οι οποίες κατέχουν από κοινού συμμετοχή στην Εκδότρια συνολικού ύψους 79,3832% κατά την Ημερομηνία Έκδοσης.
Υφιστάμενες Υποθήκες	σημαίνει τις παρακάτω ναυτικές υποθήκες επί των ακόλουθων Πλοίων που υφίστανται κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου του Δανείου καταχωρημένες στα υποθηκολόγια του Κεντρικού Λιμεναρχείου Πειραιά: (i) την από 21.06.2019 προτιμώμενη υποθήκη επί του πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1» σε εξασφάλιση κεφαλαίων €42.900.000 υπέρ της τράπεζας «Eurobank Ergasias A.E.» και (ii) τις από 05.09.2014 και 11.06.2018

	<p>προτιμώμενες υποθήκες επί του πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ» σε εξασφάλιση κεφαλαίων €55.152.500, υπέρ της «Τράπεζα ΠΕΙΡΑΙΩΣ», και €22.750.000, υπέρ της «Aegean Baltic Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» αντιστοίχως,</p> <p>οι οποίες θα εξαλειφθούν εντός δέκα-πέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης.</p>
Φόρος	<p>σημαίνει κάθε παρόντα ή μελλοντικό, άμεσο ή έμμεσο φόρο, τέλος (ενδεικτικά χαρτοσήμου), εισφορά υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων (συμπεριλαμβανομένων των κοινωνικοασφαλιστικών και άλλων ταμείων ή/και συλλόγων) ή παρακράτηση οιασδήποτε φύσεως, που επιβάλλεται, καταλογίζεται, βεβαιώνεται ή εισπράττεται από οποιαδήποτε αρχή ή/και από τρίτους, καθώς και κάθε άλλη όμοια, συναφή ή οικονομικά ισοδύναμη επιβάρυνση, πλέον, πρόσθετων φόρων, προστίμων και προσαυξήσεων, πλην του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και του τυχόν επιβαλλόμενου φόρου μεταβιβάσεως των Ομολογιών.</p>
Χειριστής	<p>σημαίνει το πρόσωπο που ορίζεται ως Χειριστής και δικαιούται να κινεί λογαριασμό επενδυτή Υπόχρεου Κάλυψης ή Ομολογιούχου, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Σ.Α.Τ. και διαθέτει τα κατάλληλα τεχνολογικά και λειτουργικά μέσα που απαιτούνται για τη διασύνδεση και επικοινωνία του με το Σ.Α.Τ.</p>
Χρέος	<p>σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Προγράμματος, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια ή/και από θυγατρική 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 Διορισμού, ή άλλως σύμφωνα με τα Έγγραφα του Προγράμματος καθώς και για την παροχή ή/και αντικατάσταση των Εξασφαλίσεων του Δανείου καθώς και τυχόν αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση των Εξασφαλίσεων του Δανείου από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.</p>
Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α.	<p>σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών</p>

	<p>Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α., συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων της.</p>
<p>Χρηματοδοτικές Υποχρεώσεις</p>	<p>σημαίνει, στο μέτρο που οποιοδήποτε από τα κατωτέρω, με την επιφύλαξη της περίπτωσης (ε), απεικονίζεται ως στοιχείο παθητικού σε ισολογισμό της Εκδότριας ή/και θυγατρικής της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, οποιοσδήποτε υποχρεώσεις ή χρέη της Εκδότριας ή των θυγατρικών αναφορικά με:</p> <p>(α) δανεισμό (περιλαμβανομένου και του Δανείου) κάθε είδους, βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο, ανεξάρτητα από τη φύση του, περιλαμβανομένων των τραπεζικών, μη τραπεζικών, ομολογιακών ή μη δανείων καθώς και μετατρέψιμων ή και ανταλλαξίμων (περιλαμβανομένων τόκων και εξόδων), κλπ., με εξαίρεση συμβάσεις των παραπάνω κατηγοριών, εφόσον σε αυτές συμβάλλεται ως δανειστής η Εκδότρια και ως δανειολήπτης θυγατρική (ή το αντίστροφο), και υπό την περαιτέρω προϋπόθεση ότι οι απαιτήσεις από τον εν λόγω δανεισμό (μεταξύ Εκδότριας και θυγατρικής ή το αντίστροφο) είναι υποτελείς σε σχέση με το Δάνειο και ικανοποιούνται μετά από αυτό,</p> <p>(β) συμβάσεις ή συμφωνίες ανοίγματος ή παροχής πιστώσεως, οποιασδήποτε μορφής,</p> <p>(γ) συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (με εξαίρεση τα ποσά εκείνα για τα οποία ο εκδοχέας/πράκτορας δεν διατηρεί δικαίωμα αναγωγής),</p> <p>(δ) συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ή άλλες συμβάσεις που παρέχουν δικαίωμα ή δυνατότητα απόκτησης περιουσιακών στοιχείων, στο μέτρο που η αξία τους αντιμετωπίζεται ως χρηματοδοτική μίσθωση (finance lease) σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ,</p> <p>(ε) οποιαδήποτε σύμβαση χρηματοοικονομικών παραγώγων (derivatives) με αντικείμενο την προστασία (αντιστάθμιση κίνδυνου-hedging) από διακύμανση οποιασδήποτε τιμής, ισοτιμίας ή δείκτη, περιλαμβανομένης της αντιστάθμισης ρύπων, στο μέτρο που το αποτέλεσμα της αποτίμησής της (mark to market value) καταλήγει σε κέρδος ή ζημία που αναγνωρίζεται λογιστικά στην ίδια οικονομική χρήση,</p> <p>(στ) ποσά που αντλούνται με την έκδοση</p>

	<p>εξαγοράσιμων μετοχών (redeemable shares), και</p> <p>(ζ) ποσά που αντλούνται μέσω συμφωνιών ή συμβάσεων αντίστροφης χρηματοδοτικής μίσθωσης (sale and leaseback), συμβάσεων πώλησης με παρακράτηση της κυριότητας ή άλλων συμβάσεων, στους κύριους σκοπούς των οποίων συγκαταλέγεται η άντληση κεφαλαίων από την Εκδότρια ή/και θυγατρική ή η παροχή πίστωσης προς την Εκδότρια ή/και θυγατρική.</p>
--	---

1.2 Ερμηνεία

Εκτός εάν προκύπτει άλλως από τους παρόντες Όρους:

(α) Αναφορές σε «όρο», «παράγραφο», εδάφιο ή διάταξη νοούνται ως αναφορές σε όρο, παράγραφο, εδάφιο ή διάταξη, αντίστοιχα, των παρόντων Όρων,

(β) Οι τίτλοι των όρων τίθενται αποκλειστικά και μόνο προς υποβολή της ανάγνωσης και δεν λαμβάνονται υπόψη κατά την ερμηνεία των διατάξεων του παρόντος,

(γ) Αναφορές σε νομοθέτημα ή διάταξη νόμου λογίζονται ως αναφορές στο εν λόγω νομοθέτημα ή την εν λόγω διάταξη, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από καιρού εις καιρόν,

(δ) Η αναφορά σε πρόσωπα καταλαμβάνει και τους νόμιμους καθολικούς διαδόχους και επιτρεπτούς εκδοχείς τους,

(ε) Αναφορές σε συμβάσεις ή άλλα έγγραφα λογίζονται ως αναφορές στις εν λόγω συμβάσεις ή έγγραφα, όπως εκάστοτε ισχύουν, τροποποιούνται ή αντικαθίστανται και

(στ) Η χρήση του ενικού περιλαμβάνει και τον πληθυντικό και το αντίστροφο, στις περιπτώσεις που απαιτείται από τα συμφραζόμενα.

2. ΕΙΔΟΣ ΚΑΙ ΥΨΟΣ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

2.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, κατά τη συνεδρίασή του της 08.07.2019, δυνάμει σχετικής εξουσίας που του παρέχεται σύμφωνα με το άρθρο 59 παράγραφος 2 του νόμου 4548/2018, αποφάσισε:

(α) την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (Άρθρο 69 ν. 4548/2018), διαιρούμενου στις Ομολογίες και τους ειδικότερους όρους του Δανείου, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018,

(β) να καθορίσει το ανώτατο ύψος του Δανείου σε ποσό κατά κεφάλαιο έως Ευρώ Εκατόν Εβδομήντα Πέντε Εκατομμυρίων (€175.000.000), με την επιφύλαξη των προβλεπόμενων στην παράγραφο 2.3 κατωτέρω,

(γ) την πρωτογενή διάθεση των Ομολογιών, στις οποίες διαιρείται το Δάνειο, στο επενδυτικό κοινό, μέσω δημόσιας προσφοράς, και

(δ) το διορισμό της ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.» ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 64 του ν. 4548/2018.

2.2 Το Δάνειο διαιρείται σε κοινές, έντοκες, ανώνυμες, άυλες Ομολογίες, ονομαστικής αξίας Ευρώ Χιλίων (€1.000) η καθεμία, διατιθέμενες σύμφωνα με τον όρο 3 κατωτέρω. Με την επιφύλαξη της παραγράφου

2.3 κατωτέρω, στο πλαίσιο του Δανείου είναι δυνατόν να εκδοθούν, κατ' ανώτατο όριο, Εκατόν Εβδομήντα Πέντε Χιλιάδες (175.000) Ομολογίες, εάν το Δάνειο καλυφθεί στο σύνολό του.

- 2.3 Σε περίπτωση κάλυψης του Δανείου σε ποσό (συνολική ονομαστική αξία των Ομολογιών που πράγματι καλύφθηκαν) που υπολείπεται των ΕΥΡΩ Εκατόν Εικοσιπέντε Εκατομμυρίων (€125.000.000), η έκδοση του Δανείου και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια. Στην περίπτωση αυτή, κεφάλαια που δεσμεύτηκαν για την κάλυψη Ομολογιών σύμφωνα με τους παρόντες όρους αποδεσμεύονται με τον τρόπο που προβλέπεται στον όρο 4.2. Διευκρινίζεται ότι, εάν η ζήτηση από τους Ειδικούς και Ιδιώτες Επενδυτές καλύψει το Δάνειο μέχρι και το ανώτατο όριο εύρους απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται και σημαντικό τμήμα του Δανείου σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των ΕΥΡΩ Εκατόν Εικοσιπέντε Εκατομμυρίων (€125.000.000), το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών. Συνεπώς, σε ενδεχόμενη επιλογή μικρότερου ύψους αντληθέντων κεφαλαίων έναντι της ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν.
- 2.4 Οι Ομολογίες θα είναι εξασφαλισμένες με εμπράγματα ασφαλείες, ήτοι με το ενέχυρο επί του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού και, μετά τη σύστασή τους σύμφωνα με τον όρο 16, με τις Υποθήκες.

3. ΚΑΛΥΨΗ ΚΑΙ ΠΡΩΤΟΓΕΝΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 3.1 Η πρωτογενής διάθεση των Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί κατά τη διάρκεια της Περιόδου Κάλυψης, με δημόσια προσφορά στο κοινό, μέσω της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
- 3.2 Η πρωτογενής διάθεση και κάλυψη των Ομολογιών θα γίνει εφάπαξ, σε τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ίση προς την Τιμή Διάθεσης. Η Τιμή Διάθεσης δεν δύναται να υπερβεί την ονομαστική αξία της προς διάθεση Ομολογίας.
- 3.3 Η αρχική κάλυψη Ομολογιών, καθώς και η μεταγενέστερη απόκτηση Ομολογιών είναι δυνατή μόνο από Υπόχρεο Κάλυψης ή Ομολογιούχο, αντίστοιχα, που τηρεί Μεριδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Σ.Α.Τ. και στην Απόφαση 19 ΕΚ, ή/και με οποιονδήποτε άλλο τρόπο όπως τυχόν θεσμοθετηθεί για την εφαρμογή του νόμου 4569/2018 αναφορικά με συλλογικούς λογαριασμούς αξιών.
- 3.4 Προϋπόθεση για την κάλυψη μίας ή περισσότερων Ομολογιών από επενδυτή είναι η εγγραφή στη Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, η υποβολή Δήλωσης Βούλησης - Κάλυψης και η αποδοχή του σχετικού αιτήματος σύμφωνα με τους κατωτέρω όρους.
- 3.5 Κάθε Αίτηση Κάλυψης:

(α) κατονομάζει τον επενδυτή που την υποβάλλει και προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της Μεριδας Επενδυτή και τον αριθμό του Λογαριασμού Αξιών του επενδυτή,

(β) περιλαμβάνει αίτημα συμμετοχής του επενδυτή 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 εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδες (175.000) Ομολογίες,

(γ) εφόσον αφορά σε Ειδικό Επενδυτή, υποβάλλεται είτε από τον Ειδικό Επενδυτή είτε από διαμεσολαβητή, κατά τα προβλεπόμενα στον όρο 3.6 κατωτέρω,

(δ) είναι νομικά δεσμευτική, και

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

3.6 Στην περίπτωση Ειδικού Επενδυτή, η Αίτηση Κάλυψης δύναται να υποβληθεί και από διαμεσολαβητή επ' ονόματί του, με ανάληψη της υποχρέωσης κάλυψης των Ομολογιών, τις οποίες επιθυμεί να αποκτήσει ενεργώντας για λογαριασμό των πελατών του που είναι Ειδικοί Επενδυτές, σύμφωνα με την Απόφαση 19 ΕΚ και τους παρόντες όρους.

3.7 Η υποβολή των Αιτήσεων Κάλυψης, η συγκέντρωση, καταχώριση και κατάταξή τους στο Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών, η τελική κατανομή Ομολογιών σε Υπόχρεους Κάλυψης, καθώς και ο χρηματικός διακανονισμός τους, διενεργείται σύμφωνα με τους όρους που έχουν θέσει οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι σε συνεργασία με την Εκδότρια και τα οριζόμενα στο ενημερωτικό δελτίο του Δανείου, όπως αυτοί υλοποιούνται μέσω της διαδικασίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών και των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου.

3.8 Η ανάληψη των Ομολογιών από τους Υπόχρεους Κάλυψης θα γίνει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, σύμφωνα με τα αποτελέσματα κατανομής των Ομολογιών, κατόπιν ολοκλήρωσης της διαδικασίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών. Η οριστικοποίηση της κατανομής των Ομολογιών (και πίστωσης των Μεριδών Επενδυτών των Υπόχρεων Κάλυψης στο Σ.Α.Τ.), καθώς και ο χρηματικός διακανονισμός (πίστωση του ποσού της έκδοσης σε λογαριασμό της Εκδότριας) πραγματοποιείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών και στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

4. ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ - ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

4.1 Με εξαίρεση την περίπτωση του όρου 4.2 κατωτέρω, μετά το πέρας της Περιόδου Κάλυψης, οι προσφερόμενες Ομολογίες του Δανείου κατανέμονται:

(α) στους Υπόχρεους Κάλυψης που είναι Ειδικοί Επενδυτές σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους όρους 4.3 και 4.4, και

(β) στους Υπόχρεους Κάλυψης που είναι Ιδιώτες Επενδυτές, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους όρους 4.5 και εξής.

4.2 Σε περίπτωση ματαίωσης της έκδοσης του Δανείου σύμφωνα με τον όρο 2.3, ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο από αυτούς που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο του Δανείου, η Εκδότρια θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό μέσω της ιστοσελίδας της και μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, εντός (1) Εργάσιμης Ημέρας από τη λήξη της Περιόδου Κάλυψης. Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής των Υπόχρεων Κάλυψης που είναι Ιδιώτες Επενδυτές αποδεσμεύεται το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Κάλυψης.

4.3 Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών στους Υπόχρεους Κάλυψης που είναι Ειδικοί Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους σύμφωνα με την Απόφαση 19 ΕΚ, αφού συνεκτιμηθούν (ενδεικτικά και όχι περιοριστικά) και τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κυρίων 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,

(β) το ύψος της προσφοράς,

(γ) η προσφερόμενη απόδοση,

(δ) ο χρόνος υποβολής της αντίστοιχης Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής σε εκείνες που υποβλήθηκαν νωρίτερα, και

(ε) η απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές που υπέβαλαν Αιτήσεις - Κάλυψης απευθείας σε σχέση με εκείνους που υπέβαλαν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω διαμεσολαβητή, εκτός εάν παρασχεθούν τα στοιχεία των τελικών Ειδικών Επενδυτών,

(στ) Τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ Υπερεθνικοί Οργανισμοί).

- 4.4 Η Εκδότρια και οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι δεν υπέχουν οποιαδήποτε υποχρέωση ικανοποίησης Αιτήσεων Κάλυψης Ειδικών Επενδυτών, σε αναλογική ή άλλη βάση.
- 4.5 Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών στους Υπόχρεους Κάλυψης που είναι Ιδιώτες Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους σύμφωνα με την Απόφαση 19 ΕΚ και, με την επιφύλαξη εφαρμογής του όρου 4.6, με υποχρεωτική κατανομή στους Ιδιώτες Επενδυτές ποσοστού τουλάχιστον ίσου με το τριάντα τοις εκατό (30%) του συνόλου των Ομολογιών που προσφέρονται με δημόσια προσφορά.
- 4.6 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 των Ιδιωτών Επενδυτών 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.
- 4.7 Μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, 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).
- 4.8 Εάν, λόγω στρογγυλοποίησης του πλήθους των προς κατανομή Ομολογιών, σύμφωνα με τον όρο 4.7 ανωτέρω, προκύψουν αδιάθετες Ομολογίες, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές σύμφωνα με τους όρους 4.5 και 4.6, κατανέμεται 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 οι περισσότεροι Ιδιώτες Επενδυτές έχουν το ίδιο ύψος αδιάθετου υπολοίπου θα δοθεί προτεραιότητα σε αυτόν/αυτούς που υπέβαλλαν νωρίτερα την Αίτηση Κάλυψης.
- 4.9 Το τελικό ύψος της έκδοσης του Δανείου, συμπεριλαμβανομένου του Επιτοκίου και της Τιμής Διάθεσης, θα γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό μέσω της ιστοσελίδας της Εκδότριας και μέσω του συστήματος EPMHS στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- 4.10 Οι παρόντες Όροι του Δανείου ενσωματώνονται αξιολογικά στις Ομολογίες, διέπουν τη σχέση της Εκδότριας με τους Ομολογιούχους και τις κάθε είδους απαιτήσεις, δικαιώματα και υποχρεώσεις αναφορικά με τις Ομολογίες και το Δάνειο, αποτελώντας αναπόσπαστο περιεχόμενο των Ομολογιών. Κάθε Υπόχρεος Κάλυψης, που συμμετέχει στη δημόσια προσφορά και κάθε Ομολογιούχος που αποκτά Ομολογίες δευτερογενώς, με οποιονδήποτε τρόπο, συμπεριλαμβανομένων των νόμιμων ειδικών και καθολικών διαδόχων των παραπάνω, καθώς και κάθε πρόσωπο που επικαλείται δικαίωμα ή προτείνει αξίωση εκ των Ομολογιών, τεκμαίρεται ότι έχει συνομολογήσει και αποδεχθεί τους όρους του Προγράμματος, όπως εκάστοτε ισχύουν.

- 4.11 Το Συμβατικό Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινή για όλους τους Ειδικούς Επενδυτές και τους Ιδιώτες Επενδυτές που θα συμμετάσχουν στη διάθεση Ομολογιών με δημόσια προσφορά.
- 4.12 Εκτός εάν άλλως ορίζεται στους παρόντες όρους, τα δικαιώματα των Ομολογιούχων από το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες είναι διαιρετά (και όχι εις ολόκληρον).

5. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ – ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟΚΤΗΣΗ

- 5.1 Η ανάληψη των Ομολογιών από τους Υπόχρεους Κάλυψης θα γίνει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, σύμφωνα με τα αποτελέσματα κατανομής των Ομολογιών, κατόπιν ολοκλήρωσης της Διαδικασίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών. Η οριστικοποίηση της κατανομής των Ομολογιών (και πίστωσης των Μεριδων Επενδυτών των Υπόχρεων Κάλυψης στο Σ.Α.Τ.), καθώς και ο χρηματικός διακανονισμός (πίστωση του ποσού της έκδοσης σε λογαριασμό της Εκδότριας) πραγματοποιείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών και στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
- 5.2 Οι Ομολογίες είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες, σύμφωνα με τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου και την οικεία νομοθεσία.
- 5.3 Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) ακέραης Ομολογίας. Η μονάδα ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης (lot), η οποία ταυτίζεται με την ελάχιστη ποσότητα προσφοράς, δύναται να τροποποιείται σύμφωνα με τα εφαρμοζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Η εκκαθάριση συναλλαγών επί Ομολογιών πραγματοποιείται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τους κανονισμούς της και τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πραγματοποιούμενων συναλλαγών επί Ομολογιών.
- 5.4 Η μεταβίβαση μίας η περισσότερων Ομολογιών πραγματοποιείται κατά τα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου και την οικεία νομοθεσία.
- 5.5 Ομολογιούχος θα λογίζεται, έναντι της Εκδότριας, του Εκπροσώπου, των Ομολογιούχων, καθώς και έναντι των άλλων Ομολογιούχων, ο δικαιούχος των Ομολογιών που εμφανίζεται στα αρχεία του Σ.Α.Τ. κατά την ημερομηνία της άσκησης του σχετικού δικαιώματος (π.χ. Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου για πληρωμές, ημερομηνία άσκησης δικαιωμάτων ψήφου κλπ.) και βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως (αρχείο), κατά τα οριζόμενα στο νόμο και το παρόν.
- 5.6 Ομολογιούχοι Δανειστές, που καθ' οιονδήποτε τρόπο, αποκτούν δευτερογενώς, Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών και καθολικών διαδόχων τους, ως και των ελκόντων δικαιώματα ή αξιώσεις εκ των Ομολογιών, υπεισέρχονται από κάθε άποψη στη θέση του Ομολογιούχου Δανειστή και έχουν όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν, τεκμαίρεται δε ότι έχουν συνομολογήσει και αποδεχθεί τους όρους της Προγράμματος, ως εκάστοτε ισχύει.
- 5.7 Το άρθρο 62§1 του ν. 4548/2018 εφαρμόζεται αναφορικά με το Δάνειο. Η Εκδότρια δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

6. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 6.1 Τα κεφάλαια, που θα αντληθούν από την Εκδότρια μέσω της έκδοσης του Δανείου (μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης), προορίζονται για χρήση από την Εκδότρια και τις θυγατρικές της, μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των κατά περίπτωση θυγατρικών, προς τους σκοπούς και την προτεραιότητα που προσδιορίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

<p>(1) Αμέσως μετά την έκδοση του Δανείου και εντός δέκα-πέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης:</p> <p>(Α) συμμετοχή της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας BLUE STAR FERRIES για την αποπληρωμή υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού της και ειδικότερα ομολογιακού δανείου υπολοίπου κεφαλαίου €33.000.000. Αμέσως μετά την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου η Εκδότρια θα προκαλέσει αυτόκλητη Γενική Συνέλευση της εν λόγω θυγατρικής με θέμα την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και θα ψηφίσει υπέρ αυτής.</p> <p>(Β) συμμετοχή της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας ATTICA FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ για την αποπληρωμή υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού της, και ειδικότερα ομολογιακού δανείου υπολοίπου κεφαλαίου €28.558.035. Αμέσως μετά την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου η Εκδότρια θα προκαλέσει αυτόκλητη Γενική Συνέλευση της εν λόγω θυγατρικής με θέμα την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και θα ψηφίσει υπέρ αυτής.</p> <p>(Γ) αποπληρωμή υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού της Εκδότριας, και ειδικότερα ομολογιακού δανείου υπολοίπου κεφαλαίου €17.500.000.</p> <p>Δ) αποπληρωμή υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού της Εκδότριας, και ειδικότερα ομολογιακού δανείου υπολοίπου κεφαλαίου €20.000.000.</p> <p>(2) Το υπόλοιπο ποσό μέχρι το ποσό των €125.000.00, ήτοι μέχρι €25.941.965 θα διατεθεί για την αγορά και εγκατάσταση εξειδικευμένου εξοπλισμού πλυντηρίδων καουσαερίων (scrubbers), ήτοι συσκευών για τη μείωση των αέριων εκπομπών και ειδικά όξινων αερίων (SOx), σε επιλεγμένα πλοία των Θυγατρικών της Εκδότριας, έως το τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2021, αναλόγως της διαθεσιμότητας του κατασκευαστή.</p> <p>Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου τα πλοία των Θυγατρικών στα οποία θα εγκατασταθεί ο προαναφερόμενος εξειδικευμένος εξοπλισμός δεν έχουν επιλεχθεί από τη Διοίκηση της Εκδότριας. Η χρηματοδότηση της αγοράς και εγκατάστασης του υπό στοιχείο (2) εξοπλισμού από κάθε σχετική Θυγατρική, από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ, θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην κάθε Θυγατρική. Η Εκδότρια θα προκαλέσει Γενική Συνέλευση της κάθε θυγατρικής με θέμα την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και θα ψηφίσει υπέρ αυτής.</p> <p>Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού όσον αφορά την ολοκλήρωση της εγκατάστασης των scrubbers, θα γίνεται κάθε φορά μέσω σχετικής ανακοίνωσης της Εταιρείας, η οποία θα δημοσιεύεται μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.</p>	<p>Εφόσον αντληθούν κεφάλαια €125.000.000</p>
<p>(3) Το τυχόν υπολειπόμενο ποσό, άνω των €125.000.000, θα διατεθεί, εναλλακτικά μερικώς ή ολικώς σε κάθε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:</p> <p>i) Για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης Θυγατρικών ή και</p> <p>ii) για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης της Εκδότριας ή και</p> <p>iii) για την αποπληρωμή μέρους του υφιστάμενου, εμπραγμάτως εξασφαλισμένου δανεισμού Θυγατρικών (η οποία θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της</p>	<p>Εφόσον αντληθούν κεφάλαια άνω των €125.000.000 και έως €175.000.000.</p>

Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικών) ή και της Εκδότριας εντός 12 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου .

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου η ακριβής χρήση του υπολειπόμενου ποσού άνω των €125.000.000 δεν έχει ακόμη καθορισθεί από την Εκδότρια. Εφόσον η χρήση, ή μέρος αυτής, αφορά κεφάλαιο κίνησης Θυγατρικών ή/και αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού Θυγατρικών, η χρηματοδότηση από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ θα πραγματοποιείται μέσω συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικών.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου το υπολοιπόμενο ποσό των εμπραγμάτως εξασφαλισμένων δανείων των Θυγατρικών, μέρος των οποίων ενδέχεται να αποπληρωθεί με βάση το σκοπό (3iii), ανέρχεται σε € 244,7 εκατ.

Όποτε απαιτείται, η Εκδότρια θα προκαλεί Γενική Συνέλευση της κάθε Θυγατρικής με θέμα την εκάστοτε προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και θα ψηφίζει υπέρ αυτής.

6.2 Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.

6.3 Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας έως έτους.

6.4 Οι δαπάνες για τα τέλη των αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου εκάστης Θυγατρικής, ήτοι 1,0% φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου και 0,1% τέλος υπέρ Επιτροπής Ανταγωνισμού, θα καταβληθούν από την οικεία Θυγατρική εξ ιδίων πόρων και δεν αποτελούν προορισμό των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Δανείου.

7. ΔΙΑΡΚΕΙΑ - ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ - ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

7.1 Η Διάρκεια του Δανείου ταυτίζεται με την περίοδο που άρχεται κατά την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου και λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου. Υπό την επιφύλαξη των ειδικότερων όρων του παρόντος, κατά την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Δανείου, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους επί της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των Ομολογιών, καθώς και τα λοιπά ποσά που είναι καταβλητέα αναφορικά με τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα, πλέον τυχόν Εξόδων και Φόρων.

7.2 Το κεφάλαιο του Δανείου θα εξοφληθεί ολοσχερώς από την Εκδότρια κατά την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου και η Εκδότρια δεν έχει δικαίωμα να προβεί στην προπληρωμή του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών εκτός εάν η Αυξημένη Πλειοψηφία των Ομολογιούχων παράσχει σχετικό δικαίωμα με απόφασή της κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εκδότριας. Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να απαιτήσουν την προεξόφληση των Ομολογιών, ολικά ή μερικά, πριν από την Ημερομηνία Λήξης των Ομολογιών.

8. ΤΟΚΟΦΟΡΙΑ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΤΟΚΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΟΚΙΣΜΟΣ

8.1 Οι Ομολογίες είναι έντοκες και ενσωματώνουν δικαίωμα απόληψης τόκου, υπολογιζόμενου:

(α) επί του κεφαλαίου κάθε Ομολογίας που παραμένει εκάστοτε ανεξόφλητο,

(β) με εφαρμογή, καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, του Συμβατικού Επιτοκίου, αρχής γενομένης από την Ημερομηνία Έκδοσης,

(γ) τοκαριθμικά, με βάση έτος διάρκειας 360 ημερών και με υπολογισμό του πραγματικού αριθμού ημερολογιακών ημερών της οικείας Περιόδου Εκτοκισμού.

8.2 Οι τόκοι των Ομολογιών οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού, και κάθε άλλη νόμιμη επιβάρυνση που επιβάλλεται ή τυχόν επιβληθεί στο μέλλον από οποιαδήποτε αρμόδια αρχή της Ελληνικής Δημοκρατίας ή της Ευρωπαϊκής Ένωσης και βαρύνει την Εκδότρια, είναι απαιτητοί και καταβλητέοι κατά τη λήξη αυτής.

8.3 Ο φόρος που αναλογεί στους τόκους επί των Ομολογιών, εφόσον απαιτείται εκ του νόμου, θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

8.4 Σε περίπτωση εκπρόθεσμης και μη προσήκουσας καταβολής οποιουδήποτε ποσού Χρέους που οφείλεται κατά τους όρους του Προγράμματος και των Ομολογιών, η Εκδότρια καθίσταται, αυτοδίκαια υπερήμερη, χωρίς να απαιτείται όχληση, ειδοποίηση, ή επιταγή προς πληρωμή και ανεξάρτητα από το εάν έχει μεσολαβήσει καταγγελία του Δανείου, με μόνη την παρέλευση της ημέρας κατά την οποία κατέστη ληξιπρόθεσμο το σχετικό ποσό Χρέους. Σε περίπτωση υπερημερίας της κατά τα ανωτέρω, η Εκδότρια βαρύνεται με τόκους επί του ληξιπρόθεσμου Χρέους, υπολογιζόμενους με το Επιτόκιο Υπερημερίας, για το διάστημα από την πρώτη ημέρα καθυστέρησης έως την πλήρη εξόφληση του ληξιπρόθεσμου ποσού.

8.5 Ανατοκισμός των τόκων υπερημερίας επιτρέπεται στην έκταση, με τη συχνότητα και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται κατά τις γενικές διατάξεις του νόμου.

9. ΤΟΠΟΣ, ΧΡΟΝΟΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ - ΚΑΤΑΛΟΓΙΣΜΟΣ

9.1 Κάθε καταβολή της Εκδότριας έναντι του Χρέους, θα διενεργείται αποκλειστικά μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε οποιονδήποτε Ομολογιούχο ατομικά.

9.2 Τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία Καταβολής, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ. την επικείμενη Ημερομηνία Καταβολής, το Συμβατικό Επιτόκιο και το ποσό καταβολής ανά Ομολογία. Για τον υπολογισμό της ανωτέρω τριήμερης προθεσμίας δεν λαμβάνεται υπόψη η ημερομηνία αποστολής της ειδοποίησης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ούτε και η Ημερομηνία Καταβολής.

9.3 Το αργότερο έως τις 10:00 π.μ. ώρα Ελλάδος κατά την Ημερομηνία Καταβολής, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα γνωστοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, μέσω της Εκδότριας, το καθαρό συνολικό ποσό του Χρέους που είναι καταβλητέο κατά την εν λόγω Ημερομηνία Καταβολής (πλην του παρακρατούμενου φόρου που θα υπολογίζεται σύμφωνα με τις ενδείξεις που έχουν καταχωριστεί από τους Χειριστές του Σ.Α.Τ.). Η Εκδότρια θα υποχρεούται να μεριμνήσει για την πίστωση του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ. με το παραπάνω καθαρό ποσό κατά την Ημερομηνία Καταβολής, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον όρο 9.4 κατωτέρω.

9.4 Η Εκδότρια μεριμνά για την πίστωση του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ. με τα απαιτούμενα χρηματικά ποσά, το αργότερο έως τις 12:00 μ.μ. ώρα Ελλάδος κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε άμεσα διαθέσιμα χρηματικά μέσα σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στο Λογαριασμό Χειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον όρο 9.6 κατωτέρω.

9.5 Σε περίπτωση καθυστέρησης πίστωσης του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ., 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.

9.6 Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον όρο 9.4 ανωτέρω, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 11:00 π.μ. κατά την Ημερομηνία Καταβολής, σε άμεσα διαθέσιμα χρηματικά μέσα σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον η Εκδότρια έχει λάβει από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. το αρχείο κατανομής δικαιούχων που περιέχει

την πληροφορία για το συνολικό καθαρό ποσό Χρέους που είναι καταβλητέο κατά την Ημερομηνία Πληρωμής. Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά από τις 11:00 π.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.

9.7 Εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. έχει στη διάθεσή του, κατά την Ημερομηνία Καταβολής, τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD:

(α) είτε στους λογαριασμούς των Χειριστών των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 9.8 κατωτέρω,

(β) είτε στον τραπεζικό λογαριασμό, που προσδιορίζεται με τον οικείο Διεθνή Αριθμό Τραπεζικού Λογαριασμού (IBAN), τον οποίο κάθε Ομολογιούχος έχει δηλώσει σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού Λειτουργίας του Σ.Α.Τ. και την υπ' αριθμόν 6 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., εφόσον ο Ομολογιούχος δεν επιθυμεί να εισπράττει χρηματικά ποσά μέσω του Χειριστή του,

(γ) είτε κατά τα προβλεπόμενα στον όρο 9.9 κατωτέρω.

9.8 Στην περίπτωση Ομολογιούχων, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει τους Χειριστές τους να αποδέχονται για λογαριασμό τους καταβολές ποσών τόκων, κεφαλαίου, Εξόδων και Φόρων αναφορικά με το Δάνειο, ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. θα μεταφέρει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους λογαριασμούς χρηματικού διακανονισμού των οικείων Χειριστών, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους.

9.9 Ομολογιούχοι:

(α) προς τους οποίους δεν είναι δυνατή η καταβολή των διανεμόμενων ποσών σύμφωνα με τις περιπτώσεις (α) ή (β) του όρου 9.7 ανωτέρω ή/και

(β) που τηρούν τις Ομολογίες τους σε Ειδικό Λογαριασμό,

εισπράττουν τα ποσά που δικαιούνται σύμφωνα με τους παρόντες Όρους αναφορικά με τις Ομολογίες τους εφόσον στα γραφεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. (Λεωφόρος Αθηνών, αριθμός 110, Αθήνα), σε Εργάσιμες Ημέρες από τις 09:00 π.μ. έως τις 4:00 μ.μ. ώρα Ελλάδος ή με πίστωση τραπεζικού λογαριασμού που έχουν υποδείξει στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με σχετικό έγγραφο αίτημά τους. Η Εκδότρια δεν θα ευθύνεται για τη μη καταβολή ή μη εμπρόθεσμη καταβολή προς Ομολογιούχους που δεν έχουν εξουσιοδοτήσει Χειριστή ή δεν έχουν γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στο Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

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

9.11 Η Εκδότρια δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής οποιωνδήποτε ποσών που αφορούν στο Δάνειο από τους Χειριστές του Σ.Α. Τ. στους Ομολογιούχους, ούτε ευθύνη αναφορικά με σφάλματα που ενδεχομένως εμφιλοχωρήσουν κατά τον υπολογισμό του ύψους του παρακρατούμενου φόρου, οφειλόμενα σε εσφαλμένα ή ελλιπή στοιχεία που έχουν καταχωριστεί από Χειριστή του Σ.Α.Τ. αναφορικά με Ομολογιούχο.

9.12 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση και δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση της διαδικασίας καταβολών προς Ομολογιούχους, σύμφωνα με τον παρόντα όρο 9. Χωρίς να θίγεται η γενική φύση και εφαρμογή των ανωτέρω, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν ευθύνεται για την εμπρόθεσμη ή/και προσηκούσα καταβολή και εξόφληση οποιωνδήποτε από τα ποσά που οφείλονται στους Ομολογιούχους αναφορικά με

το Δάνειο.

9.13 Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. τηρεί αρχείο των καταβολών, τις οποίες εκάστοτε πραγματοποιεί, κατά τα ανωτέρω. Η Εκδότρια θα διασφαλίζει πως το εν λόγω αρχείο καταβολών θα τίθεται υπόψη του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μέσω της Εκδότριας.

9.14 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δικαιούται (αλλά δεν υποχρεούται), οποτεδήποτε, να ζητήσει από την Εκδότρια να μεριμνήσει για την καταβολή ποσών προοριζόμενων για την εξυπηρέτηση του Χρέους στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υπέχει οποιαδήποτε ευθύνη σε περίπτωση που δεν απευθύνει τέτοιο αίτημα στην Εκδότρια.

9.15 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ζητεί και λαμβάνει από την Εκδότρια ενημέρωση αναφορικά με οποιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους, η δε Εκδότρια υποχρεούται να παρέχει την ενημέρωση αυτή αμελλητί.

9.16 Ποσά, τα οποία έχουν τεθεί στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. προς εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας αναφορικά με το Δάνειο, στο μέτρο που παραμένουν ανείσπρακτα από Ομολογιούχους έως τη συμπλήρωση ενός (1) ημερολογιακού έτους μετά από την παρέλευση της Ημερομηνίας Λήξης του Δανείου και την πλήρη αποπληρωμή του, αποδίδονται στην Εκδότρια. Τα ποσά αυτά καταβάλλονται από την Εκδότρια σε δικαιούχους που νομιμοποιούνται σχετικά, με οριζόμενο τόπο πληρωμής τα γραφεία της Εκδότριας και απώτατο χρόνο καταβολής τη συμπλήρωση του νόμου χρόνου παραγραφής των σχετικών αξιώσεων.

9.17 Καταβολές της Εκδότριας έναντι του Χρέους καταλογίζονται με την ακόλουθη σειρά:

(α) για την κάλυψη τυχόν μη καταβληθείσας αμοιβής ή εξόδων οποιασδήποτε φύσης:

(i) του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και,

(ii) εν συνεχεία, των Ομολογιούχων,

(β) για την κάλυψη Φόρων και κάθε είδους εισφορών,

(γ) για την κάλυψη των Εξόδων, με τους σχετικούς τόκους τους και ειδικότερα κατά την εξής σειρά: έξοδα αναγκαστικής εκτελέσεως (ακόμα και αν οι σχετικές διαδικασίες ματαιώθηκαν ή αναβλήθηκαν), λοιπά εξωδικαστικά ή/και δικαστικά έξοδα, αμοιβές των δικηγόρων,

(δ) για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων επί τόκων,

(ε) για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων υπερημερίας,

(στ) την κάλυψη οφειλόμενων συμβατικών τόκων,

(ζ) για την αποπληρωμή της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των Ομολογιών.

Η Εκδότρια παραιτείται από το δικαίωμα να ορίσει διαφορετική σειρά καταλογισμού των καταβολών της.

9.18 Με την επιφύλαξη της τυχόν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας λόγω μη εμπρόθεσμης εξόφλησης, σύμφωνα με τον όρο 14.2(α), εάν τα ποσά που η Εκδότρια έχει θέσει στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή του Διαχειριστή Σ.Α. Τ. 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 9.17, κατανεμόμενα μεταξύ των Ομολογιούχων αναλογικά (pro rata) προς την ονομαστική αξία των ανεξόφλητων Ομολογιών που κατέχει κάθε δικαιούχος Ομολογιούχος κατά το χρόνο εκείνο.

9.19 Όλες οι καταβολές της Εκδότριας αναφορικά με το Δάνειο ή/και δυνάμει των παρόντων Όρων θα διενεργούνται χωρίς δικαίωμα έκπτωσης λόγω συμψηφισμού ή επίσχεσης, ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιαδήποτε ανταπαίτηση ή δικαίωμα συμψηφισμού έναντι του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. ή/και οποιοδήποτε άλλο συναφές δικαίωμα. Η Εκδότρια παραιτείται ρητά από κάθε δικαίωμα συμψηφισμού ή επίσχεσης έναντι των παραπάνω

προσώπων.

9.20 Η διαδικασία και οι όροι καταβολών του παρόντος όρου 9 υπόκειται σε τροποποιήσεις, εξαιτίας αλλαγών των Κανονισμών Χρηματιστηρίου και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να θίγεται κατ' αποτέλεσμα ο χρόνος και τρόπος καταβολών. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου.

10. ΕΓΓΥΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

10.1 Κατά την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών, η Εκδότρια προβαίνει στις ακόλουθες εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και τους Ομολογιούχους:

(α) η Εκδότρια και η BLUE STAR FERRIES είναι ανώνυμες εταιρείες οι οποίες έχουν νόμιμα συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία που διέπει την ίδρυση και την εταιρική λειτουργία τους,

(β) η Εκδότρια έχει πλήρη εξουσία να εκδώσει το Πρόγραμμα, το Δάνειο και τις Ομολογίες, καθώς και να αναλάβει έγκυρα τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Δάνειο και τις Ομολογίες, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το παρόν Πρόγραμμα, και η BLUE STAR FERRIES έχει πλήρη εξουσία να παραχωρήσει τις Υποθήκες υπό τους όρους και προϋποθέσεις του παρόντος, καθώς και να αναλάβει έγκυρα τις υποχρεώσεις της αναφορικά με τις Υποθήκες κατά τα προβλεπόμενα στο παρόν,

(γ) Η Εκδότρια έχει προβεί σε όλες τις απαιτούμενες εταιρικές ή άλλες ενέργειες, και έχει λάβει όλες τις απαραίτητες αποφάσεις εταιρικών οργάνων, άδειες, εγκρίσεις και συναινέσεις τρίτων μερών, για τη νόμιμη και έγκυρη έκδοση του Δανείου, τη διάθεση των Ομολογιών, καθώς και την ανάληψη των υποχρεώσεων της από το Δάνειο, και η BLUE STAR FERRIES έχει προβεί σε όλες τις απαιτούμενες εταιρικές ή άλλες ενέργειες, και έχει λάβει όλες τις απαραίτητες αποφάσεις εταιρικών οργάνων, άδειες, εγκρίσεις και συναινέσεις τρίτων μερών, για τη νόμιμη και έγκυρη σύσταση των Υποθηκών. Περαιτέρω, οι όροι του Δανείου και η παροχή των Υποθηκών δεν παραβιάζουν όρους και προϋποθέσεις που έχουν συνομολογηθεί με τους υφιστάμενους δανειστές και, όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, η Εκδότρια ή/και η BLUE STAR FERRIES έχουν ζητήσει και έχουν λάβει τις απαιτούμενες συναινέσεις (waivers),

(δ) Χωρίς να θίγεται η γενική φύση και εφαρμογή της παραγράφου (γ) ανωτέρω:

- (i) η από 08.07.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, με την οποία αποφασίστηκε η έκδοση του Δανείου και καθορίστηκε το είδος και το ύψος του, καθώς και η σύσταση των από αυτήν παρεχόμενων Εξασφαλίσεων του Δανείου, είναι σύμφωνη με το νόμο και το Καταστατικό της Εκδότριας, επαρκής για τη νόμιμη και έγκυρη έκδοση του Δανείου και των Ομολογιών και την παροχή των από αυτήν παρεχόμενων Εξασφαλίσεων του Δανείου και λήφθηκε στο πλαίσιο συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας που συγκλήθηκε και έλαβε χώρα σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του νόμου και του Καταστατικού της Εκδότριας,
- (ii) δεν υπάρχει διαφορά μεταξύ των όρων εκδόσεως του Δανείου που περιέχονται στην ως άνω Απόφαση και στο Πρόγραμμα, η οποία να απαιτεί την επικύρωση ή εκ νέου έγκριση του κειμένου του Προγράμματος με νέα απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, και
- (iii) έχουν γίνει όλες οι προβλεπόμενες από το νόμο δημοσιεύσεις και καταχωρίσεις και έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις και άδειες αναφορικά με την έκδοση και διάθεση του Δανείου και η έκδοση και η διάθεσή του, δεν αντίκειται σε καμία διάταξη νόμου, πρόβλεψη του Καταστατικού της Εκδότριας ούτε και σε οποιονδήποτε συμβατικό περιορισμό που να δεσμεύει την Εκδότρια,
- (iv) η από 08.07.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της BLUE STAR FERRIES με την οποία αποφασίστηκε η παροχή των Υποθηκών, είναι σύμφωνη με το νόμο και το Καταστατικό της, επαρκής για τη νόμιμη και έγκυρη σύσταση των Υποθηκών και ελήφθησαν στο πλαίσιο συνεδρίασης,

αντιστοίχως, του Διοικητικού Συμβουλίου της BLUE STAR FERRIES που συγκλήθηκε και έλαβε χώρα σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του νόμου και του Καταστατικού της,

- (v) έχουν γίνει όλες οι προβλεπόμενες από το νόμο δημοσιεύσεις και καταχωρίσεις και έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις και άδειες αναφορικά με τη σύσταση των Υποθηκών και η παροχή τους από την BLUE STAR FERRIES και δεν αντίκειται σε καμία διάταξη νόμου, πρόβλεψη του Καταστατικού της ούτε και σε οποιονδήποτε σε συμβατικό περιορισμό που να δεσμεύει τη BLUE STAR FERRIES ή/και την Εκδότρια,
- (vi) η από 08.07.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της BLUE STAR FERRIES με την οποία αποφασίστηκε η απόκτηση του πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ», από την συνδεδεμένη εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, είναι σύμφωνη με το νόμο και το Καταστατικό της, επαρκής για τη νόμιμη για την απόκτηση του «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ», ελήφθη στο πλαίσιο συνεδριάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της BLUE STAR FERRIES που συνεκλήθη και έλαβε χώρα σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του νόμου και του Καταστατικού της και έχουν γίνει όλες οι προβλεπόμενες από το νόμο δημοσιεύσεις και καταχωρίσεις και έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις και άδειες αναφορικά με την απόκτηση αυτή ενώ δεν αντίκειται σε καμία διάταξη νόμου, πρόβλεψη του Καταστατικού της ούτε και σε οποιονδήποτε σε συμβατικό περιορισμό που να δεσμεύει τη BLUE STAR FERRIES ή/και την Εκδότρια,
- (vii) η από 08.07.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ με την οποία αποφασίστηκε η μεταβίβαση του πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ», στη συνδεδεμένη εταιρεία BLUE STAR FERRIES, είναι σύμφωνη με το νόμο και το Καταστατικό της, επαρκής για τη νόμιμη για την μεταβίβαση του «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ», ελήφθη στο πλαίσιο συνεδριάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ που συνεκλήθη και έλαβε χώρα σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του νόμου και του Καταστατικού της και έχουν γίνει όλες οι προβλεπόμενες από το νόμο δημοσιεύσεις και καταχωρίσεις και έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις και άδειες αναφορικά με τη μεταβίβαση αυτή ενώ δεν αντίκειται σε καμία διάταξη νόμου, πρόβλεψη του Καταστατικού της ούτε και σε οποιονδήποτε σε συμβατικό περιορισμό που να δεσμεύει την ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ή/και την Εκδότρια,

(ε) οι Ομολογίες είναι άυλες ομολογίες εκδιδόμενες σύμφωνα με το ν. 4548/2018 και αντιπροσωπεύουν δικαιώματα των Ομολογιούχων κατά τους παρόντες όρους, οι δε υποχρεώσεις της Εκδότριας κατά τους παρόντες όρους αποτελούν νόμιμες, ισχυρές και δεσμευτικές υποχρεώσεις της, η εφαρμογή των οποίων είναι νόμιμα εκτελεστή κατά της Εκδότριας, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος,

(στ) Δεν έχει υποβληθεί αίτηση για υπαγωγή της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής σε διαδικασία πτώχευσης ή διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλέτες αντίστοιχη ή ισοδύναμη προς εκείνη της πτώχευσης ή για τη θέση της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή για υπαγωγή τους σε προπτωχευτική διαδικασία συνδιαλλαγής, διαμεσολάβησης, αναδιοργάνωσης ή εξυγίανσης, σύμφωνα με τον πτωχευτικό κώδικα (Ν. 3588/2007) ή σε συναφές ή παρόμοιο καθεστώς, σύμφωνα και με τον πτωχευτικό κώδικα (Ν. 3588/2007), το ν. 4307/2014 ή τη λοιπή σχετική νομοθεσία περί πτώχευσης, αναδιοργάνωσης επιχειρήσεων, λόγω αφερεγγυότητας, μειωμένης οικονομικής θέσης, υψηλών επιπέδων δανεισμού/μόχλευσης, χαμηλής/αρνητικής καθαρής θέσης ή/και μη συνεργάσιμης προς τους πιστωτές διοίκησης, όπως τα ανωτέρω εκάστοτε ισχύουν, ή σε άλλο καθεστώς στέρξης ή περιορισμού της ιδιωτικής τους αυτονομίας ή της εξουσίας διαθέσεως των περιουσιακών στοιχείων τους στο σύνολό τους ή σε ουσιώδες μέρος τους, ούτε έχει υποβληθεί δήλωση της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής ότι αναστέλλουν τις πληρωμές τους, ούτε η Εκδότρια ή οποιαδήποτε θυγατρική έχουν παύσει τις πληρωμές προς τους πιστωτές τους εν γένει, ούτε έχουν τεθεί υπό τον οικονομικό ή/και διοικητικό έλεγχο των πιστωτών τους ή οργάνου ή προσώπου διορισμένου ή επιλεγμένου από τους πιστωτές τους ή από αρμόδιο δικαστήριο ή αρχή κατόπιν αιτήματος πιστωτών τους,

(ζ) δεν έχει επέλθει, συμβεί ή συντρέξει, αναφορικά με την Εκδότρια ή/και οποιαδήποτε θυγατρική, οτιδήποτε ισχυρότατο προς τα αναφερόμενα στην παράγραφο (στ) ανωτέρω υπό το δίκαιο οποιασδήποτε αλλοδαπής έννομης τάξης, με την οποία η Εκδότρια ή/και οποιαδήποτε θυγατρική συνδέεται,

(η) οι Ομολογιούχοι, ως προς τις μη ασφαλισμένες με εμπράγματη ασφάλεια απαιτήσεις τους από τις Ομολογίες (ήτοι στον βαθμό που η ρευστοποίηση των Πλοίων δεν επαρκεί για να καλυφθούν πλήρως οι απαιτήσεις τους), κατατάσσονται ως εγχειρόγραφοι πιστωτές της Εκδότριας, συμμέτρως (*pari passu*) μεταξύ τους και με τις απαιτήσεις των λοιπών εγχειρόγραφων πιστωτών της Εκδότριας, με την επιφύλαξη των απαιτήσεων εκείνων για τις οποίες οι διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας αναγνωρίζουν προνόμιο σε διαδικασίες ατομικής ή συλλογικής ικανοποίησης πιστωτών,

(θ) η Εκδότρια θα χρησιμοποιήσει τα κεφάλαια που θα αντλήσει από την έκδοση του Δανείου για τους σκοπούς του Δανείου που προβλέπονται στους παρόντες όρους, ο δε Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων και οι Ομολογιούχοι δεν υπέχουν οποιαδήποτε υποχρέωση, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή, να παρακολουθούν, διαβεβαιώνουν ή επαληθεύουν την κατά τα ανωτέρω χρήση του προϊόντος του Δανείου,

(ι) οι πλέον πρόσφατες δημοσιευμένες ετήσιες ή ενδιάμεσες ελεγμένες, ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα εφαρμοστέα λογιστικά πρότυπα, τους ισχύοντες λογιστικούς κανόνες, αρχές, συνήθειες και πρακτικές και απεικονίζουν σωστά και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας και τα αποτελέσματα των εργασιών της κατά τη διάρκεια της αντίστοιχης διαχειριστικής περιόδου,

(ια) ούτε η Εκδότρια, ούτε και οποιαδήποτε θυγατρική δεν έχει, πέραν των τρεχουσών και ενήμερων οφειλών, βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές προς οποιοδήποτε φορολογικές αρχές ή προς τα ταμεία κοινωνικών ασφαλίσεων ή ασφαλιστικούς ή άλλους οργανισμούς, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομακτικής μεταχειρίσεως ή ικανοποίησεως σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως κατ' αυτής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι οποίες εκκρεμούν και παραμένουν ανεξόφλητες και υπερβαίνουν συνολικά το ποσό των €2.000.000 αναφορικά με μη διακανονισμένες ή/και μη ενήμερες οφειλές για την Εκδότρια και τις θυγατρικές από κοινού,

(ιβ) πλην των αναφερόμενων στο ενημερωτικό δελτίο της έκδοσης του Δανείου, δεν εκκρεμούν έναντι της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής ένδικες διαφορές (περιλαμβανομένων των διαφορών ενώπιον διοικητικών, εποπτικών ή ανεξαρτήτων αρχών) ούτε επαπειλούνται αγωγές, αιτήσεις ή προσφυγές σε οποιοδήποτε δικαστήριο ή διοικητικό όργανο ή αρχή, ούτε έχει κινηθεί, εκκρεμεί ή απειλείται οποιαδήποτε διαδικασία αναγκαστικής εκτελέσεως ούτε απειλείται η επίτευξη οποιασδήποτε διαδικασίας συλλογικής ικανοποίησης πιστωτών σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου (στ) ανωτέρω, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς και κατά τρόπο δυσμενή τις εργασίες, την οικονομική κατάσταση, την περιουσιακή κατάσταση ή/και τις προοπτικές της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής ή την εξουσία της Εκδότριας να εκδώσει το Δάνειο και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της από το Πρόγραμμα και το Δάνειο. Η πρόβλεψη που έχει σχηματισθεί για κάλυψη τυχόν απαιτήσεων κατά της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών λόγω εκκρεμών δικαστικών, διοικητικών και διαιτητικών υποθέσεων, με εξαίρεση τις τρεις υποθέσεις που αναφέρονται στην ενότητα 8.4δ «Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις» της Εξαμηνιαίας Συνοπτικής Οικονομικής Κατάστασης 30.06.2018, είναι απολύτως επαρκής. Το σύνολο της σχηματισμένης πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις της Εκδότριας και των θυγατρικών στα λογιστικά βιβλία τους ανέρχεται σε ποσό €1.305.485,12 ενώ η επίδικη διαφορά που εκεί αναφέρεται και αφορά διεκδίκηση ύψους Ευρώ 3,7 εκατ. κατά του ομίλου της Εκδότριας από εσθονικό όμιλο, αναφορικά με αγωγές από πρώην ναυτικούς των εταιρειών του ομίλου της Εκδότριας στη Γερμανία και Φινλανδία, διευθετήθηκε συμβιβαστικά και εξωδίκως τον Νοέμβριο 2018 με την καταβολή από τον όμιλο της Εκδότριας ποσού Ευρώ 1 εκατ. στην Εσθονική μητρική σε πλήρη και ολοσχερή περάτωση της όποιου διαδικασίας απαίτησης κατά του ομίλου της Εκδότριας.

(ιγ) δεν έχει επέλθει ούτε συνεχίζεται Γεγονός Καταγγελίας ή άλλο γεγονός, το οποίο να έχει περιέλθει σε γνώση

της Εκδότριας, κατόπιν ενδελεχούς εξέτασης από αυτή και το οποίο με την πάροδο προθεσμίας ή/και την προηγούμενη γνωστοποίηση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, θα μπορούσε να αποτελέσει Γεγονός Καταγγελίας,

(ιδ) δεν έχει συντρέξει παράβαση, εκ μέρους της Εκδότριας και οποιασδήποτε Θυγατρικής, των όρων οποιασδήποτε σύμβασης, στην οποία έχουν συμβληθεί, κατά τρόπο ώστε να έχει επέλθει ή να αναμένεται εύλογα να επέλθει ουσιώδης και δυσμενής επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Εκδότριας και την ικανότητά της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το Πρόγραμμα και το Δάνειο,

(ιε) δεν υφίσταται ούτε έχει συνομολογηθεί εξασφαλιστικό δικαίωμα ή άλλο εμπράγματο βάρος ή περιορισμός επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Θυγατρικής, πέραν αυτών που συνιστούν Επιτρεπόμενες Εξασφαλίσεις,

(ιστ) ούτε η Εκδότρια ούτε καμία Θυγατρική απολαμβάνουν ασυλίας ή άλλων προνομίων σε σχέση με δικαστική διαδικασία ή αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση κατά των περιουσιακών στοιχείων τους, και

(ιζ) η Εκδότρια τηρεί την εκάστοτε ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία, την περιβαλλοντική νομοθεσία, τη νομοθεσία περί υγιεινής και ασφάλειας, τη νομοθεσία περί προστασίας του ατόμου από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, τη νομοθεσία περί ελεύθερου ανταγωνισμού, τη νομοθεσία που διέπει την κεφαλαιαγορά, την εν γένει εργατική νομοθεσία, την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία (περιλαμβανομένης, χωρίς περιορισμό, της νομοθεσίας σχετικά με τις ενδο-ομιλικές συναλλαγές), καθώς και την εν γένει νομοθεσία την οποία οφείλουν να τηρούν επιχειρήσεις που ασκούν δραστηριότητα παρόμοια με αυτήν της Εκδότριας και δεν έχει υποπέσει σε παράβαση διατάξεων της σχετικής νομοθεσίας, η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια δικαιωμάτων ή να επισύρει σε βάρος της την επιβολή προστίμων ή άλλων κυρώσεων, που θα επηρέαζαν ουσιωδώς προς το χειρότερο την οικονομική κατάστασή της ή θα οδηγούσαν στην παύση ή τον περιορισμό ουσιώδους τμήματος της δραστηριότητάς της.

(ιη) η Εκδότρια και οι Θυγατρικές δεν έχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.

10.2 Σε κάθε Ημερομηνία Καταβολής, καθώς και κατά την πρώτη Εργάσιμη Ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια θα θεωρείται ότι δηλώνει προς τους Ομολογιούχους Δανειστές και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και τους διαβεβαιώνει ότι:

(α) όλες οι δηλώσεις και βεβαιώσεις του όρου 10.1 είναι και παραμένουν αληθείς, ορθές και πλήρεις, νοουμένου ότι, οι, κατά περίπτωση, δηλώσεις και διαβεβαιώσεις της Εκδότριας αναφορικά με την παροχή των Εξασφαλίσεων του Δανείου από την BLUE STAR FERRIES αναφέρονται και παρέχονται και σε σχέση με την παροχή Εξασφαλίσεων του Δανείου, που τυχόν υφίστανται κατά το σχετικό χρόνο, από κάθε άλλη Εξασφαλιστική Θυγατρική,

(β) η Εκδότρια και οι Θυγατρικές συμμορφώνονται πλήρως προς τις κάθε είδους υποχρεώσεις τους σύμφωνα με το Πρόγραμμα, και

(γ) χωρίς να θίγεται η γενική φύση και εφαρμογή της παραγράφου (β) ανωτέρω, δεν έχει επέλθει ούτε συνεχίζεται κατά τον χρόνο εκείνο οποιοδήποτε Γεγονός Καταγγελίας ή γεγονός που θα μπορούσε να αποτελέσει Γεγονός Καταγγελίας με την πάροδο προθεσμίας ή κατόπιν γνωστοποίησης της Εκδότριας ή και τα δύο.

10.3 Ο προηγούμενος όρος 10.2 δεν εφαρμόζεται, στο μέτρο κατά το οποίο η Εκδότρια έχει ανακοινώσει, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 11 κατωτέρω, την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας. Διευκρινίζεται ότι η συμμόρφωση με την υποχρέωση ανακοίνωσης της επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας δεν κωλύει, δεν αναιρεί, δεν αναστέλλει ούτε και θεραπεύει την επέλευση οποιουδήποτε τυχόν Γεγονότος Καταγγελίας, το

οποίο ανακοινώνεται με τον τρόπο αυτόν.

11. ΘΕΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

11.1 Η Εκδότρια αναλαμβάνει έναντι του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και καθενός από τους Ομολογιούχους τις υποχρεώσεις που απαριθμούνται στον όρο 11.2 κατωτέρω, τις οποίες οφείλει να τηρεί καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου και μέχρι την ολοσχερή εξόφλησή του Χρέους.

11.2 Ειδικότερα, η Εκδότρια υποχρεούται:

(α) να εξοφλεί προσηκόντως και εμπροθέσμως στο σύνολό του κάθε ποσό το οποίο οφείλει, σύμφωνα με το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς των ποσών που οφείλονται για κεφάλαιο, τόκους, αμοιβές και έξοδα σύμφωνα με τα Έγγραφα του Προγράμματος,.

(β) με την επιφύλαξη των προβλεπόμενων στους όρους 13.2 και 13.3 κατωτέρω, να προβαίνει στις κάθε είδους καταβολές χρηματικών ποσών στο πλαίσιο του Δανείου, χωρίς οποιαδήποτε παρακράτηση φόρου ή συμψηφισμό, εκτός των προβλεπόμενων στο νόμο, και τους κανονισμούς και διαδικασίες της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, εκτός εάν προβλέπεται παρακράτηση φόρου από την κείμενη νομοθεσία,

(γ) να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στην Κατηγορία Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α.,

(δ) να διεξάγει τη δραστηριότητά της σε συμμόρφωση με την εκάστοτε κείμενη νομοθεσία,

(ε) να μεριμνά ώστε η τιμή του Δείκτη Δανειακής Επιβάρυνσης να μην ανέλθει του 0,90, του Δείκτη Χρηματοδοτικής Μόχλευσης να μην ανέλθει του 1,5 και του Δείκτη Κάλυψης Τόκων να μην κατέλθει του 2,00, καθώς και να υποβάλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το πιστοποιητικό συμμόρφωσης με τη μορφή που παρατίθεται στο Παράρτημα II του παρόντος (το «Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης»), νομίμως υπογεγραμμένο από την Εκδότρια, με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου και 30 Ιουνίου κάθε έτους, μετά της συνημμένης σε αυτό σχετικής έκθεσης υπογεγραμμένης από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εκδότριας, το αργότερο κατά τον χρόνο δημοσίευσης, αντιστοίχως, των ετήσιων ελεγμένων και εξαμηνιαίων επισκοπημένων οικονομικών καταστάσεων της Εκδότριας με το οποίο θα πιστοποιείται από την Εκδότρια (α) ο υπολογισμός και η τήρηση των ανωτέρω δεικτών καθώς και (β) η τήρηση των όρων 12.9, 12.10 και 12.11 του παρόντος (και το οποίο, σε περίπτωση μη τήρησης κάποιου εκ των προαναφερόμενων, θα δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Ν.4548/2018, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών),

(στ) καθ' όλη την διάρκεια του Δανείου, να διατηρεί ασφαλισμένα τα στοιχεία του παγίου ενεργητικού της και να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές της να διατηρούν ασφαλισμένα τα στοιχεία του παγίου ενεργητικού τους, σε κάθε περίπτωση για ασφαλιζόμενα ποσά και με περιορισμούς που θα ανταποκρίνονται (ως προς τη φύση και έκταση των καλυπτόμενων κινδύνων, τα ασφαλιζόμενα ποσά, τους όρους και τις αφαιρετέες απαλλαγές) τουλάχιστον προς τις ασφαλιστικές καλύψεις που, κατά τις διεθνώς παραδεδεδεγμένες επιχειρηματικές πρακτικές θεωρείται συνετό και είναι σύνηθες να διατηρούν επιχειρήσεις με χαρακτηριστικά συγκρίσιμα προς εκείνα της Εκδότριας ή της οικείας θυγατρικής, σε αναγνωρισμένης φερεγγυότητας ασφαλιστική(ές) εταιρεία(ες), να ανανεώνουν εγκαίρως τις ανωτέρω ασφαλίσεις, να εξοφλούν εμπρόθεσμα τα σχετικά ασφάλιστρα, να συμμορφώνονται προς τους προβλεπόμενους όρους ασφάλισης και ασφαλιστικά βάρη, καθώς και να παραλείπουν την εκχώρηση οποιωνδήποτε απαιτήσεών τους από τις εν λόγω ασφαλιστικές καλύψεις προς οποιοδήποτε πρόσωπο, με την επιφύλαξη της εκχώρησης στο πλαίσιο Επιτρεπόμενων Εξασφαλίσεων,

(ζ) μόλις λάβει σχετική γνώση της επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας ή/και κάθε άλλου γεγονότος το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσης που απορρέει από τα Έγγραφα του Προγράμματος, να το γνωστοποιεί άμεσα μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α., στην ιστοσελίδα της Εκδότριας καθώς και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων,

(η) να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την τυχόν μονομερή επιβολή εκ μέρους τρίτων εμπράγματος βάρους ή δικαιώματος (με εξαίρεση τη συντηρητική κατάσχεση) επί της ακίνητης ή κινητής περιουσίας της Εκδότριας ή θυγατρικής της, προς εξασφάλιση απαιτήσεων κατά της Εκδότριας ή/και θυγατρικής της που ξεπερνούν το ποσό των Ευρώ €3.000.000 και να προβαίνει σε ενέργειες για την άρση του ως άνω βάρους εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία της έγγραφης ενημέρωσης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από την Εκδότρια,

(θ) με την επιφύλαξη των οριζόμενων στην περίπτωση (ι) κατωτέρω, να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και των Ομολογιούχων από το Δάνειο θα κατατάσσονται τουλάχιστον σύμμετρα με τις απαιτήσεις όλων των λοιπών (υφιστάμενων ή μελλοντικών) πιστωτών της Εκδότριας (*pari passu*), εκτός από τις απαιτήσεις εκείνες οι οποίες απολαμβάνουν προνομίων κατά την ελληνική νομοθεσία ή των απαιτήσεων που εξασφαλίζονται εμπραγμάτως στο πλαίσιο των Επιτρεπόμενων Εξασφαλίσεων,

(ι) να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και των Ομολογιούχων από το Δάνειο θα κατατάσσονται και ικανοποιούνται πριν από τις κάθε είδους απαιτήσεις οποιασδήποτε θυγατρικής ή συνδεδεμένης επιχείρησης (όπως καθορίζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ) της Εκδότριας έναντι της Εκδότριας που απορρέουν από συμβάσεις ή συναλλαγές οι οποίες, εάν δεν ήταν υποτελείς έναντι του Δανείου, θα συνιστούσαν Χρηματοδοτικές Υποχρεώσεις,

(ια) να διασφαλίζει ότι οι συναλλαγές της Εκδότριας με τις θυγατρικές ή/και εν γένει επιχειρήσεις συνδεδεμένες με την Εκδότρια (όπως καθορίζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ) συνάπτονται και διεξάγονται υπό εύλογους και αγοραίους όρους, όπως αυτοί θα διαμορφώνονταν μεταξύ ανεξαρτήτων επιχειρήσεων και σε συμμόρφωση προς τις κείμενες φορολογικές και λοιπές διατάξεις αναφορικά με τις ενδο-ομιλικές συναλλαγές,

(ιβ) να διασφαλίζει ότι τα Πλοία θα δραστηριοποιούνται αποκλειστικά εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

(ιγ) να διασφαλίσει ότι δεν θα παύσει, ανασταλεί ή διακοπεί η διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χ.Α., για διάστημα που υπερβαίνει τη μία (1) ημέρα διαπραγμάτευσης, εκτός εάν η εν λόγω παύση, αναστολή ή διακοπή οφείλεται σε γενική απόφαση του Χ.Α. με την οποία παύεται, αναστέλλεται ή διακόπτεται γενικά η διαπραγμάτευση αξιών σε αυτό ή σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή η οποία, σύμφωνα με την κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία, προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης περιλαμβανόμενης, χωρίς περιορισμό, της περίπτωσης εξαγοράς άλλης εταιρείας από την Εκδότρια. Σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια θα πρέπει να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. στην ιστοσελίδα της Εκδότριας καθώς και τον Εκπρόσωπο αναφορικά με οποιαδήποτε παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών,

(ιδ) να διασφαλίζει ότι, μετά την εξάλειψη των Υφιστάμενων Υποθηκών σύμφωνα με τον όρο 16.4 του παρόντος, οι Υποθήκες θα είναι κατά πάντα χρόνο κατά τη Διάρκεια του Δανείου ισχυρές υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και εκτελεστές από αυτόν ως εξασφαλισμένος δανειστής πρώτης (α') τάξης και περαιτέρω να διασφαλίζει ότι δεν θα παρέχονται επί των Πλοίων άλλες υποθήκες, βάρη ή δεσμεύσεις, έστω και τάξης υποδεέστερης από τις Υποθήκες,

(ιε) να διασφαλίζει ότι δεν θα λαμβάνει χώρα καμία μεταβολή της μετοχικής σύνθεσης οποιασδήποτε Εξασφαλιστικής θυγατρικής,

12. ΑΡΝΗΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

12.1 Η Εκδότρια αναλαμβάνει έναντι του Εκπροσώπου και καθενός από τους Ομολογιούχους την υποχρέωση να μην προβαίνει σε οποιαδήποτε από τις ενέργειες που απαριθμούνται στους όρους 12.2 έως και 12.11 κατωτέρω, καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου και μέχρι και την ολοσχερή εξόφλησή του, εκτός εάν προηγουμένως συναινέσει εγγράφως διαφορετικά η Πλειοψηφία των Ομολογιούχων.

12.2 Με εξαίρεση τις Επιτρεπόμενες Εξασφαλίσεις, η Εκδότρια υποχρεούται να μην παραχωρεί η ίδια, και να μεριμνά ώστε καμία από τις θυγατρικές της να μην παραχωρεί εμπράγματα εξασφαλίσεις, να μην αποδέχεται τη σύσταση εμπράγματης εξασφάλισης ούτε και την ύπαρξη οποιουδήποτε εμπράγματος βάρους στα στοιχεία του ενεργητικού της (υφιστάμενα ή μελλοντικά) προς εξασφάλιση οποιασδήποτε σχετικής Χρηματοδοτικής Υποχρέωσης που παρέχεται από τρίτους, χωρίς να παρέχει ταυτόχρονα ή προγενέστερα:

(α) εμπράγματη εξασφάλιση της ίδιας κατηγορίας και τάξης προς εξασφάλιση των Ομολογιών, επί των ίδιων ή ισοδύναμης αξίας περιουσιακών στοιχείων ή

(β) άλλη εμπράγματη εξασφάλιση για τις Ομολογίες, που εγκρίνεται με σχετική απόφαση της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων,

και με την περαιτέρω διευκρίνιση ότι απαγορεύεται σε κάθε περίπτωση στην Εκδότρια ή θυγατρική της η παροχή εξασφαλίσεων επί των περιουσιακών τους στοιχείων προς εξασφάλιση απαιτήσεων οποιασδήποτε συνδεδεμένης επιχείρησης (όπως καθεμία ορίζεται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ) έναντι αυτών, από οποιαδήποτε αιτία.

12.3 Η Εκδότρια υποχρεούται να μην αναδέχεται χρέη, να μην προβαίνει στη χορήγηση δανείων, πιστώσεων και εν γένει διευκολύνσεων, να μην αναλαμβάνει εγγυητική, εξ αναγωγής ή εις ολόκληρον ευθύνη και γενικά να μην καθίσταται με οποιονδήποτε άλλο τρόπο υπόχρεη για οφειλές άλλων προσώπων, επιχειρήσεων ή εταιρειών σε τρίτους, καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου, καθώς και να μεριμνά ώστε καμία από τις θυγατρικές της να μην αναδέχεται χρέη, να μην προβαίνει στη χορήγηση δανείων, πιστώσεων και εν γένει διευκολύνσεων καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου εκτός εάν πρόκειται για επιτρεπόμενο δανεισμό ως κατωτέρω:

(α) οποιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από υφιστάμενο, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, δανεισμό καθώς και η συνομολόγηση οιασδήποτε νέας δανειακής υποχρέωσης το προϊόν της οποίας προορίζεται αποκλειστικά για αποπληρωμή, αναχρηματοδότηση, αντικατάσταση ή ανανέωση του υφιστάμενου δανεισμού,

(β) οιαδήποτε νέα υποχρέωση σχετίζεται με αγορά (ή ναυπήγηση) πλοίων στα πλαίσια της Επιχειρηματικής Περιμέτρου,

(γ) οιαδήποτε υποχρέωση για οποιοδήποτε σκοπό στα πλαίσια της Επιχειρηματικής Περιμέτρου που δεν εμπίπτει στις παραγράφους (α) και (β) (ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά για κεφάλαιο κίνησης, για αναβάθμιση στοιχείων παγίου ενεργητικού για αγορά στοιχείων παγίου ενεργητικού πλην πλοίων) μέχρι του ποσού των €50 εκατομμυρίων,

(γ) εγγυήσεις (χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις) της Εκδότριας υπέρ θυγατρικής που εξασφαλίζουν υποχρεώσεις προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα αναφορικά με τη χρηματοδότηση της εν λόγω θυγατρικής, αναλαμβανόμενες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της,

(δ) δάνεια από και προς θυγατρικές,

(ε) χορήγηση εμπορικών πιστώσεων, οι οποίες παρέχονται και δικαιολογούνται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εκδότριας και των θυγατρικών, εφόσον χορηγούνται με εμπορικά εύλογους όρους ή, στο μέτρο που πρόκειται ειδικά για τον κλάδο ακτοπλοΐας στην Ελλάδα, ανταποκρίνονται στις εν γένει επικρατούσες συνθήκες της εγχώριας αγοράς,

(στ) οποιαδήποτε άλλες υποχρεώσεις (χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις) προς προμηθευτές που αναλαμβάνονται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εκδότριας και των θυγατρικών μέχρι του ποσού των €80 εκατομμυρίων,

(ζ) η συνομολόγηση οιασδήποτε σύμβασης παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων (και σχετικών συμβάσεων πίστωσης) μόνο εφόσον σχετίζεται αποκλειστικά με την υλοποίηση πολιτικών αντιστάθμισης κινδύνων που προκύπτουν και σχετίζονται με τη συνήθη δραστηριότητα της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της (ενδεικτικά, σε σχέση με τις διακυμάνσεις των τιμών των καυσίμων, των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και σε σχέση με τα δικαιώματα περί εκπομπών αερίων της Εκδότριας ή/και θυγατρικής),

(η) υποχρεώσεις από τη συνομολόγηση συμβάσεων πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and leaseback),

(θ) υποχρεώσεις από τη συνομολόγηση συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης (finance lease),

(ι) άλλες υποχρεώσεις με την προηγούμενη άδεια και έγκριση της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων,

(ια) συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (με εξαίρεση τα ποσά εκείνα για τα οποία ο εκδοχέας/πράκτορας δεν διατηρεί δικαίωμα αναγωγής).

12.4 Η Εκδότρια υποχρεούται να μην συμμετάσχει και να μεριμνά ώστε καμία από τις θυγατρικές να μην συμμετάσχει σε μετασηματισμό, με εξαίρεση εταιρικό μετασηματισμό που αφορά στην Εκδότρια ή/και σε θυγατρική εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις, σωρευτικά:

(i) διατηρείται το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας, ως αποκλειστικό υποκείμενο των υποχρεώσεων από το Δάνειο, σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, ή, σε κάθε περίπτωση, η τυχόν προκύπτουσα διάδοχος Νομική Οντότητα αναλαμβάνει και αναδέχεται νόμιμα και έγκυρα τις υποχρεώσεις της Εκδότριας από το Δάνειο και η καταστατική και πραγματική της έδρα βρίσκεται σε χώρα-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

(ii) δεν επέρχεται Ουσιώδης Μεταβολή Μετοχικής Σύνηθης.

(iii) δεν επέρχεται Γεγονός Καταγγελίας εξ αυτού του λόγου.

(iv) εφόσον ο μετασηματισμός έχει ως συνέπεια την εισφορά ή άλλη μεταβίβαση δραστηριοτήτων ή/και στοιχείων του ενεργητικού της Εκδότριας ή/και θυγατρικής από τα περιλαμβανόμενα στην Επιχειρηματική Περίμετρο, τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία ή/και δραστηριότητες περιέρχονται σε μία ή περισσότερες Επωφελούμενες, και περιέρχεται στην Εκδότρια ή/και τις θυγατρικές της το Εύλογο Ποσοστό των μετοχών εκδόσεως καθεμιάς από τις εν λόγω Επωφελούμενες.

12.5 Η Εκδότρια υποχρεούται να αποτρέπει οποιοσδήποτε μεταβολές του εταιρικού σκοπού και του αντικειμένου των εργασιών και της δραστηριότητας της Εκδότριας ή οποιασδήποτε από τις θυγατρικές όπως αυτές διεξάγονται σήμερα, επιτρεπομένων των νόμιμων μεταβολών του εταιρικού σκοπού που αφορούν σε διεύρυνση αυτού, χωρίς πάντως η εν λόγω ευχέρεια διεύρυνσης να οδηγεί σε ουσιώδη μεταβολή της Επιχειρηματικής Περιμέτρου.

12.6 Η Εκδότρια υποχρεούται να μην μεταφέρει την έδρα της ή/και το κέντρο των κυρίων συμφερόντων της σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης (νοουμένου ότι η Εκδότρια δικαιούται να ιδρύει γραφεία σε οποιοδήποτε μέρος στην Ελλάδα ή/και στο εξωτερικό).

12.7 Η Εκδότρια υποχρεούται να μην προβεί η ίδια και να μεριμνήσει ώστε καμία θυγατρική να μην προβεί στη Διάθεση, άμεσα ή έμμεσα, του συνόλου ή μέρους οποιωνδήποτε στοιχείων του ενεργητικού της (περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των συμμετοχών και των στοιχείων του κυκλοφορούντος ενεργητικού), περιουσιακών στοιχείων, επιχειρηματικών μονάδων ή/και έργων, εκτός εάν πρόκειται για Διάθεση που εμπίπτει στις περιοριστικά αναφερόμενες εξαιρέσεις του όρου 12.8 κατωτέρω. Διευκρινίζεται ρητώς ότι τυχόν ναυλώσεις πλοίων δεν συνιστούν Διάθεση για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου.

12.8 Κατά παρέκκλιση από την απαγόρευση του όρου 12.7 και με την επιφύλαξη του όρου 12.9, επιτρέπεται στην Εκδότρια ή/και στις θυγατρικές της:

(α) οποιαδήποτε Διάθεση, στο μέτρο που είναι παρεμπίπτουσα ως προς τη σύσταση Επιτρεπόμενων Εξασφαλίσεων,

(β) οποιαδήποτε Διάθεση, στο μέτρο που είναι παρεμπίπτουσα ως προς τη διενέργεια οποιουδήποτε μετασχηματισμού που πληροί τις προϋποθέσεις του όρου 12.4 ανωτέρω,

(γ) οποιαδήποτε Διάθεση, στο μέτρο που αποτελεί τον κανονικό και συνηθισμένο τρόπο διεξαγωγής της εμπορικής επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή της, κατά περίπτωση, θυγατρικής της εφόσον αφορά σε περιουσιακά στοιχεία η εύλογη αγοραία αξία των οποίων δεν υπερβαίνει σωρευτικά το ποσό των Τριάντα εκατομμυρίων Ευρώ (€30.000.000) καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου.

12.9 Σε περίπτωση πραγματοποίησης οποιασδήποτε Διάθεσης που δεν πληροί τις προϋποθέσεις του όρου 12.8 ανωτέρω η Εκδότρια ή/και η θυγατρική υποχρεούνται να διασφαλίσουν τα ακόλουθα:

(i) Η εν λόγω Διάθεση γίνεται σε όρους εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value)

(ii) Το Προϊόν όλων των Διαθέσεων που υπερβαίνει τα €30.000.000 σωρευτικά καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου δεν διανέμεται,

(iii) Τουλάχιστο 70% του Προϊόντος της Διάθεσης αφορά σε μετρητά,

(iv) Το προϊόν της Διάθεσης σε μετρητά χρησιμοποιείται εντός 24 μηνών για τους σκοπούς της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών, εντός της Επιχειρηματικής Περιμέτρου, ή για την αποπληρωμή δανεισμού ο οποίος κατατάσσεται σύμμετρα με το Χρέος.

12.10 Κατά παρέκκλιση του όρου 12.7, επιτρέπονται στην Εκδότρια ή/και στις θυγατρικές της Διαθέσεις στο μέτρο που είναι παρεμπίπτουσες ως προς τη διενέργεια οποιουδήποτε μετασχηματισμού που δεν πληροί τις προϋποθέσεις του όρου 12.4 ανωτέρω, εφόσον αφορά σε περιουσιακά στοιχεία η εύλογη αγοραία αξία (fair market value) των οποίων δεν υπερβαίνει σωρευτικά, από την πλέον πρόσφατη Ανεξάρτητη Εκτίμηση για μία ή περισσότερες Διαθέσεις, το ποσό των τριάντα εκατομμυρίων Ευρώ (€30.000.000) καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου. Σε τυχόν περίπτωση υπέρβασης του ορίου των τριάντα εκατομμυρίων Ευρώ (€30.000.000), εφαρμόζεται ο όρος 16.9.

12.11 Η Εκδότρια υποχρεούται να μην προβαίνει σε καταβολή μερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους αυτής (εξαιρουμένων διανομών που τυχόν απαιτούνται δια νόμου) σε κάθε περίπτωση κατά την οποία είτε υφίσταται παραβίαση οποιουδήποτε Δείκτη, σύμφωνα με την παράγραφο 11.2(ε), είτε τα Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα είναι, ή θα καταστούν κατόπιν της καταβολής ή διανομής, χαμηλότερα από €20 εκατομμύρια.

13. ΦΟΡΟΙ, ΤΕΛΗ, ΕΙΣΦΟΡΕΣ, ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ, ΕΞΟΔΑ, ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΣΗ ΦΟΡΟΥ

13.1 Με την επιφύλαξη των προβλεπόμενων στους όρους 13.2 και 13.3 κατωτέρω:

(α) την Εκδότρια βαρύνουν εξ ολοκλήρου, της καταλογίζονται, επιρρίπτονται και καταβάλλονται από αυτήν τα κάθε είδους τυχόν έξοδα, καθώς και οι κάθε είδους υφιστάμενοι Φόροι επί των ποσών που είναι καταβλητέα αναφορικά με το Δάνειο και τις Ομολογίες, και

(β) η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλλει το Χρέος ελεύθερο, απαλλαγμένο και χωρίς παρακράτηση οποιουδήποτε Φόρου, αναφορικά με τη σύναψη, την κάλυψη, την αποπληρωμή του Δανείου κατά κεφάλαιο και τόκους, τυχόν προμήθειες, τυχόν έξοδα, την έκδοση εξοφλητικής ή άλλης απόδειξης και, γενικά, κάθε ποσό οφειλόμενο υπό το παρόν.

- 13.2 Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, παρακρατείται φόρος εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το Δάνειο από φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή άλλες Νομικές Οντότητες, υπολογιζόμενος με ισχύοντα σήμερα συντελεστή 15%, ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας και των εκάστοτε εν ισχύ κανονισμών, με την επιφύλαξη των οριζόμενων σε τυχόν εφαρμοστέα διεθνή σύμβαση για την αποφυγή της διπλής φορολογίας μεταξύ της Ελλάδας και της χώρας στην οποία Ομολογιούχος έχει τη φορολογική κατοικία του.
- 13.3 Τυχόν αυξημένες επιβαρύνσεις των Ομολογιούχων, που θα προκύψουν σε περίπτωση μεταβολής της κείμενης νομοθεσίας ή υιοθέτησης ή θέσπισης νέων νόμων, κανονισμών, διοικητικών, φορολογικών ή νομισματικών μέτρων ή κανόνων ή γενικότερα οποιασδήποτε μεταβολής του ισχύοντος νομικού πλαισίου με την τροποποίηση ουσιαστικού νόμου ή ερμηνευτικής εγκυκλίου ή οποιασδήποτε απόφασης είτε λόγω ερμηνείας διατάξεων που ισχύουν ήδη, συμπεριλαμβανομένης και τυχόν επιβολής εισφοράς του ν. 128/75, δεν βαρύνουν την Εκδότρια, αλλά τον εκάστοτε Ομολογιούχο κατά περίπτωση εφόσον οι τυχόν μεταβολές αφορούν ρητά τους Ομολογιούχους. Επιπρόσθετα, η Εκδότρια δεν υπέχει υποχρέωση αποζημίωσης των Ομολογιούχων εάν μεταβληθεί ο φόρος εισοδήματος του Ομολογιούχου ή το ύψος του παρακρατούμενου φόρου εισοδήματος επί του εσόδου του Ομολογιούχου από τις Ομολογίες ή εάν επιβλήθηκε επιβάρυνση σε Ομολογιούχο, αποκλειστικά οφειλόμενη στη νομική κατάσταση του Ομολογιούχου.
- 13.4 Εφόσον ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή οποιοσδήποτε από τους Ομολογιούχους υποβληθεί σε οποιοδήποτε έξοδο ή Φόρο από εκείνα που, σύμφωνα με τα ανωτέρω, βαρύνουν την Εκδότρια, θα δικαιούται να αξιώσει την απόδοση σε αυτόν από την Εκδότρια του συνόλου των εν λόγω Εξόδων ή Φόρων που κατέβαλε, εντός είκοσι (20) Εργασιμών Ημερών από την ημέρα κατά την οποία ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενημέρωσε την Εκδότρια για την πραγματοποίησή των σχετικών δαπανών, μετά την πάροδο δε αυτής, με την επιφύλαξη όλων των άλλων δικαιωμάτων των Ομολογιούχων, θα λογίζεται και επί των ποσών αυτών τόκος. Ρητά, περαιτέρω, συμφωνείται ότι η ανωτέρω υποχρέωση αποζημίωσης καλύπτει και οποιοδήποτε ποσό εκ των περιλαμβανομένων στον παρόντα όρο, που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι, κατά περίπτωση, κατέβαλαν.

14. ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ ΤΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

14.1Η επέλευση οποιοδήποτε από τα κατωτέρω αναφερόμενα Γεγονότα Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου, αποτελεί λόγο καταγγελίας του Δανείου σύμφωνα με τα ειδικότερα κατωτέρω οριζόμενα:

14.2Αυτόματη Καταγγελία

Σε περίπτωση επέλευσης οιοδήποτε εκ των κατωτέρω υπό τον παρόντα όρο 14.2 Γεγονότων Καταγγελίας, εφόσον δεν έχει προηγουμένως (ήτοι πριν την επέλευση), ρητώς και ειδικώς παρασχεθεί ανοχή από την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, το σύνολο του Χρέους θα καθίσταται άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό χωρίς να απαιτείται απόφαση των Ομολογιούχων:

(α) η μη εξόφληση από την Εκδότρια οποιοδήποτε οφειλόμενου ποσού Χρέους υπό το παρόν Πρόγραμμα και τις Ομολογίες μετά την παρέλευση διαστήματος δεκαπέντε (15) Εργασιμών Ημερών από την προβλεπόμενη δήλη ημέρα πληρωμής,

(β) η λήψη απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εκδότριας ή Θυγατρικής ή/και αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια αναφορικά με τη λύση ή εκκαθάριση του νομικού προσώπου της Εκδότριας ή Θυγατρικής (και δεν αφορά μετασχηματισμό που επιτρέπεται σύμφωνα με τον όρο 12.4 ή Αδρανή Θυγατρική) ή/και σε περίπτωση επέλευσης αναφορικά με την Εκδότρια ή/και οποιαδήποτε Θυγατρική, οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στις παραγράφους (στ) ή/και (ζ) του όρου 10.1,

(γ) η πτώχευση της Εκδότριας ή/και θυγατρικής ή η θέση τους υπό αναγκαστική διαχείριση ή ειδική εκκαθάριση ή άλλη ανάλογη διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλέτες. Τυχόν ανάκληση της πτωχεύσεως ή ανάλογης διαδικασίας, κατά τα ανωτέρω, δεν θα έχει ως αποτέλεσμα την άρση των συνεπειών της κηρύξεως του συνόλου του Χρέους ως ληξιπρόθεσμου και απαιτητού,

(δ) η μη παροχή των Υποθηκών επί των Αρχικών Πλοίων σύμφωνα με τους όρους 16.1 & 16.2 του παρόντος και εντός της εκεί προβλεπόμενης προθεσμίας καθώς και η μη εξάλειψη των Υφιστάμενων Υποθηκών σύμφωνα με τον όρο 16.4 του παρόντος, και εντός της εκεί προβλεπόμενης προθεσμίας,

Σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω περιπτώσεις, οι υποχρεώσεις της Εκδότριας από τις Ομολογίες κατά κεφάλαιο, πλέον δεδουλευμένων τόκων, Φόρων και τυχόν εξόδων καθίστανται αυτομάτως και αυτοδικαίως ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, χωρίς να απαιτείται απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων σχετικά. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων επιδίδει στην Εκδότρια, με Δικαστικό Επιμελητή, γνωστοποίηση περί της αυτόματης καταγγελίας του Δανείου, καλώντας την να καταβάλει κάθε οφειλόμενο συνεπεία της καταγγελίας ποσό. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικού εγγράφου αιτήματος, θα παραδίδει στους Ομολογιούχους αντίγραφα της ως άνω εξώδικης γνωστοποίησης, μαζί με το σχετικό αποδεικτικό επιδόσεως.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενημερώνει του Ομολογιούχους με ανακοίνωση σύμφωνα με τον όρο 18.6, για όλες τις περιπτώσεις καταγγελίας του ΚΟΔ.

14.3 Καταγγελία Με Απόφαση των Ομολογιούχων

Η επέλευση οποιοδήποτε από τα κατωτέρω υπό τον παρόντα όρο 14.3 αναφερόμενα Γεγονότα Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου, θα παρέχει το δικαίωμα, αλλά δεν θα υποχρεώνει, τους Ομολογιούχους να καταγγείλουν το Δάνειο με απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων:

(α) η απόδειξη της ουσιώδους αναλήθειας ή/και ουσιωδώς παραπλανητικής φύσης οποιασδήποτε από τις εγγυοδοτικές δηλώσεις, στις οποίες προβαίνει η Εκδότρια με τους παρόντες όρους,

(β) η παράβαση από την Εκδότρια ή/και από τις θυγατρικές οποιασδήποτε από τις υποχρεώσεις (θετικές ή αρνητικές), που αναλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, με τους όρους 11 ή 12 του παρόντος ή άλλης συμφωνίας ή υποχρέωσης που αναλαμβάνονται με το παρόν και τις Ομολογίες ή όρου των λοιπών εγγράφων και συμφωνιών που προβλέπονται σε αυτά και σχετίζονται με το Δάνειο εφόσον η Εκδότρια δεν αποκαθιστά την παράβαση εντός προθεσμίας τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών, ή άλλης προθεσμίας που τάχθηκε σχετικά από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, από την περιέλευση στην Εκδότρια σχετικής έγγραφης και ειδικής ειδοποίησης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων,

(γ) η αθέτηση από την Εκδότρια ή/και θυγατρική της Χρηματοδοτικών Υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων Χρηματοδοτικών Υποχρεώσεων που προκύπτουν αναφορικά με την παροχή εγγύησης ή/και αποζημίωσης ή/και παρασχεθείσας εξασφάλισης) και η επέλευση «γεγονότος καταγγελίας» ή «γεγονότος αθέτησης» (ανεξάρτητα από την χρησιμοποιούμενη ορολογία) στο πλαίσιο οποιωνδήποτε άλλων (δηλαδή, εκτός από το Δάνειο) Χρηματοδοτικών Υποχρεώσεων της Εκδότριας ή/και θυγατρικής (cross default), ανεξάρτητα από το εάν αφορά σε μη εμπρόθεσμη εξόφληση χρηματικών ποσών ή σε μη συμμόρφωση προς άλλη υποχρέωση, μετά το πέρας οποιασδήποτε περιόδου χάριτος, ύψους τουλάχιστον € 2.000.000 ή του ισόποσού του σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα,

(δ) εάν επιβληθεί αναγκαστική κατάσχεση των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή θυγατρικής και δεν αρθεί εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την επιβολή της για ποσό που ξεπερνά τα € 3.000.000, ή το ισόποσό του σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα,

(ε) χωρίς να θίγεται η γενική φύση και εφαρμογή της παραγράφου (β) ανωτέρω, η διαμόρφωση, της τιμής του Δείκτη Δανειακής Επιβάρυνσης ή/και του Δείκτη Κάλυψης Τόκων ή/και του Δείκτη Χρηματοδοτικής Μόχλευσης

εκτός των ορίων που προβλέπονται στην παράγραφο (ε) του όρου 11.2,

(στ) εάν η Εκδότρια δεν προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια απαιτείται στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεών της, όπως αυτές απορρέουν από τις Ομολογίες και τους όρους του Δανείου ή εάν επέλθει οποιοδήποτε γεγονός ή σειρά γεγονότων τα οποία θα επιφέρουν ουσιώδη δυσμενή μεταβολή:

- (i) στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει οποιασδήποτε από τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με τους όρους του Δανείου, των Εγγράφων του Προγράμματος και τις Ομολογίες, ή/και
- (ii) στο κύρος και στην εκτελεστότητα του Δανείου και των Ομολογιών ή των δικαιωμάτων και των ενδίκων βοηθημάτων ή μέσων που έχουν οι Ομολογιούχοι δυνάμει του Δανείου, των Εγγράφων του Προγράμματος και των Ομολογιών,

(ζ) εάν η έκδοση και διάθεση του Δανείου ή/ και των Ομολογιών από την Εκδότρια αντίκειται σε διάταξη νόμου που εφαρμόζεται αναφορικά με την Εκδότρια, καθιστώντας την τήρηση των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Δάνειο ή/και τις Ομολογίες παράνομη,

(η) εάν η Εκδότρια ή/και οι θυγατρικές έχουν, πέραν των τρεχουσών και ενήμερων οφειλών, βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές προς οποιοσδήποτε φορολογικές αρχές ή προς τα ταμεία κοινωνικών ασφαλίσεων ή ασφαλιστικούς ή άλλους οργανισμούς, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομιακής μεταχείρισεως ή ικανοποιήσεως σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως κατ' αυτής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι οποίες εκκρεμούν και παραμένουν ανεξόφλητες και υπερβαίνουν συνολικά το ποσό των €2.000.000 αναφορικά με μη διακανονισμένες ή/και μη ενήμερες οφειλές για την Εκδότρια και τις θυγατρικές από κοινού,

(θ) εάν η Εκδότρια ή/και οποιαδήποτε θυγατρική δεν τηρεί την εκάστοτε ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία, την περιβαλλοντική νομοθεσία, τη νομοθεσία περί υγιεινής και ασφάλειας, τη νομοθεσία περί προστασίας του ατόμου από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, τη νομοθεσία περί ελεύθερου ανταγωνισμού, τη νομοθεσία που διέπει την κεφαλαιαγορά, την εν γένει εργατική νομοθεσία, την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία (περιλαμβανομένης, χωρίς περιορισμό, της νομοθεσίας σχετικά με τις ενδο-ομιλικές συναλλαγές), καθώς και την εν γένει νομοθεσία, την οποία οφείλουν να τηρούν επιχειρήσεις που ασκούν δραστηριότητα παρόμοια με αυτήν της Εκδότριας ή της αντίστοιχης θυγατρικής, στο μέτρο που η παράβαση των ανωτέρω θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια δικαιωμάτων ή να επισύρει σε βάρος της την επιβολή προστίμων ή άλλων κυρώσεων, που θα επηρέαζαν ουσιωδώς προς το χειρότερο την οικονομική κατάστασή της ή θα οδηγούσαν στην παύση ή τον περιορισμό ουσιώδους τμήματος της δραστηριότητάς της,

(ι) εάν επέλθει Ουσιώδης Μεταβολή Μετοχικής Σύνθεσης η οποία συνοδεύεται από υποβάθμιση της αξιολόγησης της Εκδότριας από πιστοποιημένο διεθνή οίκο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε βαθμίδα χαμηλότερη της επενδυτικής ή από την «ICAP Group A.E.» σε βαθμίδα χαμηλότερη του BB. Για τους σκοπούς του παρόντος όρου, κάθε φορά που τυχόν επέρχεται Ουσιώδης Μεταβολή Μετοχικής Σύνθεσης, η Εκδότρια θα προκαλεί άμεσα την έκτακτη πιστοληπτική αξιολόγησή της, εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών, μετά την επέλευση Ουσιώδους Μεταβολής Μετοχικής Σύνθεσης και θα ενημερώνει εγγράφως τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καθώς και τους ομολογιούχους σύμφωνα με τον όρο 18.6.

(ια) με την επιφύλαξη του υπό όρο 14.2(δ) Γεγονότος Αυτόματης Καταγγελίας, η παράβαση όρου ή όρων κάποιας Υποθήκης ή η παράλειψη σύστασης πρόσθετης Υποθήκης επί Αποδεκτού Πλοίου στις περιπτώσεις που προβλέπεται στους όρους του Προγράμματος,

(ιβ) η χρήση των εσόδων του Δανείου κατά παράβαση των Σκοπών του Δανείου.

Στις παραπάνω περιπτώσεις Γεγονότων Καταγγελίας το Δάνειο δύναται να καταγγελθεί με απόφαση της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων. Σε περίπτωση λήψης απόφασης για καταγγελία του Δανείου, ο

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, ενεργώντας για λογαριασμό των Ομολογιούχων επιδίδει στην Εκδότρια, με Δικαστικό Επιμελητή, έγγραφη καταγγελία του Δανείου, καλώντας την να καταβάλει κάθε οφειλόμενο συνεπεία της καταγγελίας ποσό. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικού εγγράφου αιτήματος, θα παραδίδει στους Ομολογιούχους αντίγραφα της ως άνω εξώδικης δήλωσης καταγγελίας, μαζί με το σχετικό αποδεικτικό επιδόσεως. Σε περίπτωση καταγγελίας του Δανείου σύμφωνα με τον παρόντα όρο 14.3, οι υποχρεώσεις της Εκδότριας από τις Ομολογίες κατά κεφάλαιο, πλέον δεδουλευμένων τόκων, Φόρων και τυχόν εξόδων καθίστανται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενημερώνει του Ομολογιούχους με ανακοίνωση σύμφωνα με τον όρο 18.6, για όλες τις περιπτώσεις καταγγελίας του ΚΟΔ.

15. ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ – ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

15.1 Κατά τη Διάρκεια του Δανείου, οι Ομολογιούχοι οργανώνονται σε ομάδα που λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους όρους του Προγράμματος και τον ν. 4548/2018.

15.2 Δυνάμει της Σύμβασης Διορισμού, σε συνδυασμό με το άρθρο 64 του ν. 4548/2018, η Εταιρεία έχει διορίσει την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E.» ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων και ενεργεί για την προάσπιση των συμφερόντων των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, τους Όρους και τις αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα συνεχίζει να εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους, δικαστικώς και εξωδίκως, ακόμη και μετά την καταγγελία ή την καθ' οιονδήποτε τρόπο λήξη του Δανείου καθόσον χρόνο υφίστανται ανεξόφλητο Χρέος ή/και Εξασφαλίσεις του Δανείου.

15.3 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων τηρεί αρχείο Ομολογιών, στο οποίο καταχωρίζονται όλες οι Ομολογίες σύμφωνα με τα αρχεία του Σ.Α.Τ.

15.4 Ο Εκπρόσωπος εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους δικαστικώς και εξωδίκως σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018. Περαιτέρω:

(α) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα συγκαλεί και θα συντονίζει την Συνέλευση των Ομολογιούχων.

(β) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα επιμελείται την διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν σύμφωνα με τον όρο 18.6.

(γ) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Διαχειριστή ΣΑΤ για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.

(δ) Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να προβαίνει και σε οποιοσδήποτε άλλες ενέργειες προβλέπονται στο παρόν Πρόγραμμα ή στο νόμο.

15.5 Πράξεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ακόμη και αν είναι καθ' υπέρβαση της εξουσίας του, δεσμεύουν τους Ομολογιούχους και τους ειδικούς και καθολικούς διαδόχους τους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων, εκτός αν η Εκδότρια ή οι τρίτοι γνώριζαν την υπέρβαση της εξουσίας.

15.6 Οι Ομολογιούχοι αναγνωρίζουν ως έγκυρες και ισχυρές τις πράξεις, στις οποίες θα προβεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων βασιζόμενος σε αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων ή στα δικαιώματα, εξουσίες και ευχέρειες που του παρέχονται σύμφωνα με τους Όρους του παρόντος. Τυχόν παράλειψη ή καθυστέρηση στην άσκηση οποιουδήποτε δικαιώματος, εξουσίας, προνομίου, ή διακριτικής ευχέρειας του Εκπροσώπου ή/και των Ομολογιούχων Δανειστών δεν θα ερμηνεύεται ως άφεση χρέους, παραίτηση, συναίνεση, έγκριση ή συγκατάθεση.

15.7 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν έχει άλλες υποχρεώσεις έναντι της Εκδότριας και των

Ομολογιούχων, εκτός από εκείνες που καθορίζονται στο παρόν και στις διατάξεις του ν. 4548/2018. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων κατά τους όρους του Δανείου για κάθε πταίσμα, αλλά δεν ευθύνεται για ελαφρά αμέλεια, ενώ έναντι της Εκδότριας μόνο για δόλο ή βαριά αμέλεια.

15.8 Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Προγράμματος είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση ούτε ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων ή/και οποιουδήποτε τρίτου προσώπου για:

(α) τον έλεγχο, παρακολούθηση ή/και την διακρίβωση:

(i) της αλήθειας και ακρίβειας των δηλώσεων και των διαβεβαιώσεων της Εκδότριας, καθώς και

(ii) της τήρησης ή μη των υποχρεώσεων της Εκδότριας, στο πλαίσιο του Προγράμματος, των τυχόν Εξασφαλίσεων του Δανείου ή οποιουδήποτε εγγράφου ή δηλώσεως που προβλέπεται σε αυτά και για τη γνησιότητα,

(β) την είσπραξη οποιουδήποτε ποσού που οφείλεται ή τυχόν θα οφείλεται στους Ομολογιούχους, εκτός εάν έχει αναλάβει σχετική υποχρέωση σύμφωνα με τους όρους του παρόντος,

(γ) την εγκυρότητα, την εκτελεστότητα και την επάρκεια οποιασδήποτε τυχόν εξασφαλίσεως, δηλώσεως, συμβάσεως ή εγγράφου, καθότι οι Ομολογιούχοι συμμετέχουν στο Δάνειο μετά από ανεξάρτητη εκτίμηση και έρευνα της νομικής, οικονομικής και περιουσιακής καταστάσεως της Εκδότριας, συμπεριλαμβανομένης της εγκυρότητας, εκτελεστότητας και επάρκειας του παρόντος, των Ομολογιών, των τυχόν Εξασφαλίσεων του Δανείου ή οποιωνδήποτε εγγράφων ή δηλώσεων ή συμβάσεων που η κατάρτισή τους προβλέπεται από το Πρόγραμμα, και εξακολουθούν να είναι αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ανεξάρτητη εκ μέρους τους εκτίμηση και έρευνα των ανωτέρω, ρητά συνομολογούμενου ότι ο Εκπρόσωπος δεν προβαίνει σε καμία, ρητή ή σιωπηρή, άμεση ή έμμεση, δήλωση ή διαβεβαίωση, ούτε αναλαμβάνει καμία υποχρέωση ή ευθύνη, επί των ανωτέρω.

15.9 Ο διορισμός και η αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και οι ανακοινώσεις του προς τους Ομολογιούχους γνωστοποιούνται στην Εκδότρια και στους Ομολογιούχους, αμελλητί και με κάθε πρόσφορο τρόπο, με επιμέλεια του νέου εκπροσώπου και, κατ' επιλογή του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με δημοσίευση στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια. Επίσης, για το διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά ο Διαχειριστής ΣΑΤ και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

15.10 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αντικατασταθεί με απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, η οποία λαμβάνεται από την Πλειοψηφία των Ομολογιούχων. Σε περίπτωση παύσης πληρωμών ή πτωχεύσεως ή λύσεως (πλην λόγω συγχωνεύσεως) του Εκπρόσωπου Ομολογιούχων ή αν αυτός τεθεί υπό αναγκαστική διαχείριση, ή γενικώς αφαιρεθεί από τον ίδιο η διαχείριση κατ' εφαρμογή διοικητικών μέτρων, η Συνέλευση των Ομολογιούχων, με απόφασή της που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία των Ομολογιούχων υποχρεούται να ορίσει νέο Εκπρόσωπο Ομολογιούχων, ως προς το νέο πρόσωπο του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

15.11 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί οποτεδήποτε και χωρίς να συντρέχει σπουδαίος λόγος να παραιτηθεί με δήλωσή του προς τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια, οπότε η Συνέλευση των Ομολογιούχων συγκαλείται υποχρεωτικά εντός δέκα (10) Εργασιμων Ημερών προκειμένου να διορίσει νέο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, με απόφαση που λαμβάνεται από την Πλειοψηφία των Ομολογιούχων, νοουμένου ότι η εν λόγω παραίτηση ισχύει έναντι της Εκδότριας από τον διορισμό και την αποδοχή του νέου Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

- 15.12 Σε περίπτωση που η Συνέλευση των Ομολογιούχων δεν ορίσει νέο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων εντός είκοσι (20) Εργασίμων Ημερών από τη γνωστοποίηση της παραίτησης, τότε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, υπό την προϋπόθεση ότι θα ενημερώσει σχετικώς την Εκδότρια και το Χ.Α., δικαιούται να διορίσει αυτός νέο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, με όρους όμοιους με αυτούς του Προγράμματος (εφόσον βέβαια ο νέος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ικανοποιεί τις απαιτήσεις του ν. 4548/2018).
- 15.13 Κατά τα λοιπά, αναφορικά με την αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, θα ισχύουν οι διατάξεις του άρθρου 67 του ν. 4548/2018.
- 15.14 Η Συνέλευση των Ομολογιούχων συγκαλείται οποτεδήποτε από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή το διοικητικό συμβούλιο της Εκδότριας ή τον εκκαθαριστή, ή το σύνδικο της πτωχεύσεως της Εκδότριας ή εφόσον το ζητήσει εγγράφως από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι που κατέχουν αθροιστικά, κατά το χρόνο υποβολής του αιτήματός τους, ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 1/20 (5,00%) του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Δανείου (κατόπιν αφαιρέσεως κεφαλαίου τυχόν Ομολογιών που κατέχονται από Ομολογιούχους χωρίς δικαίωμα ψήφου, σύμφωνα με τον όρο 15.19 του παρόντος). Το σχετικό αίτημα πρέπει να απευθύνεται εγγράφως στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, να συνοδεύεται από τις οικείες βεβαιώσεις δέσμευσης των Ομολογιών των Ομολογιούχων προς άσκηση του σχετικού δικαιώματός τους, σύμφωνα με τον όρο 15.20 κατωτέρω και να αναφέρει την προτεινόμενη ημερομηνία διεξαγωγής της Συνελεύσεως η οποία θα πρέπει να απέχει τουλάχιστον δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες από τη λήψη του σχετικού αιτήματος από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και τα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Εάν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων αρνηθεί ή αμελήσει να συγκαλέσει τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, η Συνέλευση των Ομολογιούχων μπορεί να συγκληθεί από τους Ομολογιούχους, κατ' αναλογία προς τις ισχύουσες διατάξεις του ν. 4548/2018 ως προς τη Γενική Συνέλευση ανώνυμης εταιρείας.
- 15.15 Ο συγκαλών τη Συνέλευση των Ομολογιούχων θα προβαίνει σε πρόσκληση των Ομολογιούχων Δανειστών προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών πριν την ημερομηνία της Συνελεύσεως, στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια, καθώς και μέσω του Χ.Α., στην οποία θα ορίζεται η ημερομηνία, ο τόπος (οίκημα) και ο χρόνος διεξαγωγής της Συνελεύσεως, τα θέματα της ημερησίας διατάξεως, τους Ομολογιούχους Δανειστές που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι Ομολογιούχοι θα μπορέσουν να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, καθώς και το ενδεχόμενο συγκλήσεως επαναληπτικής Συνελεύσεως εντός δέκα (10) ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επιτεύξεως της προβλεπόμενης απαρτίας. Σε περίπτωση νέας πρόσκλησης σε επαναληπτική συνεδρίαση της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων δημοσιεύεται κατά τα ως άνω, προ πέντε (5) 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 Συνελεύσεως των Ομολογιούχων.
- 15.16 Η Συνέλευση των Ομολογιούχων θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή της Εκδότριας ή σε άλλο τόπο στην Αττική, όπως θα ορίζεται κάθε φορά στην πρόσκληση.
- 15.17 Στη Συνέλευση των Ομολογιούχων δικαιούνται να συμμετέχουν όποιοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι δανειστές στα αρχεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. 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 σύμφωνα με την παράγραφο 15.20 του παρόντος.
- 15.18 Οι τυπικές διατυπώσεις για την λήψη των αποφάσεων και την έγκυρη σύγκληση και συνεδρίαση της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων θα διακριβώνονται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

15.19 Κάθε Ομολογία παρέχει στο δικαιούχο της δικαίωμα μίας ψήφου. Ομολογιούχος που κατέχει ποσοστό που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 1/4 του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας στερείται του δικαιώματος ψήφου στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, νοουμένου ότι, για την εφαρμογή του παρόντος όρου, οι οντότητες που συναποτελούν, από κοινού, τον Υφιστάμενο Μέτοχο Πλειοψηφίας εξομοιώνονται με έναν Ομολογιούχο. Ομολογιούχος δεν μπορεί να εκπροσωπηθεί στη Συνέλευση των Ομολογιούχων από πρόσωπο που έχει κάποια από τις ιδιότητες της παραγράφου 2 του άρθρου 99 του ν. 4548/2018 σε σχέση με την Εκδότρια. Σε περίπτωση που η Εκδότρια οποτεδήποτε και για οποιοδήποτε λόγο καταστεί δικαιούχος οποιωνδήποτε Ομολογιών δεν θα μπορεί να παρίσταται ούτε να ψηφίζει στις Συνελεύσεις των Ομολογιούχων, οι δε Ομολογίες των οποίων θα τυγχάνει δικαιούχος δεν θα συνυπολογίζονται για τον υπολογισμό Απαρτίας, Πλειοψηφίας και Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων.

15.20 Κάθε άσκηση δικαιώματος των Ομολογιούχων υπό τις Ομολογίες καθώς και για συμμετοχή σε Συνέλευση των Ομολογιούχων, πραγματοποιείται με την ταυτοποίηση των Ομολογιούχων που είναι εγγεγραμμένοι στο Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων που προκύπτει από σχετική ανακοίνωση. Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί, το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων που παρέλαβε από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

15.21 Η Συνέλευση των Ομολογιούχων με τις αποφάσεις δεσμεύει το σύνολο των Ομολογιούχων, ακόμη κι αν αυτοί δεν συμμετείχαν ή δεν συμφώνησαν με αυτές, και είναι αρμόδια να αποφασίζει για:

(α) την καταγγελία ή μη του Δανείου σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας στις περιστάσεις που απαιτείται απόφαση των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον όρο 14.3,

(β) την αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων,

(γ) την τροποποίηση των όρων του Δανείου ή/και την τυχόν παροχή εγκρίσεως, παραιτήσεως, συγκαταθέσεως ή ανοχής σε περίπτωση επέλευσης ή απειλής Γεγονότος Καταγγελίας,

(δ) για τα οριζόμενα στο άρθρο 65 παρ. 3(γ) του ν. 4548/2018, και

(ε) οποιοδήποτε άλλο θέμα ρητά προβλέπεται στο Πρόγραμμα και τις Ομολογίες ή στην εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και περιλαμβάνεται στην ημερήσια διάταξη.

15.22 Οι αποφάσεις της Συνελεύσεως λαμβάνονται με τη σύμφωνη γνώμη της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων και υπό την προϋπόθεση ότι υφίσταται απαρτία, ήτοι όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων Ομολογιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα δεύτερο (1/2) τουλάχιστον του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου κατά το χρόνο της Συνελεύσεως. Το ποσοστό απαρτίας σε περίπτωση επαναληπτικής Συνελεύσεως των Ομολογιούχων είναι το ένα πέμπτο (1/5) του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου κατά το χρόνο της Συνελεύσεως. Όσοι δεν έχουν δικαίωμα ψήφου δεν υπολογίζονται στα ανωτέρω ποσοστά απαρτίας. Εάν δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία στην επαναληπτική συνεδρίαση της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόσδος των εργασιών της Συνελεύσεως και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διατάξεως.

15.23 Κατ' εξαίρεση, και με την επιφύλαξη ειδικότερων όρων του παρόντος, απαιτείται απόφαση της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων με απαρτία, κατά την πρώτη συνεδρίαση της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων, ήτοι όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων Ομολογιούχοι, οι οποίοι εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) τουλάχιστον του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου κατά το χρόνο της Συνελεύσεως, στην τυχόν δε επαναληπτική συνεδρίαση όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων Ομολογιούχοι, οι

οποίοι εκπροσωπούν το ένα δεύτερο (1/2) τουλάχιστον του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου κατά το χρόνο της Συνελεύσεως, αναφορικά με τη λήψη αποφάσεων περί τροποποίησης του Δανείου (ή/και της τυχόν παροχής εγκρίσεως, παραιτήσεως, συγκαταθέσεως ή ανοχής σε περίπτωση επέλευσης ή απειλής Γεγονότος Καταγγελίας σύμφωνα με τον όρο 14.3) με όρους δυσμενέστερους των αρχικών για τους Ομολογιούχους, ιδίως, αλλά όχι αποκλειστικά, αναφορικά με τη Διάρκεια του Δανείου, τη μείωση του Συμβατικού Επιτοκίου ή την αλλαγή στον τρόπο υπολογισμού του Συμβατικού Επιτοκίου, την Ημερομηνία Λήξης Ομολογιών, τον τρόπο καταλογισμού των πληρωμών της Εκδότριας, τις Εξασφαλίσεις του Δανείου, την παράταση μεμονωμένης Ημερομηνίας Πληρωμής, την Πλειοψηφία των Ομολογιούχων, κάθε θέμα που αναφέρεται στην παράγραφο 8 του άρθρου 60 του ν. 4548/2018, την παροχή προηγούμενης (ήτοι, πριν την επέλευση) ανοχής σε περίπτωση απειλής Γεγονότος Καταγγελίας σύμφωνα με τον όρο 14.2, καθώς και για την τροποποίηση του παρόντος όρου, αλλά και για την καταγγελία του Δανείου σύμφωνα με τον όρο 14.3. Όσοι δεν έχουν δικαίωμα ψήφου δεν υπολογίζονται στα ανωτέρω ποσοστά απαρτίας. Κατά τα λοιπά, εφαρμόζεται το άρθρο 63 του ν. 4548/2018. Εάν και στην επαναληπτική συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνελεύσεως και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερησίας διατάξεως.

15.24 Οι αποφάσεις της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων πρέπει να τηρούνται εγγράφως σε περιληπτικά πρακτικά τηρούμενα από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για κάθε συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

15.25 Οι αποφάσεις της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων που λαμβάνονται κατά τα ανωτέρω, δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους, γνωστοποιούνται σ' αυτούς και στην Εκδότρια (πλην αν άλλως αποφασιστεί από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων) με επιμέλεια του Εκπροσώπου αμελλητί με κάθε πρόσφορο τρόπο και με δαπάνες της Εκδότριας, ή, κατ' επιλογή του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων με δημοσίευση στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια και μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

15.26 Με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 65 του ν. 4548/2018, κατά την άσκηση οποιουδήποτε δικαιώματος, ευχέρειας ή εξουσίας, καθώς και για κάθε ενέργεια, ζήτημα ή θέμα που δεν προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα, ο Εκπρόσωπος θα ενεργεί μόνο κατόπιν αποφάσεως της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων λαμβανομένης κατά τα ανωτέρω και οι Ομολογιούχοι αναγνωρίζουν ως έγκυρες και ισχυρές τις πράξεις, στις οποίες θα προβεί ο Εκπρόσωπος βασιζόμενος σ' αυτές τις αποφάσεις ή έχουν υπαχθεί σε οποιαδήποτε άλλη διαδικασία προβλέπεται στα άρθρα 62επ ή 68 επ του ν. 4307/2014, συμπεριλαμβανομένης της θέσης της Εκδότριας ή/και των Θυγατρικών σε αναγκαστική διαχείριση ή οποιαδήποτε διαδικασία προβλέπεται από τα άρθρα 62 επ. ή 68 επ. του ν. 4307/2014, όπως ισχύει, ούτε έχει διοριστεί διαχειριστής (συμπεριλαμβανομένου του αναγκαστικού διαχειριστή), εκκαθαριστής, σύνδικος πτώχευσης, θεματοφύλακας ή άλλο πρόσωπο με παρόμοιες αρμοδιότητες σε καμία δικαιοδοσία αναφορικά με το σύνολο ή μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητας ή των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας και/ή των Θυγατρικών.

15.27 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα υποκαταστάσεως, εφόσον τούτο επιβάλλεται από τις περιστάσεις και από τη φύση της επί μέρους ενέργειας στην οποία προέβη ή εφόσον συνηθίζεται στις συναλλαγές.

15.28 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται:

(α) να συγκαλεί τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, επιφυλασσόμενου του όρου 15.14 ανωτέρω,

(β) να προβεί στην καταγγελία του Δανείου κατόπιν σχετικής αποφάσεως της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων κατά τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα και τις Ομολογίες,

(γ) να εκπροσωπεί εξώδικα και δικαστικά τους Ομολογιούχους κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 65 παράγραφος 3 του ν. 4548/2018 και σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους του Προγράμματος,

(δ) να εκδίδει τις απαραίτητες βεβαιώσεις του άρθρου 65 παράγραφος 5 του ν. 4548/2018, όπως του ζητείται από τους Ομολογιούχους, με την επιφύλαξη της εκάστοτε ισχύουσας χρηματοπιστηριακής νομοθεσίας και των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, που αφορούν στις βεβαιώσεις που εκδίδονται από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ.,

(ε) να προβαίνει, εν γένει, σε κάθε άλλη ενέργεια που εμπίπτει στην αρμοδιότητά του σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος και τις διατάξεις του ν. 4548/2018, ως ισχύει.

15.29 Η αμοιβή και τα πάσης φύσεως έξοδα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων που πραγματοποιήθηκαν προς όφελος των Ομολογιούχων ικανοποιούνται με τις απαιτήσεις της τρίτης σειράς προνομίων του άρθρου 975 του Κ.Πολ.Δ. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως που επισπεύδεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, η αμοιβή και τα πάσης φύσεως έξοδα του Εκπροσώπου, που πραγματοποιήθηκαν προς όφελος των Ομολογιούχων από την πρώτη πράξη εκτελέσεως και μέχρι την είσπραξη, λογίζονται ως έξοδα της εκτελέσεως κατά το άρθρο 975 του Κ.Πολ.Δ.

15.30 Ρητώς συνομολογείται ότι η Εκδότρια παραιτείται από το δικαίωμά της να προβάλλει οποιοσδήποτε ενστάσεις ή αντιρρήσεις που στηρίζονται, εν όλω ή εν μέρει, στις σχέσεις μεταξύ των Ομολογιούχων ή των τελευταίων με τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

15.31 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα μπορεί να μην προβαίνει σε οποιαδήποτε ενέργεια στα πλαίσια του παρόντος, ακόμη και αν η ενέργεια αυτή ρητά προβλέπεται στο παρόν, αν κατά την εύλογη κρίση του:

(α) η ενέργεια αυτή είναι ή θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι είναι παράνομη ή

(β) η ενέργεια αυτή θα μπορούσε να τον καταστήσει υπόχρεο σε αποζημίωση έναντι οποιουδήποτε ή

(γ) πριν καταβληθούν προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, από την Εκδότρια τα σχετικά έξοδα στα οποία θα προβεί ή αναμένεται να προβεί ο Εκπρόσωπος για την ενέργεια αυτή.

Επίσης, και με την επιφύλαξη της τυχόν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας εκ του λόγου αυτού, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να μην προβαίνει προσωρινά στην εκτέλεση των καθηκόντων του σε περίπτωση που η Εκδότρια καθυστερήσει να καταβάλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων τη συμφωνηθείσα αμοιβή και αυτή καταστεί υπερήμερη για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δύο (2) μηνών και μέχρι ολοσχερούς εξόφλησης της αμοιβής του. Στις περιπτώσεις αυτές ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα ενημερώνει σχετικά την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, μέσω του Χ.Α.

Σε κάθε περίπτωση που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει γνώση περί της μη προσήκουσας και εμπρόθεσμης πληρωμής από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού αναφορικά με το Χρέος, υποχρεούται να ειδοποιήσει αμελλητί και πάντως εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον όρο 18.6.

16. ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

16.1 Για την εξασφάλιση του Χρέους, η Εκδότρια θα προκαλέσει και θα διασφαλίσει ότι η BLUE STAR FERRIES θα συστήσει, εξόδοις της, και θα παραχωρήσει Υποθήκη επί των Αρχικών Πλοίων υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με το άρθρο 73 παράγραφος 2 του ν. 4548/2018 και με όρους, κατά την κρίση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ουσιωδώς συνεπείς τουλάχιστον με τους ενδεικτικούς όρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι του παρόντος.

16.2 Οι Υποθήκες επί των Αρχικών Πλοίων (με την επιφύλαξη του όρου 2.3 του παρόντος), θα συσταθούν ως

ακολουθως:

(Α) το αργότερο έως την προτεραία της Ημερομηνίας Έκδοσης η BLUE STAR FERRIES θα έχει υποβάλει για εγγραφή στα βιβλία υποθηκών του αρμόδιου ναυτικού υποθηκολογίου Πειραιώς τις ακόλουθες Υποθήκες:

(i) Υποθήκη δευτέρης (β') τάξης επί του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1», ήτοι με χρονική προτεραιότητα (τάξη) υποδεέστερη μόνο αυτής της Υφιστάμενης Υποθήκης επί του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1» (και η οποία άμα τη εξαλείψει της Υφιστάμενης Υποθήκης, σύμφωνα με τον όρο 16.4 κατωτέρω, θα καταστεί αυτοδικαίως πρώτης (α') τάξης), και

(ii) Υποθήκη πρώτης (α') τάξης επί εκάστου εκ των Πλοίων «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΠΑΡΟΣ» και «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΞΟΣ», και

(Β) το αργότερο εντός δέκα πέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης η ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ θα έχει προβεί στην εξαίλιψη των Υφιστάμενων Υποθηκών επί του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ», η δε BLUE STAR FERRIES θα έχει αποκτήσει την κυριότητα του από την ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και θα έχει υποβάλει για εγγραφή στα βιβλία υποθηκών του αρμόδιου ναυτικού υποθηκολογίου Πειραιώς Υποθήκη πρώτης (α') τάξης επί του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ».

16.3 Μετά την προσήκουσα, σύμφωνα με τον όρο 16.2(A), υποβολή των Υποθηκών για εγγραφή στα βιβλία υποθηκών του αρμόδιου υποθηκολογίου Πειραιώς, το προϊόν της διάθεσης και ανάληψης των Ομολογιών, σύμφωνα με τον όρο 5.1, θα παραμένει πιστωμένο στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό και θα αποδεσμεύεται στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αποκλειστικά και μόνο για την αποπληρωμή των δανείων που αναφέρονται στους προαναφερόμενους υπό (1) Σκοπούς του Δανείου και μόνο κατά το μέτρο που απαιτείται κατά περίπτωση με την ακόλουθη σειρά και υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (i) θα αποδεσμευθεί το ποσό που απαιτείται για την αποπληρωμή του δανείου που αναφέρεται στον υπό 1(A) Σκοπό του Δανείου,
- (ii) μετά την ολοσχερή αποπληρωμή του δανείου υπό 1(A) Σκοπό του Δανείου, θα αποδεσμευθεί το ποσό που απαιτείται για την αποπληρωμή των δανείων που αναφέρονται στους υπό 1(B) και 1(Γ) Σκοπούς του Δανείου,
- (iii) μετά την ολοσχερή αποπληρωμή των δανείων υπό 1(B) και 1(Γ) Σκοπών του Δανείου, την απόκτηση από την BLUE STAR FERRIES της κυριότητας του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ», καθώς και την προσήκουσα, σύμφωνα με τον όρο 16.2(B), υποβολή της Υποθήκης πρώτης (α') τάξης επί του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ» για εγγραφή στα βιβλία υποθηκών του αρμόδιου ναυτικού υποθηκολογίου Πειραιώς, θα αποδεσμευθεί το ποσό που απαιτείται για την αποπληρωμή του δανείου που αναφέρεται στον υπό 1(Δ) Σκοπό του Δανείου. Η Εκδότρια θα διασφαλίσει ότι τα έγγραφα για την εξαίλιψη των Υφιστάμενων Υποθηκών επί του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ», τα έγγραφα για τη μεταβίβαση της κυριότητάς του στην BLUE STAR FERRIES και τα έγγραφα για τη σύσταση της Υποθήκης επί αυτού θα υποβληθούν στο αρμόδιο νηολόγιο Πειραιώς με αυτή τη σειρά, την ίδια ημέρα και με αμέσως συνεχόμενους αριθμούς πρωτοκόλλου στο προαναφερθέν νηολόγιο.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα δύναται να καταβάλει τα κονδύλια για την αποπληρωμή των εν λόγω δανείων από τον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό απευθείας στους οικείους δανειστές της Εκδότριας ή/και της οφειλέτριας Θυγατρικής και με την ούτως καταβολή στους δανειστές νοείται μεν ότι η Εκδότρια αποδέχεται ότι έχει λάβει ελεύθερα το προϊόν της διάθεσης των Ομολογιών και έχει κάνει χρήση αυτού ενώ δε, στις περιπτώσεις που η αποπληρωμή του δανεισμού προϋποθέτει τη χρήση του προϊόντος της διάθεσης των Ομολογιών από Θυγατρική, νοείται επιπρόσθετα και περαιτέρω ότι τα σχετικά ποσά έχουν καταβληθεί από

την Εκδότρια στη Θυγατρική εν είδει προκαταβολής της συμμετοχής της Εκδότριας σε αύξηση κεφαλαίου της οικείας Θυγατρικής. Στην τελευταία περίπτωση η οικεία Θυγατρική θα προβεί άμεσα, και η Εκδότρια θα μεριμνήσει σχετικά, σε κάθε απαραίτητη εταιρική πράξη για την νόμιμη ολοκλήρωση της διαδικασίας αύξησης κεφαλαίου και πιστοποίησης της καταβολής αυτής.

16.4 Η Εκδότρια διασφαλίζει προς τους Ομολογιούχους ότι:

(i) η αποπληρωμή των δανείων που αναφέρονται στους υπό (1Α), (1Β) και (1Γ) Σκοπό του Δανείου του όρου 6.1, και που αναχρηματοδοτούνται με το Δάνειο, θα έχει ολοκληρωθεί το αργότερο εντός δέκαπέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης, και ότι

(ii) η BLUE STAR FERRIES και η ATTICA FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ θα προκαλέσουν, μερίμνη και εξόδοις τους, την εξάλειψη των Υφιστάμενων Υποθηκών το αργότερο εντός δεκαπέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης και θα προσκομίσουν αμέσως μετά στον Εκπρόσωπο τα σχετικά πιστοποιητικά βαρών,

(iii) η BLUE STAR FERRIES θα αποκτήσει νόμιμα και έγκυρα από την ATTICA FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ την κυριότητα του Πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ» το αργότερο εντός δεκαπέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης.

Η Εκδότρια θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό μέσω της ιστοσελίδας της και μέσω του συστήματος ΕΡΜΗΣ στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών περί της προσήκουσας τήρησης των υποχρεώσεων της σύμφωνα με τους όρους 16.1, 16.2, 16.3 και 16.4 του Προγράμματος.

16.5 Μετά την, σύμφωνα με τον όρο 16.1, παροχή των Υποθηκών, την, σύμφωνα με τον όρο 16.3, αποπληρωμή του υφιστάμενου δανεισμού και την, σύμφωνα με τον όρο 16.4, εξάλειψη των Υφιστάμενων Υποθηκών, και την προσκόμιση στον Εκπρόσωπο των σχετικών πιστοποιητικών βαρών, το υπόλοιπο του προϊόντος της διάθεσης των Ομολογιών που τυχόν απομένει θα αποδεσμευτεί από τον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό για χρήση από την Εκδότρια σύμφωνα με τους υπόλοιπους, υπό όρο 6.1, Σκοπούς του Δανείου. Σε περίπτωση δε κατά την οποία η κάλυψη και έκδοση του Δανείου ισούται με €125.000.000, η Εκδότρια θα δικαιούται να αιτηθεί την εξάλειψη της Υποθήκης επί του Πλοίου «BLUE STAR 1» και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα συναινέσει στην εξάλειψη αυτής χωρίς να απαιτείται απόφαση των Ομολογιούχων σχετικά.

16.6 Με την επιφύλαξη των όρων 16.5 (αναφορικά με το Πλοίο «BLUE STAR 1» μόνο) και 16.8, η Εκδότρια δεν δύναται να αιτείται την εξάλειψη Υποθήκης ή Υποθηκών ενώ αυτές θα παραμένουν σε ισχύ προς εξασφάλιση του Χρέους έως την ολοσχερή εξόφλησή του. Περαιτέρω, η συνολική εύλογη αγοραία αξία (fair market value) των Πλοίων υπό Υποθήκη, όπως αυτή αποτιμάται ετησίως και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από 20 Εργάσιμες Ημέρες μετά τη λήξη του εκάστοτε οικονομικού έτους, από Ανεξάρτητη Εκτίμηση, θα πρέπει να ισούται με τουλάχιστον το 60% του ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου. Σε κάθε περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αγοραία αξία (fair market value) των Πλοίων καταστεί κατώτερη του προαναφερθέντος ποσοστού, η Εκδότρια υποχρεούται είτε,

(i) να φέρει άμεσα, και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από 20 ημερολογιακές ημέρες, μετρητά στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό ύψους τουλάχιστον τέτοιου, ώστε να αποκαθίσταται ο δείκτης στο προαναφερθέν επίπεδο ενώ ποσά που κατατίθενται στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό, σύμφωνα με τα προαναφερθέντα, θα παραμένουν ούτως κατατεθειμένα σε αυτόν μέχρι τη λήξη του Δανείου και την προσήκουσα και ολοσχερή εξόφληση του Χρέους και ανεξαρτήτως της τυχόν μεταγενέστερης θεραπείας της έλλειψης λόγω ανάκαμψης της εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value) των Πλοίων, είτε,

(ii) να μεριμνήσει και να προκαλέσει άμεσα, και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από 20 ημερολογιακές ημέρες, τη σύσταση πρόσθετης Υποθήκης επί Αποδεκτού Πλοίου ή, εφόσον απαιτείται, Πλοίων ώστε η εύλογη αγοραία αξία (fair market value), κατά τον σχετικό χρόνο, όλων των Πλοίων με Υποθήκη να ισούται τουλάχιστον με το 60% του ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου.

16.7 Περαιτέρω, και ανεξαρτήτως της προαναφερόμενης υποχρέωσης, σε περίπτωση συμβάντος σύλληψης, κατακράτησης, κατάσχεσης, ή δέσμευσης Πλοίου (συμπεριλαμβανομένης της κατάληψης (hijacking) ή ληστείας), για οποιοδήποτε λόγο ή αιτία και σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία, και η οποία δεν αίρεται από την Εκδότρια εντός 30 ημερολογιακών ημερών, όπως άλλωστε και σε περίπτωση συμβάντος ολικής απώλειας Πλοίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρούσα παράγραφο, η εύλογη αγοραία αξία (fair market value) του Πλοίου αυτού (το «Εξαιρετέο Πλοίο»), όπως αυτή προκύπτει από την πιο πρόσφατη Ανεξάρτητη Εκτίμηση, δεν θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της προαναφερόμενης συνολικής αξίας και η Εκδότρια υποχρεούται, άμεσα, και σε κάθε περίπτωση (α) όχι αργότερα από είκοσι (20) ημερολογιακές ημέρες από την παρέλευση της προαναφερόμενης τριαντακονταήμερης προθεσμίας ή (β) σε περίπτωση συμβάντος ολικής απώλειας, όχι αργότερα από εκατόν-είκοσι (120) ημερολογιακές ημέρες από το συμβάν, είτε

(i) να φέρει μετρητά στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό ύψους τουλάχιστον τέτοιου ώστε να αναπληρώνεται η έλλειψη (ήτοι ποσού ίσου με την εύλογη αγοραία αξία (fair market value) του Εξαιρετέου Πλοίου) ενώ ποσά που κατατίθενται στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό, σύμφωνα με τα προαναφερθέντα, θα παραμένουν ούτως κατατεθειμένα σε αυτόν σε εξασφάλιση του Χρέους μέχρι τη λήξη του Δανείου και την προσήκουσα και ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, είτε

(ii) να μεριμνήσει και να προκαλέσει τη σύσταση Υποθήκης επί Αποδεκτού Πλοίου, ή, εφόσον απαιτείται, Πλοίων ώστε η συνολική εύλογη αγοραία αξία (fair market value) όλων των Πλοίων με Υποθήκη να ισούται τουλάχιστον με αυτήν που υφίστατο πριν την αφαίρεση της αξίας του Εξαιρετέου Πλοίου αλλά σε κάθε περίπτωση όχι μικρότερη από το 60% του ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου. Για τους σκοπούς του όρου αυτού, η εύλογη αγοραία αξία (fair market value) όλων των Πλοίων με Υποθήκη (ήτοι, περιλαμβανομένης αυτής του σχετικού Αποδεκτού Πλοίου ή, κατά περίπτωση, Πλοίων) θα αποτιμάται εξολοκλήρου εκ νέου από έκτακτη Ανεξάρτητη Εκτίμηση κατά τον σχετικό εκείνο χρόνο.

Η Εκδότρια δεσμεύεται και αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώνει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για κάθε συμβάν το οποίο καθιστά, ή δύναται να καταστήσει, κάποιο Πλοίο Εξαιρετέο, άμεσα και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από την επόμενη ημερολογιακή ημέρα από το σχετικό συμβάν.

Συμφωνείται ρητώς ότι μέχρι την ολοκλήρωση της τήρησης των ανωτέρω υποχρεώσεων περί αναπλήρωσης της αξίας του Εξαιρετέου Πλοίου, με την παροχή μετρητών ή τη σύσταση Υποθήκης, δεν θίγονται τα τυχόν εκάστοτε, εκ των όρων των Υποθηκών ή εκ του νόμου, δικαιώματα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων επί του ασφαλισματος που τυχόν καταβάλλεται ή οφείλεται να καταβληθεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων από ασφαλιστική εταιρία αναφορικά με Εξαιρετέο Πλοίο. Εφόσον δε τούτο καταβληθεί εντός εκατόν-είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από το συμβάν, ποσό ίσο με την εύλογη αγοραία αξία (fair market value) του Εξαιρετέου Πλοίου κατά τα αναφερόμενα στην παράγραφο 16.7.(i) θα κατατίθεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό και θα παραμένει σε αυτόν σε εξασφάλιση του Χρέους. Εφόσον όμως έχει προηγηθεί της καταβολής του ασφαλισματος η τήρηση της κατά τα ανωτέρω υποχρέωσης περί αναπλήρωσης της αξίας του Εξαιρετέου Πλοίου, με την παροχή μετρητών ή τη σύσταση Υποθήκης, η Εκδότρια, ή κατά περίπτωση η σχετική Θυγατρική, θα λαμβάνει η ίδια το ασφάλισμα έχοντας το δικαίωμα να κάνει χρήση ελευθέρως του ποσού του ασφαλισματος, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων παραιτούμενου κάθε σχετικής αξίωσης έναντι των ασφαλιστών. Σε περίπτωση δε, που στο μεταξύ αυτό έχει ήδη καταβληθεί υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, θα απελευθερώνεται άμεσα από τον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό προς ελεύθερη χρήση της Εκδότριας ή της κατά περίπτωση σχετικής Θυγατρικής.

16.8 Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει σε αντικατάσταση Υποθήκης κάποιου Πλοίου υπό την προϋπόθεση ότι έχει προηγουμένως συσταθεί Υποθήκη επί Αποδεκτού Πλοίου, ή, εφόσον απαιτείται, Αποδεκτών Πλοίων ώστε η εύλογη αγοραία αξία (fair market value) όλων των Πλοίων, κατά τον σχετικό χρόνο όπως αυτή θα αποτιμάται από Ανεξάρτητη Εκτίμηση, να ισούται με την αξία των Πλοίων με Υποθήκη πριν την αντικατάσταση και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον με το 100% του ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου.

16.9 Σε περίπτωση υπέρβασης του ορίου των τριάντα εκατομμυρίων Ευρώ (€30.000.000) που προβλέπεται στον όρο 12.10, η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνήσει και να προκαλέσει άμεσα, και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από 20 ημερολογιακές ημέρες, τη σύσταση πρόσθετης Υποθήκης επί Αποδεκτού Πλοίου ή, εφόσον απαιτείται, Πλοίων ώστε η εύλογη αγοραία αξία (fair market value), όπως θα προκύπτει από έκτακτη Ανεξάρτητη Εκτίμηση που θα πραγματοποιείται κατά τον σχετικό χρόνο, όλων των Πλοίων με Υποθήκη να ισούται τουλάχιστον με το 125% του ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου. Σε κάθε περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αγοραία αξία (fair market value) των Πλοίων καθίσταται μεταγενέστερα κατώτερη του προαναφερθέντος δείκτη, εφαρμόζεται αναλογικά η διαδικασία του όρου 16.6 με τη ρητή διευκρίνιση ότι η εξασφαλιστική κάλυψη, με Υποθήκες ή/και μετρητά, του ανεξόφλητου υπολοίπου του κεφαλαίου του Δανείου θα ισούται τουλάχιστον με 125% καθόλη τη διάρκεια του Δανείου. Σε κάθε περίπτωση παροχής πρόσθετης Υποθήκης ή/και αντικατάστασης Υποθήκης, σύμφωνα με τους προηγούμενους όρους, κάθε σχετικό έξοδο (περιλαμβανομένων, μη αποκλειστικά, των αμοιβών των εκάστοτε συμβούλων (νομικού, ασφαλιστικού, πραγματογνώμονα ή άλλο τι) του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων θα βαρύνει την Εκδότρια ή/και τη σχετική Εξασφαλιστική Θυγατρική οι οποίες θα αποζημιώνουν τον Εκπρόσωπο για κάθε τέτοιο έξοδο στο οποίο έχει τυχόν προβεί σχετικά.

17. ΛΟΙΠΟΙ ΟΡΟΙ

17.1 Οι όροι του παρόντος, ως εκάστοτε ισχύουν, ενεργούν υπέρ και κατά όλων των νομίμων διαδόχων (ειδικών και καθολικών) της Εκδότριας, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και κάθε Ομολογιούχου.

17.2 Τα εκ του Προγράμματος παρεχόμενα στους Ομολογιούχους δικαιώματα, αξιώσεις, προνόμια και απαιτήσεις ισχύουν εκ παραλλήλου προς τα τυχόν εκ του νόμου χορηγούμενα αντίστοιχα.

17.3 Τυχόν παράλειψη ή καθυστέρηση στην άσκηση οποιουδήποτε δικαιώματος, εξουσίας, προνομίου, αξίωσης ή διακριτικής ευχέρειας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων Δανειστών δεν θα ερμηνεύεται ως άφεση χρέους, παραίτηση, συναίνεση, έγκριση ή συγκατάθεση και, ως εκ τούτου ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων και οι Ομολογιούχοι θα δύνανται να ασκήσουν ακώλυτα τα οικεία δικαιώματα, εξουσίες, προνόμια, απαιτήσεις και ευχέρειές τους, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος. Η παροχή εκ μέρους του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων Δανειστών συναινέσεως επί αιτήματος της Εκδότριας για τη μη τήρηση ή παράβαση υποχρεώσεώς της από το παρόν, τις τυχόν εξασφαλίσεις και τις Ομολογίες (κατά περίπτωση) για μεμονωμένη περίπτωση ή για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα, εγκρίσεως, παραίτησεως, συγκαταθέσεως ή αφέσεως χρέους είτε για ορισμένο αντικείμενο (μερικώς ή ολοσχερώς) είτε για περιορισμένο χρόνο, δεν θα ερμηνεύεται ως τοιαύτη για το μη αναφερόμενο σε αυτή αντικείμενο ή για το επιγενόμενο της προθεσμίας χρονικό διάστημα, ούτε θα δεσμεύει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και τους Ομολογιούχους στη μελλοντική άσκηση των δικαιωμάτων, εξουσιών, προνομίων, απαιτήσεων και ευχερειών που έχουν ή θα αποκτούν υπό τους όρους του παρόντος. Κάθε άφεση χρέους, παραίτηση, συναίνεση, έγκριση, ανοχή ή συγκατάθεση θα παρέχεται εγγράφως και το περιεχόμενό της θα ερμηνεύεται συσταλτικά.

17.4 Οι πάσης φύσεως βεβαιώσεις και πιστοποιητικά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων υπό το παρόν, συνιστούν πλήρη απόδειξη.

17.5 Οι όροι του παρόντος συμφωνούνται όλοι ουσιώδεις και τροποποιούνται και συμπληρώνονται μόνον ρητώς

και εγγράφως από τα συμβαλλόμενα μέρη μόνο μετά από απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Ανταπόδειξη κατά του περιεχομένου του παρόντος επιτρέπεται μόνον εγγράφως, αποκλειομένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος.

17.6 Τυχόν επί μέρους συμφωνίες μεταξύ οποιουδήποτε Ομολογιούχου και της Εκδότριας, είτε αναφορικά με οποιοδήποτε Έγγραφο του Προγράμματος είτε άλλως, θα ενεργούν μόνο ενοχικά μεταξύ τους και σε κάθε περίπτωση δεν δύνανται να επηρεάζουν την εφαρμογή των όρων των Εγγράφων του Προγράμματος ούτε να παραβιάζουν την ισότητα μεταξύ των Ομολογιούχων.

17.7 Τυχόν ακυρότητα, ανίσχυρο ή μη εκτελεστό οιοδήποτε όρου του Προγράμματος και των Ομολογιών δεν θα επιδρά στο κύρος των υπολοίπων όρων, οι οποίοι θα ερμηνεύονται τοιουτοτρόπως ώστε να μην ανατρέπεται ή αλλοιώνεται το οικονομικό αποτέλεσμα που οι συμβαλλόμενοι επεδίωκαν δια του παρόντος, ως συνόλου.

17.8 Η Εκδότρια δεν δύναται να εκχωρήσει ή άλλως με οποιονδήποτε τρόπο μεταβιβάσει δικαιώματα, αξιώσεις, απαιτήσεις ή ευχέρειες και εξουσίες καθώς και τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Προγράμματος.

18. ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

18.1 Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Προγράμματος πραγματοποιείται εγγράφως και δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

18.2 Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εκδότρια για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Λυσικράτους 1-7 & Ευριπίδου, 17674 Καλλιθέα, Αθήνα

Αριθμός φαξ: +30 210 8919189

Τηλέφωνο: +30● 210 8919180

Email: kokka@attica-group.com; economou@attica-group.com

Υπ' όψη: κυρίας Ράνιας Κόκκα / κ. Θωμά Οικονόμου

18.3 Τα στοιχεία επικοινωνίας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Ιωλκού 8 & Φιλικής Εταιρείας, 142 34 Νέα Ιωνία, Αττική,

Πεσμαζόγλου 2-6, 105 59 Αθήνα

Αριθμός φαξ: +30 210 3522681,

+30 210 3704607

Τηλέφωνο: +30 210 3522400, +30 210 3704621

Email: investorsinfo@eurobank.gr,

SalesandRelationshipManagement@eurobank.gr

Υπ' όψη: κας Κατερίνας Καλλιμάνη, Διευθύντριας, Κου Ανδρέα Σωτηρόπουλου, Διευθυντή.

18.4 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αλλάξει τα στοιχεία επικοινωνίας του με προηγούμενη γραπτή ειδοποίηση πέντε (5) Εργασιμών Ημερών προς την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 του Νόμου.

- 18.5 Κάθε ειδοποίηση θα τεκμαίρεται ότι παραδόθηκε στον σχετικό παραλήπτη ως ακολούθως:
- (i) αν παραδόθηκε δια χειρός, κατά την ώρα της παράδοσης, με την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης-παραλαβής,
 - (ii) 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,
 - (iii) αν εστάλη με φαξ, όταν ελήφθη σε ευανάγνωστη μορφή,
 - (iv) 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.

18.6 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 στην ιστοσελίδα της Εκδότριας, 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.

19. ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ

19.1 Οι αξιώσεις από τις Ομολογίες παραγράφονται, του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη, των δε τόκων σε πέντε (5) έτη.

19.2 Η παραγραφή της αξιώσεως αρχίζει, ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της Ημερομηνίας Λήξης της Ομολογίας, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο 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.

20. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ

Οι Ομολογίες καθώς και κάθε εξωσυμβατική αξίωση που απορρέει από τις Ομολογίες, το Δάνειο ή/και σε σχέση με τους παρόντες Όρους θα διέπονται από το ελληνικό δίκαιο και θα ερμηνεύονται σύμφωνα με αυτό.

21. ΔΩΣΙΔΙΚΙΑ

Τα Δικαστήρια των Αθηνών ορίζονται αρμόδια για την επίλυση οποιωνδήποτε διαφορών που ενδεχομένως προκύψουν σε σχέση με τις Ομολογίες, το Δάνειο ή/και τους παρόντες Όρους, περιλαμβανομένης οποιασδήποτε διαφοράς σχετιζόμενης με εξωσυμβατική αξίωση σε σχέση με τους παρόντες Όρους.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Ενδεικτικοί όροι Υποθηκών επί των Πλοίων

ΑΡΙΘΜΟΣ

ΣΥΣΤΑΣΗ ΠΡΟΤΙΜΩΜΕΝΗΣ

ΥΠΟΘΗΚΗΣ ΕΥΡΩ [εύλογη αγοραία αξία Πλοίου]

.....

Στον Πειραιά σήμερα στις του μηνός [●] του έτους δύο χιλιάδες δέκα εννέα (2019), ημέρα και στο ενταύθα και στην οδό Σκουζέ αριθμός 1 και Ακτή Μιαούλη κείμενο γραφείο μου

παρουσιάστηκαν σ' εμένα την Συμβολαιογράφο Πειραιά ANNA – ΚΛΑΥΔΙΑ ΕΡΑΣΜΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ, που εδρεύω στον Πειραιά, με Α.Φ.Μ. 125126532 της Γ' Δ.Ο.Υ. Πειραιά, [●], ο οποίος ενεργεί στο παρόν ως πληρεξούσιος της εταιρίας με την επωνυμία "[●]" ([●]), που εδρεύει [●] (εφεξής καλούμενος για λόγους συντομίας ο "Πλοιοκτήτης") και αφ' ετέρου [●], κάτοικος Καλλιθέας (Λεωφόρος Συγγρού αριθμός 348), κατά δήλωσή της, κάτοχος του με αριθμό [●] δελτίου ταυτότητας του [●], ο οποίος ενεργεί στο παρόν ως πληρεξούσιος της τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία "[●]", η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί νόμιμα [●], (εφεξής καλούμενος για λόγους συντομίας ο "Ενυπόθηκος Δανειστής"), οι οποίοι υπό την εκτεθείσα τους ιδιότητα ζήτησαν την σύνταξη του παρόντος στο οποίο δήλωσαν, συνομολόγησαν και συναποδέχθησαν μεταξύ τους τ' ακόλουθα:

ΔΕΔΟΜΕΝΟΥ ΟΤΙ:

- (Α) Ο Πλοιοκτήτης έχει την απόλυτη και αδιαφιλονίκητη κυριότητα του πλοίου με το όνομα "[●]", (εφεξής το "Πλοίο"), νηολογημένου υπό Ελληνική Σημαία σύμφωνα με τους Νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας στα Νηολόγια Ατμοπλοίων Β' Κλάσης στο Λιμένα Πειραιά με αύξοντα αριθμό [●], Διεθνές Διακριτικό Σήμα [●], και αριθμό IMO [●], που έχει κατασκευαστεί το έτος [●], με τις ακόλουθες, κατά προσέγγιση, διαστάσεις και χωρητικότητες:

Μήκος : [●] μέτρα

Πλάτος : [●] μέτρα

Βάθος : [●] μέτρα

Κόροι Ολικής χωρητικότητας : [●]

Κόροι Καθαρής χωρητικότητας : [●]

και κινουμένου υπό [μιας] πετρελαιοκίνητης μηχανής ιπποδύναμης [●] BHP.

- (Β) Ο Πλοιοκτήτης απέκτησε την κυριότητα του Πλοίου από την εταιρία με την επωνυμία "[●]", με έδρα στην [●], δυνάμει του από [●] Ιδιωτικού Συμφωνητικού Πώλησης (τύπου Bill of Sale) και έλαβε και νυν κατέχει Πιστοποιητικό Εθνικότητας για το ρηθέν Πλοίο, το οποίο έχει εκδοθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ελληνικού Δικαίου.

- (Γ) Δυνάμει των από [●] όρων κοινού ομολογιακού δανείου (εφεξής το "Πρόγραμμα") (αντίγραφο του οποίου επισυνάπτεται στην παρούσα Υποθήκη σημειούμενο υπό "Α" και αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα αυτής και τους όρους και συμφωνίες του οποίου ο Πλοιοκτήτης αναγνωρίζει και εγκρίνει ανεπιφύλακτα στο σύνολό τους) οι οποίοι υπογράφηκαν μεταξύ (i) της εταιρίας Attica Ανώνυμος Εταιρία Συμμετοχών ως εκδότριας (η "Εκδότρια") και (ii) του Ενυπόθηκου Δανειστή ως εκπροσώπου των ομολογιούχων (ο "Εκπρόσωπος") συμφωνήθηκε η έκδοση ομολογιακού δανείου από την Εκδότρια ανώτατου ύψους σε ποσό κατά κεφάλαιο έως Ευρώ [Εκατόν Εβδομήντα Πέντε Εκατομμυρίων (€175.000.000)] (το "Δάνειο") για τους σκοπούς και σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο Πρόγραμμα.

- (Δ) Αποτελεί προϋπόθεση της έκδοσης των Ομολογιών, η παραχώρηση από τον Πλοιοκτήτη υπέρ του Εκπροσώπου για την εξασφάλιση του ίδιου καθώς και των Ομολογιούχων και η εγγραφή επί του Πλοίου της παρούσας Πρώτης Προτιμώμενης Υποθήκης προς εξασφάλιση του Χρέους και της εκπλήρωσης των λοιπών υποχρεώσεων της Εκδότριας που περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα και τα λοιπά Έγγραφα του Προγράμματος.

ΗΔΗ Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΥΠΟΘΗΚΗ ΜΑΡΤΥΡΕΙ ΚΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΣΥΜΦΩΝΟΥΝΤΑΙ ΤΑ ΕΞΗΣ:

1 ΟΡΙΣΜΟΙ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1.1 Στην παρούσα Υποθήκη εκτός αν άλλως ορίζεται εντός του κειμένου, οι ακόλουθοι όροι θα έχουν την αποδιδόμενη παραπλεύρως αυτών έννοια:

"Αδρανής Θυγατρική" σημαίνει Θυγατρική η οποία δεν έχει, σωρευτικώς, περιουσιακά στοιχεία, έσοδα ή άλλη δραστηριότητα.

"Ανεξάρτητη Εκτίμηση" σημαίνει την εκτίμηση της εκάστοτε εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value) του Πλοίου από δύο (2) εκτιμητές καλής φήμης και εμπειρίας, επιλογής της Εκδότριας όπου ως εύλογη αγοραία αξία (fair market value) του Πλοίου θα λαμβάνεται υπόψη η χαμηλότερη εκ των δύο εκτιμήσεων. Σε περίπτωση που αυτές διαφέρουν μεταξύ τους παραπάνω από 10 τοις εκατό θα ορίζεται τρίτος εκτιμητής και ως εύλογη αγοραία αξία (fair market value) αξία του Πλοίου θα λαμβάνεται υπόψη ο μέσος όρος των δύο χαμηλότερων εκτιμήσεων.

"Απαρτία" νοούνται τα ποσοστά απαρτίας της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, ως αυτά ορίζονται κατά περίπτωση στις παραγράφους 15.22 και 15.23 του Προγράμματος.

"Αποδεκτός Διάδοχος" σημαίνει, αναφορικά με τον Υφιστάμενο Μέτοχο Πλειοψηφίας, οποιαδήποτε Νομική Οντότητα, επί της οποίας η εταιρεία "MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" ασκεί μετοχικό και διοικητικό έλεγχο αναφορικά με κάθε ζήτημα.

"Αποδεκτό Πλοίο" σημαίνει πλοίο νηολογημένο στην Ελληνική σημαία και ηλικίας όχι μεγαλύτερης από 25 έτη από την πρώτη νηολόγησή του και εύλογης αγοραίας αξίας (fair market value) πλέον των είκοσι πέντε εκατομμυρίων (25.000.000) Ευρώ και υπό την περαιτέρω προϋπόθεση ότι φέρει όλα τα εκ του νόμου απαιτούμενα πιστοποιητικά αξιοπλοΐας και ασφαλίσεις και ότι δεν είναι, κατά το σχετικό χρόνο, παροπλισμένο, επί του οποίου τυχόν συσταθεί υποθήκη σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος και για την εξασφάλιση του Χρέους και το οποίο ανήκει σε Εξασφαλιστική Θυγατρική.

"Αποζημίωση Επίταξης" σημαίνει κάθε ποσό ή άλλη αποζημίωση που εκάστοτε καταβάλλεται λόγω απαλλοτρίωσης, δήμευσης, επίταξης ή κατάσχεσης του Πλοίου, είτε έναντι πλήρους αποζημίωσης, είτε έναντι αποζημίωσης κατώτερης της πραγματικής αξίας, είτε έναντι συμβολικής αποζημίωσης, είτε χωρίς αποζημίωση που επιβάλλεται από οποιαδήποτε κυβερνητική ή επίσημη αρχή.

"Αρχική Δικαιοδοσία" σημαίνει, αναφορικά με τον Πλοιοκτήτη, τη δικαιοδοσία σύμφωνα με τους νόμους της οποίας έχει συσταθεί ο Πλοιοκτήτης κατά την Ημερομηνία Έκδοσης.

"Ασφαλίσεις" σημαίνει αναφορικά με το Πλοίο:

- (α) όλα τα ασφαλιστήρια και τις ασφαλιστικές συμβάσεις συμπεριλαμβανομένων των εγγραφών του Πλοίου σε οργανισμούς προστασίας και αποζημίωσης ή κινδύνων πολέμου, οι οποίες συνάπτονται αναφορικά με το Πλοίο, τα Έσοδα αυτού ή άλλως σε σχέση με το Πλοίο, και
- (β) όλα τα δικαιώματα και άλλα περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται ή απορρέουν από κάποιο από τα προαναφερόμενα συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων επιστροφής ασφαλίσεων.

"Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων" σημαίνει τους Ομολογιούχους που κατέχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων δύο τρίτα (2/3) ή περισσότερο της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων σ' αυτήν Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Ομολογιούχους χωρίς δικαίωμα ψήφου σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας της παραγράφου 15.23 του Προγράμματος.

"Γεγονός Καταγγελίας" σημαίνει ένα ή περισσότερα, εκ παραλλήλου ή διαδοχικά, από τα γεγονότα που αναφέρονται στον όρο 14 του Προγράμματος ή σε επιμέρους διατάξεις του Προγράμματος, η επέλευση των οποίων αποτελεί λόγο καταγγελίας του Δανείου, κατά περίπτωση είτε αυτομάτως και αυτοδικαίως είτε κατόπιν απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

"Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης" σημαίνει, την αριθμητική τιμή κλάσματος την εκάστη 31 Δεκεμβρίου και 30 Ιουνίου, όπως θα υπολογίζεται με βάση τις ετήσιες ελεγμένες και εξαμηνιαίες επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας, ως ακολούθως:

- (α) ο αριθμητής ισούται με το Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας σε ενοποιημένη βάση,
- (β) ο παρονομαστής ισούται με την αναπόσβεστη αξία όλων των πλοίων της Εκδότριας και των Θυγατρικών.

Η Εκδότρια θα παραθέτει τον υπολογισμό του Δείκτη Δανειακής Επιβάρυνσης στο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης που υποβάλλεται σύμφωνα με τον όρο 11.2 (ε) του Προγράμματος.

"Δείκτης Κάλυψης Τόκων" σημαίνει, την αριθμητική τιμή κλάσματος, για τους προηγούμενους 12 μήνες, την εκάστη 31 Δεκεμβρίου και 30 Ιουνίου όπως θα υπολογίζεται με βάση τις ετήσιες ελεγμένες και εξαμηνιαίες επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας ως ακολούθως:

- (α) ο αριθμητής ισούται με τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) της Εκδότριας πλέον Ελεύθερων Ταμειακών Διαθεσίμων πέραν των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ, σε ενοποιημένη βάση,
- (β) ο παρονομαστής ισούται με το συνολικό ύψος των καθαρών εξόδων από τόκους της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση.

Για τους σκοπούς υπολογισμού του ανωτέρω κλάσματος, τα καθαρά έξοδα από τόκους θα απεικονίζονται με διακριτό τρόπο στις σημειώσεις των ετήσιων και εξαμηνιαίων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εκδότριας.

Περαιτέρω, η Εκδότρια θα παραθέτει τον υπολογισμό του Δείκτη Κάλυψης Τόκων στο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης που υποβάλλεται σύμφωνα με τον όρο 11.2 (ε) του Προγράμματος.

"Δείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης" σημαίνει, την αριθμητική τιμή κλάσματος εκάστη 31 Δεκεμβρίου και 30 Ιουνίου, όπως θα υπολογίζεται με βάση τις ετήσιες ελεγμένες και εξαμηνιαίες επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας ως ακολούθως:

- (α) ο αριθμητής ισούται με το Σύνολο των Δανειακών Υποχρεώσεων της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση,
- (β) ο παρονομαστής ισούται με το συνολικό ύψος των Ίδιων Κεφαλαίων της Εκδότριας, σε ενοποιημένη βάση.

Για τους σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη, δεν θα λαμβάνονται υπόψη στον αριθμητή Δανειακές Υποχρεώσεις ποσά που προκύπτουν μετά την Ημερομηνία Έκδοσης και αφορούν Δανειακές Υποχρεώσεις που αφορούν τη ναυπήγηση νέων πλοίων (newbuildings) έως και ποσού εκατόν πενήντα εκατομμυρίων (150.000.000) Ευρώ που προκύπτουν μετά την Ημερομηνία Έκδοσης και μέχρι την παράδοση αυτών. Προς το σκοπό αυτό, τυχόν τέτοια

ποσά θα απεικονίζονται με διακριτό τρόπο στις σημειώσεις των ετήσιων και εξαμηνιαίων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εκδότριας.

Περαιτέρω, η Εκδότρια θα παραθέτει τον υπολογισμό του Δείκτη Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης στο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης που υποβάλλεται σύμφωνα με τον όρο 11.2 (ε) του Προγράμματος.

"**Διαχειριστής ΣΑΤ**" σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία "ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" (ATHEXCSD), συμπεριλαμβανομένων των εκάστοτε οιονεί καθολικών διαδόχων αυτής, η οποία διαχειρίζεται το Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) μέσω του οποίου θα τηρείται το αρχείο των Ομολογιών και πραγματοποιείται η πληρωμή τοκομεριδίου και η αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

"**Έγγραφο του Προγράμματος**" σημαίνει κάθε ένα εκ των παρακάτω (και από κοινού τα "**Έγγραφα του Προγράμματος**"):

- (α) το Πρόγραμμα,
- (β) τη Σύμβαση Διορισμού, όπως ειδικότερα ορίζεται στο Πρόγραμμα,
- (γ) τη Σύμβαση Καταβολών, όπως ειδικότερα ορίζεται στο Πρόγραμμα,
- (δ) τις Ομολογίες,
- (ε) τα Εξασφαλιστικά Έγγραφα και τις Εξασφαλίσεις του Δανείου, και,
- (στ) οποιοδήποτε άλλο έγγραφο οριστεί ως τέτοιο από κοινού από τον Ευυπόθηκο Δανειστή και την Εκδότρια ή/και τον Πλοιοκτήτη.

"**Έγκριση**" σημαίνει οποιαδήποτε εξουσιοδότηση, έγκριση, συναίνεση, απόφαση, άδεια, εξαίρεση, υποβολή, συμβολαιογραφική πράξη ή καταχώρηση.

"**Έλεγχος**" σημαίνει, αναφορικά με οποιαδήποτε επιχείρηση ή εταιρεία ή Νομική Οντότητα, την κατοχή της πλειοψηφίας (τουλάχιστον 50,00%+1) των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων, εταίρων ή μελών της εν λόγω επιχείρησης ή εταιρείας ("μετοχικός έλεγχος") ή/και την συνδρομή άλλων περιστάσεων, από τις οποίες είναι δυνατή η επιβεβαίωση της δυνατότητας άσκησης ελέγχου (control) επί της εν λόγω επιχείρησης ή εταιρείας ή Νομικής Οντότητας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως εκάστοτε ισχύουν, οι δε αναφορές σε "ελεγχόμενη επιχείρηση" ή "ελεγχόμενη εταιρεία" ή "ελεγχόμενη Νομική Οντότητα" νοούνται, εκτός εάν ορίζεται ρητά κάτι άλλο στους παρόντες όρους, ως αναφορές σε επιχείρηση ή εταιρεία ή Νομική Οντότητα της οποίας κατέχεται η πλειοψηφία (τουλάχιστον 50,00%+1) των δικαιωμάτων ψήφου κατά τα ανωτέρω ή/και η οποία είναι υποκείμενη σε (ολική) ενοποίηση στο επίπεδο της Εκδότριας, κατ' εφαρμογή των ΔΠΧΑ και (επί του παρόντος) του ΔΠΧΑ 10 (IFRS 10).

"**Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα**" σημαίνει τα ταμειακά διαθέσιμα ή ισοδύναμα ελεύθερα προς χρήση σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

"**Εξασφάλιση του Δανείου**" και "**Εξασφαλίσεις του Δανείου**" σημαίνει κάθε εξασφάλιση που συστήνεται ή αναφέρεται ότι θα συσταθεί υπέρ του Ευυπόθηκου Δανειστή σύμφωνα με τα Εξασφαλιστικά Έγγραφα.

"**Εξασφαλιστικά Έγγραφα**" σημαίνει την παρούσα Υποθήκη και κάθε άλλη υποθήκη, όπως ειδικότερα ορίζεται στο Πρόγραμμα, το ενέχυρο επί του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού καθώς και κάθε άλλο έγγραφο συνάπτεται πριν ή μετά την Ημερομηνία Έκδοσης μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή των Εξασφαλιστικών Θυγατρικών και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κατά την Ημερομηνία Έκδοσης ή/και μεταγενέστερα,

προκειμένου να συστήνεται ασφάλεια υπέρ των Ομολογιούχων προς εξασφάλιση του Χρέους.

"Εξασφαλιστική Θυγατρική" νοείται:

- (α) σε κάθε περίπτωση και για όλη τη Διάρκεια του Δανείου ο Πλοιοκτήτης καθώς και
- (β) κάθε άλλη Θυγατρική στην οποία η Εκδότρια συμμετέχει άμεσα με τουλάχιστον 96% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου και η οποία έχει στην πλήρη κυριότητά της (100%) Πλοίο επί του οποίου συστήνεται Υποθήκη σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ή άλλως παρέχει Εξασφάλιση του Δανείου (και για όσο χρονικό διάστημα αυτή συνεχίζει να παρέχει Εξασφαλίσεις του Δανείου).

"Επιτόκιο Υπερημερίας" σημαίνει επιτόκιο ίσο προς το Συμβατικό Επιτόκιο, προσαυξημένο κατά δύο εκατοστιαίες μονάδες (2,00%) ετησίως (δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps).

"Επιτρεπόμενη Ναύλωση" σημαίνει (α) οποιαδήποτε Ναύλωση έχει συναφθεί μεταξύ του Πλοιοκτήτη και οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου καθώς και της Africa Morocco Links S.A. και (β) οποιαδήποτε χρονοναύλωση έχει συναφθεί μεταξύ του Πλοιοκτήτη και οποιουδήποτε τρίτου μέρους.

"Επιτρεπόμενες Εξασφαλίσεις" περιλαμβάνει την παρούσα Υποθήκη, κάθε Εξασφάλιση του Δανείου καθώς και τις εξασφαλίσεις:

- (α) που συστήνονται εκ του νόμου, κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εκδότριας ή/και των Θυγατρικών της,
- (β) που ήδη υφίστανται, ή απαιτούνται ή προβλέπονται προς εξασφάλιση των πάσης φύσεως απαιτήσεων κατά της Εκδότριας ή/και Θυγατρικών και που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από έγγραφες συμφωνίες που υφίστανται κατά την Ημερομηνία Έκδοσης,
- (γ) που θα απαιτηθούν προς εξασφάλιση των πάσης φύσεως απαιτήσεων κατά της Εκδότριας ή/και Θυγατρικών που θα προκύψουν στα πλαίσια επιτρεπόμενου νέου δανεισμού (σύμφωνα με τον όρο 12.3 του Προγράμματος),
- (δ) επί μετοχών έκδοσης επιχείρησης ελεγχόμενης από την Εκδότρια, η οποία δεν αποτελεί Εξασφαλιστική Θυγατρική, προς εξασφάλιση δανείου προς την εν λόγω ελεγχόμενη επιχείρηση,
- (ε) που παρέχονται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εκδότριας ή/και των Θυγατρικών και συνάπτονται με χρηματοδοτικά ιδρύματα προς εξασφάλιση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων αναφορικά με τη διακύμανση ή μεταβολή τιμών, δεικτών ή ισοτιμιών που αφορούν σε συνάλλαγμα, επιτόκια, καύσιμα, δικαιώματα εκπομπής αερίων θερμοκηπίου και λοιπές υποκείμενες αξίες, στο μέτρο που τα ανωτέρω σχετίζονται και εντάσσονται στο πλαίσιο διεξαγωγής της πολιτικής αντιστάθμισης της Εκδότριας ή και των Θυγατρικών της αναφορικά με τους επιχειρηματικούς κινδύνους της δραστηριότητας της Εκδότριας και των Θυγατρικών,
- (ζ) που παρέχονται στο πλαίσιο μισθώσεων (περιλαμβανομένων των χρηματοδοτικών ή λειτουργικών, καθώς και των ναυλώσεων) και υπομισθώσεων στοιχείων παγίου ενεργητικού κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εκδότριας ή/και των Θυγατρικών,
- (η) που αφορούν την έκδοση εγγυητικών επιστολών συμμετοχής σε διαγωνισμούς ή εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης, ή την προσήκουσα εκπλήρωση υποχρεώσεων που προκύπτουν από αυτές, της Εκδότριας ή Θυγατρικής, στο μέτρο

που οποιοδήποτε από τα παραπάνω εντάσσεται στο συνήθη τρόπο διεξαγωγής της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή της οικείας θυγατρικής.

"Επιχειρηματική Περίμετρος" σημαίνει το σύνολο των υφιστάμενων ή μελλοντικών περιουσιακών στοιχείων, στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων, σε κάθε περίπτωση στον τομέα της επιβατηγού και οχηματαγωγού ναυτιλίας, που αντιστοιχούν στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Εκδότριας και των θυγατρικών όπως ασκείται κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και περιγράφονται στο ενημερωτικό δελτίο του Δανείου και περιλαμβάνει, επιπροσθέτως, τις περαιτέρω δραστηριότητες:

- (α) που είναι παρακολουθηματικές ή παρεπόμενες σε σχέση με τις ανωτέρω ή/και
- (β) επιβάλλονται κατά καιρούς από το νόμο.

"Επωφελούμενη" σημαίνει εταιρεία ή επιχείρηση, προς την οποία πραγματοποιείται εισφορά της Εκδότριας ή/και θυγατρικής, σε χρήμα ή/και σε είδος.

"Εργάσιμη Ημέρα" ή "Εργάσιμες Ημέρες" σημαίνει οποιαδήποτε ημέρα κατά την οποία το Χ.Α., ο Διαχειριστής ΣΑΤ και οι τράπεζες λειτουργούν στην Αθήνα και παράλληλα διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System- TARGET2).

"Έσοδα" σε σχέση με το Πλοίο σημαίνει οποιαδήποτε χρηματικά ποσά, τα οποία είναι πληρωτέα ή θα είναι πληρωτέα στο μέλλον στον Πλοιοκτήτη ή στον Ενυπόθηκο Δανειστή και τα οποία προκύπτουν από τη χρήση ή τη λειτουργία του Πλοίου, περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων:

- (α) κάθε ναύλου, χρονοναύλου και εισιτηρίων επιβατών, αποζημίωση που καταβάλλεται στον Πλοιοκτήτη ή στον Ενυπόθηκο Δανειστή σε περίπτωση επίταξης του Πλοίου για χρήση, αμοιβών διασώσεων και ρυμουλκήσεων, επισταλιών και ποσών κατακράτησης και αποζημιώσεων για παραβίαση (ή πληρωμές για τροποποιήσεις ή καταγγελίες) οποιουδήποτε ναυλοσύμφωνου ή άλλης σύμβασης για την εκμετάλλευση του Πλοίου, και
- (β) αν και οποτεδήποτε το Πλοίο χρησιμοποιείται υπό όρους, περιλαμβανομένων αλλά όχι αποκλειστικά των όρων των Υφισταμένων Κοινοπραξιών, κατά τους οποίους οποιαδήποτε χρηματικά ποσά αναφέρονται ανωτέρω υπό την παράγραφο (α) ομαδοποιούνται (pooled) ή μοιράζονται με οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, της αναλογίας επί των καθαρών εισπράξεων της σχετικής ομαδοποίησης (pooling) ή ρύθμισης διανομής, η οποία αναλογεί στο Πλοίο.

"Εύλογο Ποσοστό" σημαίνει:

- (α) το σύνολο (100%) ή
- (β) σε περίπτωση σύστασης εταιρίας, μετασχηματισμού ή αύξησης μετοχικού κεφαλαίου μέσω εισφορών σε χρήμα ή σε είδος (π.χ., δραστηριοτήτων, στοιχείων του ενεργητικού), ποσοστό τουλάχιστον 50% + 1 μετοχή των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης, και το οποίο επιπροσθέτως και σωρευτικώς θα πρέπει:
 - (i) να εξασφαλίζει σε κάθε περίπτωση στην Εκδότρια (άμεσα ή/και έμμεσα) τον Έλεγχο της εν λόγω Επωφελούμενης σε συνδυασμό με δυνατότητα (ολικής) ενοποίησης στο επίπεδο της Εκδότριας, κατ' εφαρμογή των ΔΠΧΑ και (επί του παρόντος) του ΔΠΧΑ 10 (IFRS 10), και
 - (ii) να μην υπολείπεται του ποσοστού συμμετοχής της Εκδότριας (άμεσα ή/και έμμεσα) στην Επωφελούμενη, το οποίο προσδιορίζεται ως εύλογο και

δίκαιο με βάση μία (1) τουλάχιστον αποτίμηση (επιπρόσθετη της απαιτούμενης κατά τις διατάξεις του εταιρικού δικαίου), βάσει σχετικής ανεξάρτητης έκθεσης είτε πιστωτικού ιδρύματος ή Ε.Π.Ε.Υ. που δικαιούται να παρέχει υπηρεσίες αναδόχου σε δημόσια προσφορά είτε ελεγκτικού οίκου, νοουμένου ότι τέτοια αποτίμηση δεν απαιτείται, κατ' εξαίρεση, εφόσον όλοι ανεξαιρέτως οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Επωφελούμενης πραγματοποιούν εισφορές αποκλειστικά και μόνο σε μετρητά, για την κάλυψη μετοχών στο άρτιο, ταυτόχρονα και σύμμετρα (pro rata), και

- (iii) ειδικά αναφορικά με Εξασφαλιστική Θυγατρική, σε κάθε περίπτωση δεν υπολείπεται του 96% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου για όλη τη Διάρκεια του Δανείου.

"Ημερομηνία Έκδοσης" σημαίνει την ημερομηνία έκδοσης του Δανείου και των Ομολογιών, ήτοι την ημερομηνία, κατόπιν λήξης της δημόσιας προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες, έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως αρχικός Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, θα αναλάβει και θα αγοράσει, έναντι καταβολής, τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη μερίδα επενδυτή και στο λογαριασμό αξιών που τηρεί στο Χ.Α.

"Ημερομηνία Λήξης Ομολογίας" ή **"Ημερομηνία Λήξης του Δανείου"** σημαίνει την αντίστοιχη της Ημερομηνίας Έκδοσης ημερομηνία του έτους 2024, δηλαδή την πέμπτη (5η) επέτειο της Ημερομηνίας Έκδοσης των Ομολογιών, οπότε και η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς, το κεφάλαιο του Δανείου, ήτοι το κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, μετά τυχόν ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό την Ομολογία ποσών και τυχόν εξόδων και φόρων, λαμβανομένων υπόψη των προβλεπόμενων στον όρο 7 (Διάρκεια - Αποπληρωμή - Προπληρωμή του Δανείου) του Προγράμματος.

"Θυγατρική" ή **"Θυγατρικές"** νοούνται:

- (α) ο Πλοιοκτήτης,
- (β) η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΧΕΛΛΗΝΙΚ ΣΗΓΟΥΕΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ", με αριθμό ΓΕΜΗ 122147407000, η οποία εδρεύει στον Πειραιά, οδός Άστιγγος 6, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό συνολικά 98,83%,
- (γ) η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ", με αριθμό ΓΕΜΗ 115999101000, η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα, οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%, και
- (δ) η ναυτική εταιρία του ν.959/1979 με την επωνυμία "ΑΤΤΙΚΑ ΦΕΡΡΙΣ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ", με αριθμό μητρώου ναυτικών εταιριών 4370, η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα, οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,
- (ε) η ναυτική εταιρία του ν.959/1979 με την επωνυμία "ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ", με αριθμό μητρώου ναυτικών εταιριών 3799, η οποία εδρεύει στην Καλλιθέα, οδός Λυσικράτους 1 – 7 & Ευριπίδου, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,
- (στ) η εταιρία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-111744), με την επωνυμία SUPERFAST ONE INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 124409001001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST ONE (HELLAS) INC, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,

- (ζ) η εταιρία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-111745), με την επωνυμία SUPERFAST TWO INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 123811001001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST TWO (HELLAS) INC, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%,
- (η) η εταιρία με καταστατική έδρα στη Λιβερία (αριθμός καταχώρησης C-100186), με την επωνυμία SUPERFAST ENDEKA INC, που έχει εγκατάσταση στην Ελλάδα μέσω υποκαταστήματος με αριθμό ΓΕΜΗ 123838401001 και επωνυμία υποκαταστήματος SUPERFAST ENDEKA (HELLAS) INC, και η οποία είναι θυγατρική της Εκδότριας κατά ποσοστό 100%, και
- (θ) οποιαδήποτε άλλη εταιρία ή επιχείρηση από εκείνες που αναλαμβάνουν, αναδέχονται, συνεχίζουν ή αποκτούν, οποτεδήποτε και με οποιονδήποτε τρόπο (περιλαμβανομένων, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, των μετασχηματισμών που επιτρέπονται σύμφωνα με τον όρο 12.4 του Προγράμματος), οποιοδήποτε τμήμα της δραστηριότητας, περιουσιακό στοιχείο ή στοιχείο του ενεργητικού που εμπίπτει στην Επιχειρηματική Περίμετρο ή επί της οποίας η Εκδότρια ασκεί Έλεγχο.

"**Κώδικας ISM**" σημαίνει το Διεθνή Κώδικα Διαχείρισης για την Ασφαλή Λειτουργία των Πλοίων και την Πρόληψη Ρύπανσης (συμπεριλαμβανομένων των οδηγιών για την εφαρμογή του), ο οποίος υιοθετήθηκε από τη συνέλευση του Διεθνούς Ναυτιλιακού Οργανισμού (International Maritime Organisation) όπως τυχόν τροποποιηθεί ή συμπληρωθεί στο μέλλον (και ο όρος "Εγγραφο Συμμόρφωσης" έχει την ίδια έννοια με αυτή που του δίνεται στον Κώδικα ISM).

"**Κώδικας ISPS**" σημαίνει το Διεθνή Κώδικα Ασφάλειας Πλοίων και Λιμένας (International Ships and Port Facility Security Code) που έχει υιοθετηθεί από το Διεθνή Ναυτιλιακό Οργανισμό (IMO), όπως τυχόν τροποποιηθεί ή συμπληρωθεί στο μέλλον.

"**Μείζον Ατύχημα**" σημαίνει, αναφορικά με το Πλοίο, οποιαδήποτε ζημία του Πλοίου σχετικά με την οποία η αξίωση ή το σύνολο των αξιώσεων έναντι όλων των ασφαλιστών, πριν από τη ρύθμιση για οποιαδήποτε ασφαλιστική απαλλαγή (franchise) ή εκπιπτόμενο ποσό (deductible) υπερβαίνει το ποσό των ΕΥΡΩ [●] ή το ισόποσο σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα.

"**Ναύλωση**" σημαίνει οποιαδήποτε ναύλωση σχετίζεται με το Πλοίο, ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση για τη χρήση του, είτε έχει ήδη συναφθεί είτε όχι.

"**Νομική Οντότητα**" νοείται κάθε μόνιμο εταιρικής ή μη οργάνωσης (ανεξαρτήτως νομικής προσωπικότητας) και κερδοσκοπικού ή μη χαρακτήρα που δεν είναι φυσικό πρόσωπο, όπως ιδίως οποιαδήποτε μορφή εταιρίας (αστική ή εμπορική, προσωπική ή κεφαλαιουχική) ή κάθε άλλης μορφής νομικό πρόσωπο, (όπως ίδρυμα ή σωματείο) ή άλλο μόνιμο χωρίς νομική προσωπικότητα (όπως κοινοπραξία, συνεταιρισμός, οργανισμός, κοινωνία δικαίωματος, άλλη μορφή κοινής επιχείρησης) ή κάθε μορφής καταπίστευμα ή εμπίστευμα ή οποιοδήποτε μόνιμο παρόμοιας φύσης.

"**Ολική Απώλεια**" σημαίνει αναφορικά με το Πλοίο:

- (α) την πραγματική, τεκμαρτή, συμφωνημένη ή διακανονισμένη ολική απώλεια του Πλοίου,
- (β) την απαλλοτρίωση, δήμευση, επίταξη ή κατάσχεση του Πλοίου, είτε έναντι πλήρους αποζημίωσης, είτε έναντι αποζημίωσης κατώτερης της πραγματικής αξίας, είτε έναντι συμβολικής αποζημίωσης, είτε χωρίς αποζημίωση που επιβάλλεται από οποιαδήποτε κυβερνητική ή επίσημη αρχή
- (γ) την καταδίκη του Πλοίου από οποιοδήποτε δικαστήριο, και

- (δ) τη σύλληψη, κατακράτηση, κατάσχεση, δέσμευση ή δήμευση του Πλοίου (συμπεριλαμβανομένης της κατάληψης (hijacking) ή ληστείας) εφόσον δεν αποδοθεί εντός 30 ημερών στον πλήρη έλεγχο του Πλοιοκτήτη.

"Ομολογίες" νοούνται οι έως εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδες (175.000), κατ' ανώτατο όριο, άυλες, κοινές, έντοκες, ανώνυμες ομολογίες εκδόσεως της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) η καθεμία και τιμής διάθεσης ίσης με την Τιμή Διάθεσης, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ, στο άρτιο ή υπό το άρτιο, συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το συνολικό ύψος του Δανείου, οι οποίες και μέχρι την ολοσχερή εξόφληση του Δανείου θα παραμείνουν εισηγμένες και καταχωρισμένες στο Σ.Α.Τ. και διαπραγματεύσιμες στην Οργανωμένη Αγορά του Χ.Α. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN GRC1441197B3, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.

"Ομολογιούχος" ή **"Ομολογιούχος Δανειστής"** σημαίνει τον εκάστοτε δικαιούχο Ομολογιών, ως αυτός εμφανίζεται στα αρχεία του Σ.Α.Τ. και στο λογαριασμό/μερίδα επενδυτή, όπου και έχουν πιστωθεί μία ή/και περισσότερες Ομολογίες, κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας Σ.Α.Τ., τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στο Σ.Α.Τ. και στην Οργανωμένη Αγορά του Χ.Α., στη σχετική νομοθεσία και στους όρους του παρόντος και ο οποίος βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών ή καθολικών διαδόχων του.

"Οργανωμένη Αγορά του Χ.Α." σημαίνει την Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 του ν.4514/2018, όπως κάθε φορά ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α., για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στον ν.4514/2018, όπως κάθε φορά ισχύει.

"Ουσιώδης Δυσμενής Επίπτωση" σημαίνει γεγονός ή περίσταση, η οποία, κατά την εύλογη γνώμη του Εκπροσώπου, επηρεάζει ουσιωδώς:

- (α) τις δραστηριότητες, λειτουργίες, περιουσία, κατάσταση (οικονομική ή άλλη) ή τις προοπτικές του Πλοιοκτήτη ή/και της Εκδότριας,
- (β) την ικανότητα του Πλοιοκτήτη ή/και της Εκδότριας να εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τα Έγγραφα του Προγράμματος, ή
- (γ) την ισχύ ή εκτελεστότητα, ή την αποτελεσματικότητα ή κατάταξη οποιασδήποτε Εξασφάλισης του Δανείου που χορηγείται ή που δηλώνεται ότι χορηγείται σύμφωνα με οποιοδήποτε από τα Εξασφαλιστικά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή τα δικαιώματα και ένδικα βοηθήματα οποιουδήποτε εκ των Ομολογιούχων ή/και του Εκπροσώπου σύμφωνα με οποιαδήποτε από τα Έγγραφα του Προγράμματος.

"Ουσιώδης Μεταβολή Μετοχικής Σύθεσης" υφίσταται εάν, άπαξ ή κατ' επανάληψη, κατά τη Διάρκεια του Δανείου:

- (α) οποιοδήποτε πρόσωπο ή Νομική Οντότητα (ή, εφόσον ενεργούν συντονισμένα, περισσότερα πρόσωπα ή Νομικές Οντότητες), αποκτά τον Έλεγχο της Εκδότριας, νοουμένου ότι δεν συνιστά Ουσιώδη Μεταβολή Μετοχικής Σύθεσης της Εκδότριας η επαύξηση της συμμετοχής στην Εκδότρια εκ μέρους του Υφιστάμενου Μετόχου Πλειοψηφίας ή η μεταβίβαση από τον Υφιστάμενο Μέτοχο Πλειοψηφίας, από οποιαδήποτε αιτία, του συνόλου ή μέρους των μετοχών κυριότητας του και εκδόσεως της Εκδότριας, προς έναν ή περισσότερους Αποδεκτούς Διαδόχους,

ή/και

- (β) αποκτηθεί ο Έλεγχος οποιασδήποτε Θυγατρικής από οποιοδήποτε πρόσωπο (ή Νομική Οντότητα) εκτός από την Εκδότρια (ή από άλλη Θυγατρική),
- ή/και
- (γ) η άμεση συμμετοχή της Εκδότριας σε Εξασφαλιστική Θυγατρική κατέλθει του 96% των μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου.

"Περιβαλλοντικές Άδειες" σημαίνει κάθε άδεια ή άλλη Έγκριση και την υποβολή οποιασδήποτε γνωστοποίησης, έκθεσης ή εκτίμησης που απαιτείται σύμφωνα με οποιονδήποτε Περιβαλλοντικό Νόμο για την λειτουργία του Πλοιοκτήτη ή οποιασδήποτε Θυγατρικής που διενεργείται επί ή προκύπτει από την παρουσία που ανήκει ή αποτελεί αντικείμενο χρήσης από τον Πλοιοκτήτη ή οποιαδήποτε Θυγατρική.

"Περιβαλλοντική Απαίτηση" σημαίνει κάθε απαίτηση, διαδικασία, επίσημη ειδοποίηση ή έρευνα από οποιοδήποτε πρόσωπο αναφορικά με οποιοδήποτε Περιβαλλοντικό Νόμο.

"Περιβαλλοντικό Γεγονός" σημαίνει σε σχέση με το Πλοίο:

- (α) την έκλυση Περιβαλλοντικά Επικίνδυνων Υλικών στο ή από το Πλοίο, ή
- (β) οποιοδήποτε γεγονός κατά το οποίο Περιβαλλοντικά Επικίνδυνο Υλικό εκλύεται από πλοίο άλλο από το Πλοίο και αφορά τη σύγκρουση του Πλοίου με άλλο τέτοιο πλοίο ή άλλο περιστατικό που αφορά τη ναυσιπλοΐα ή τη λειτουργία του, σε κάθε περίπτωση, σε σχέση με το οποίο το Πλοίο πρόκειται ή ενδέχεται να κατασχεθεί, ή κατακρατηθεί ή προσωρινά κρατηθεί ή/και το Πλοίο ή ο Πλοιοκτήτης ή/και οποιοσδήποτε διαχειριστής ή εφοπλιστής ευθύνεται ή κατ' ισχυρισμό ευθύνεται ή άλλως θεωρηθεί υπεύθυνος έναντι οποιασδήποτε νομικής ή διοικητικής ενέργειας, ή
- (γ) οποιοδήποτε άλλο περιστατικό κατά το οποίο Περιβαλλοντικά Επικίνδυνο Υλικό εκλύεται με άλλο τρόπο και όχι από το Πλοίο και σε σχέση με το οποίο το Πλοίο πρόκειται ή ενδέχεται να κατασχεθεί ή/και ο Πλοιοκτήτης ή/και οποιοσδήποτε διαχειριστής ή εφοπλιστής του Πλοίου ευθύνεται ή θεωρηθεί ότι ευθύνεται ή είναι άλλως υπεύθυνος έναντι οποιασδήποτε νομικής ή διοικητικής ενέργειας.

"Περιβαλλοντικά Επικίνδυνο Υλικό" σημαίνει πετρέλαιο, προϊόντα του πετρελαίου και κάθε άλλη ουσία (περιλαμβανομένης κάθε χημικής ουσίας, αερίου ή άλλης επικίνδυνης ή επιβλαβούς ουσίας) η οποία είναι (ή μπορεί να είναι ή να γίνει) μολυσματική, τοξική ή επικίνδυνη.

"Περιβαλλοντικοί Νόμοι" σημαίνει κάθε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό σε οποιαδήποτε Σχετική Δικαιοδοσία που σχετίζεται:

- (α) με τη μόλυνση ή την προστασία του περιβάλλοντος,
- (β) με τη βλάβη ή την προστασία της ανθρώπινης υγείας,
- (γ) με τις συνθήκες στον εργασιακό χώρο,
- (δ) με οποιαδήποτε εκπομπή ή ουσία που μπορεί να προκαλέσει βλάβη σε οποιονδήποτε ζώντα οργανισμό ή το περιβάλλον.

"Περίοδος Εκτοκισμού" σημαίνει τις χρονικές περιόδους κατά τη διάρκεια των οποίων γίνεται ο υπολογισμός των τόκων των Ομολογιών, οι οποίες θα έχουν διάρκεια έξι (6) μηνών, με τη διευκρίνιση ότι:

- (α) η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έκτου (6^{ου}) μήνα από την Ημερομηνία Έκδοσης,
- (β) κάθε επόμενη Περίοδος Εκτοκισμού ξεκινά αμέσως μετά τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έκτου (6^{ου}) μήνα μετά από αυτήν,
- (γ) η διάρκεια της τελευταίας Περιόδου Εκτοκισμού συντέμνεται υποχρεωτικά, ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου, και
- (δ) σε περίπτωση που η τελευταία ημέρα οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, η εν λόγω Περίοδος Εκτοκισμού θα λήγει την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα, εκτός εάν η επόμενη αυτή ημέρα μετατίθεται στον επόμενο ημερολογιακό μήνα, οπότε η Περίοδος Εκτοκισμού θα συντέμνεται και θα λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού έτους.

"**Πλειοψηφία Ομολογιούχων**" σημαίνει Ομολογιούχους που κατέχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων την απόλυτη πλειοψηφία (50,00%+1) της ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) των εκπροσωπούμενων σε αυτήν Ομολογιών (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Ομολογιούχους χωρίς δικαίωμα ψήφου σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος), υπό την προϋπόθεση ότι υφίστανται τα ποσοστά Απαρτίας της παραγράφου 15.22 του Προγράμματος.

"**Πλοίο**" σημαίνει το πλοίο που περιγράφεται στην παράγραφο (Α) του Προοιμίου της παρούσας και περιλαμβάνει οποιοδήποτε μερίδιο ή δικαίωμα επ' αυτού και τις μηχανές του, μηχανήματα, λέμβους, εξοπλισμό, αμοιβά εξαρτήματα, πετρέλαια, αναλώσιμα ή άλλα εφόδια, συστατικά και παραρτήματα αυτού είτε επί του Πλοίου, είτε στην ξηρά ευρισκόμενα και είτε ήδη κερτημένα ή αποκτηθησόμενα στο μέλλον.

"**Συμβατικό Επιτόκιο**" σημαίνει το εφαρμοστέο κατά την Διάρκεια του Δανείου και αναφορικά με τις Ομολογίες σταθερό επιτόκιο όπως ειδικότερα ορίζεται στο Πρόγραμμα.

"**Συνέλευση των Ομολογιούχων**" σημαίνει το συλλογικό όργανο λήψης αποφάσεων των Ομολογιούχων, λόγω της υποχρεωτικής τους οργάνωσης σε ομάδα, που συνέρχεται και λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τους όρους του παρόντος και τις διατάξεις του νόμου 4548/2018.

"**Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων**" ή "**Δανειακές Υποχρεώσεις**" σημαίνει το σύνολο των Μακροπρόθεσμων και Βραχυπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων με βάση τις ετήσιες ελεγμένες και εξαμηνιαίες επισκοπημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας, περιλαμβανομένων και των υποχρεώσεων από τη συνολολόγηση συμβάσεων πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and leaseback), συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης (finance lease) και συμβάσεων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (με εξαίρεση τα ποσά εκείνα για τα οποία ο εκδοχέας/πράκτορας δεν διατηρεί δικαίωμα αναγωγής).

"**Σχετική Δικαιοδοσία**" σημαίνει αναφορικά με τον Πλοιοκτήτη:

- (α) την Αρχική Δικαιοδοσία,
- (β) οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία βρίσκεται περιουσιακό στοιχείο, το οποίο αποτελεί ή πρόκειται να αποτελέσει αντικείμενο Εξασφάλισης του Δανείου,
- (γ) οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία διεξάγει τις δραστηριότητές του, και
- (δ) τη δικαιοδοσία, οι νόμοι της οποίας διέπουν την ολοκλήρωση οποιουδήποτε εκ των Εξασφαλιστικών Εγγράφων του Δανείου που συνάπτονται από αυτόν.

"**Υφιστάμενες Κοινοπραξίες**" σημαίνει:

- (α) την Κοινοπραξία ANEK AE – Superfast ENDEKA (HELLAS) INC. & ΣΙΑ περί διανομής κερδών μεταξύ μελών του Ομίλου Attica και της ANEK AE, και
- (β) την Κοινοπραξία Blue Star Ferries Ναυτιλιακή Α.Ε. & ΣΙΑ περί διανομής κερδών μεταξύ μελών του Ομίλου Attica.

["**Υφιστάμενη Υποθήκη**" σημαίνει την από [●] προτιμώμενη υποθήκη επί του Πλοίου σε εξασφάλιση κεφαλαίων Ευρώ 42.900.000 υπέρ της τράπεζας Eurobank Ergasias A.E., η οποία θα εξαλειφθεί εντός δεκαπέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης.]
[ΣΗΜ. ΜΟΝΟ ΓΙΑ ΤΟ ΠΛΟΙΟ ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1]

"**Φόρος**" σημαίνει κάθε παρόντα ή μελλοντικό, άμεσο ή έμμεσο φόρο, τέλος (ενδεικτικά χαρτοσήμου), εισφορά υπέρ του Δημοσίου ή τρίτων (συμπεριλαμβανομένων των κοινωνικοασφαλιστικών και άλλων ταμείων ή/και συλλόγων) ή παρακράτηση οιασδήποτε φύσεως, που επιβάλλεται, καταλογίζεται, βεβαιώνεται ή εισπράττεται από οποιαδήποτε αρχή ή/και από τρίτους, καθώς και κάθε άλλη όμοια, συναφή ή οικονομικά ισοδύναμη επιβάρυνση, πλέον, πρόσθετων φόρων, προστίμων και προσαυξήσεων, πλην του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και του τυχόν επιβαλλόμενου φόρου μεταβιβάσεως των Ομολογιών.

"**Χρέος**" σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Προγράμματος, 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 Διορισμού, ή άλλως σύμφωνα με τα Έγγραφα του Προγράμματος καθώς και για την παροχή ή/και αντικατάσταση των Εξασφαλίσεων του Δανείου από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

"**Χρηματοδοτικές Υποχρεώσεις**" σημαίνει, στο μέτρο που οποιοδήποτε από τα κατωτέρω, με την επιφύλαξη της περίπτωσης (ε), απεικονίζεται ως στοιχείο παθητικού σε ισολογισμό της Εκδότριας ή/και θυγατρικής της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, οποιοσδήποτε υποχρεώσεις ή χρέη της Εκδότριας ή των θυγατρικών αναφορικά με:

- (α) δανεισμό (περιλαμβανομένου και του Δανείου) κάθε είδους, βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο, ανεξάρτητα από τη φύση του, περιλαμβανομένων των τραπεζικών, μη τραπεζικών, ομολογιακών ή μη δανείων καθώς και μετατρέψιμων ή και ανταλλαξίμων (περιλαμβανομένων τόκων και εξόδων), κλπ., με εξαίρεση συμβάσεις των παραπάνω κατηγοριών, εφόσον σε αυτές συμβάλλεται ως δανειστής η Εκδότρια και ως δανειολήπτης θυγατρική (ή το αντίστροφο), και υπό την περαιτέρω προϋπόθεση ότι οι απαιτήσεις από τον εν λόγω δανεισμό (μεταξύ Εκδότριας και θυγατρικής ή το αντίστροφο) είναι υποτελείς σε σχέση με το Δάνειο και ικανοποιούνται μετά από αυτό,
- (β) συμβάσεις ή συμφωνίες ανοίγματος ή παροχής πιστώσεως, οποιασδήποτε μορφής,
- (γ) συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (με εξαίρεση τα ποσά εκείνα για τα οποία ο εκδοχέας/πράκτορας δεν διατηρεί δικαίωμα αναγωγής),
- (δ) συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ή άλλες συμβάσεις που παρέχουν δικαίωμα ή δυνατότητα απόκτησης περιουσιακών στοιχείων, στο μέτρο που η αξία τους αντιμετωπίζεται ως χρηματοδοτική μίσθωση (finance lease) σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ,
- (ε) οποιαδήποτε σύμβαση χρηματοοικονομικών παραγώγων (derivatives) με αντικείμενο την προστασία (αντιστάθμιση κίνδυνου-hedging) από διακύμανση οποιασδήποτε τιμής, ισοτιμίας ή δείκτη, περιλαμβανομένης της αντιστάθμισης ρύπων, στο μέτρο που το αποτέλεσμα της αποτίμησής της (mark to market value)

καταλήγει σε κέρδος ή ζημία που αναγνωρίζεται λογιστικά στην ίδια οικονομική χρήση,

- (στ) ποσά που αντλούνται με την έκδοση εξαγοράσιμων μετοχών (redeemable shares), και
- (ζ) ποσά που αντλούνται μέσω συμφωνιών ή συμβάσεων αντίστροφης χρηματοδοτικής μίσθωσης (sale and leaseback), συμβάσεων πώλησης με παρακράτηση της κυριότητας ή άλλων συμβάσεων, στους κύριους σκοπούς των οποίων συγκαταλέγεται η άντληση κεφαλαίων από την Εκδότρια ή/και θυγατρική ή η παροχή πίστωσης προς την Εκδότρια ή/και θυγατρική.

1.2 Στο Άρθρο 6:

"εγκεκριμένος" σημαίνει εγγράφως εγκεκριμένος από τον Ευπόθηκο Δανειστή. Εγκεκριμένοι θα θεωρούνται οι ασφαλιστές ή οι οργανισμοί προστασίας και αποζημίωσης που ασφαλίζουν το Πλοίο κατά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Υποθήκης (ή ασφαλιστές ή οργανισμοί προστασίας και αποζημίωσης με ισοδύναμο ελάχιστο δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας).

"καθ' υπέρβαση κίνδυνοι" σημαίνει, αναφορικά με το Πλοίο, την αναλογία των αξιώσεων για γενική αβαρία, διάσωση και υποχρεώσεις από ναυαγιαίρεση, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να ανακτηθούν σύμφωνα με τις ασφαλίσεις κύτους και μηχανής του Πλοίου συνεπεία του ότι η ασφαλιζόμενη αξία του Πλοίου είναι χαμηλότερη από την εκτιμώμενη αξία του Πλοίου για τους σκοπούς των αξιώσεων αυτών.

"υποχρεωτικές ασφαλίσεις" σημαίνει, αναφορικά με το Πλοίο, όλες τις ασφαλίσεις που συνάπτονται ή τις οποίες ο Πλοιοκτήτης είναι υποχρεωμένος να συνάψει σύμφωνα με το Άρθρο 6 ή οποιαδήποτε άλλη διάταξη της παρούσας Υποθήκης ή άλλου Εγγράφου του Προγράμματος.

"ασφαλιστήριο" σημαίνει κάθε δελτίο, σημείωμα ασφάλισης, πιστοποιητικό εγγραφής ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο που αποδεικνύει τη σύναψη ασφαλιστικής σύμβασης ή τους όρους αυτού.

"κίνδυνοι προστασίας και αποζημίωσης" σημαίνει τους συνήθεις κινδύνους που καλύπτονται από οργανισμό προστασίας και αποζημίωσης που διοικείται στο Λονδίνο, περιλαμβανομένων των κινδύνων από ρύπανση και της (τυχόν) αναλογίας οποιωνδήποτε ποσών πληρωτέων προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή άλλα πρόσωπα σε περίπτωση σύγκρουσης, τα οποία δεν είναι εισπρακτέα σύμφωνα με τους όρους των ασφαλιστηρίων σκάφους και μηχανής λόγω ενσωμάτωσης σε αυτούς της ρήτρας 1 του Institute Time Clauses (Hulls) (1/10/83) ή της ρήτρας 8 του Institute Time Clauses (Hulls) (1/11/1995) ή της ρήτρας Institute Amended Running Down Clause (1/10/71) ή οποιασδήποτε ισοδύναμης διάταξης, και

ο όρος **"κίνδυνοι πολέμου"** περιλαμβάνει τους κινδύνους ναρκών και όλους τους κινδύνους που αποκλείονται από την ρήτρα 23 του International Hull Clauses (1/10/83) ή τη ρήτρα 24 του Institute Time Clauses (Hulls) (1/11/1995) ή τη ρήτρα 23 των Institute Time Clauses (Hulls) (1/10/83).

- 1.3 Η παρούσα Υποθήκη θα διαβάζεται από κοινού με το Πρόγραμμα, αλλά σε περίπτωση τυχόν αντίφασης μεταξύ του Προγράμματος και της παρούσας Υποθήκης, θα υπερισχύουν οι διατάξεις του Προγράμματος.

2 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ

- 2.1 Ο Πλοιοκτήτης με την παρούσα Υποθήκη δηλώνει και εγγυάται προς τον Ευπόθηκο Δανειστή ότι:

- (α) έχει την εξουσία να έχει στην απόλυτη κυριότητά του το Πλοίο, το οποίο είναι νηολογημένο υπό την Ελληνική σημαία και σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και το οποίο είναι ελεύθερο βαρών και οποιασδήποτε εμπράγματης εξασφάλισης, πλην της εξασφάλισης που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη, [και με εξαίρεση την Υφιστάμενη Υποθήκη, η οποία θα εξαλειφθεί σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Προγράμματος] και από οποιοδήποτε δικαίωμα τρίτου και γενικώς από κάθε νομικό ελάττωμα που μπορεί να αντιταχθεί κατά του Ενυπόθηκου Δανειστή ή τυχόν υπερθεματιστή και από οποιαδήποτε αμφισβήτηση της επ' αυτού κυριότητας, νομής και κατοχής του Πλοιοκτήτη,
- (β) η παρούσα Υποθήκη παρέχεται σύμφωνα με τις διατάξεις του ελληνικού δικαίου και ειδικότερα τις διατάξεις του ΚΙΝΔ (Νόμος 3816/1958) και του νομοθετικού διατάγματος 3899/1958 "περί προτιμώμενης υποθήκης επί πλοίου",
- (γ) η εκχώρηση λόγω ενεχύρου που παρέχεται σύμφωνα με το άρθρο 4.1 (γ) της παρούσας Υποθήκης διέπεται από τις διατάξεις του ελληνικού δικαίου και ιδιαίτερα από τις διατάξεις του ν.δ. της 17ης Ιουλίου/13ης Αυγούστου 1923 "περί ειδικών διατάξεων επί Ανωνύμων Εταιρειών",
- (δ) είναι ο μοναδικός νόμιμος κύριος ολόκληρου του Πλοίου, το οποίο δεν βαρύνεται με άλλη εξασφάλιση (πλην αυτής που συνιστάται με την παρούσα Υποθήκη) [και πέραν της Υφιστάμενης Υποθήκης, η οποία θα εξαλειφθεί σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Προγράμματος,] και
- (ε) δεν έχει μεταβιβάσει ή πωλήσει ή δεν έχει συμφωνήσει να πωλήσει ή να μεταβιβάσει το Πλοίο ή οποιοδήποτε μέρος αυτού.

2.2 Ο Πλοιοκτήτης περαιτέρω δηλώνει και εγγυάται στον Ενυπόθηκο Δανειστή ότι:

- (α) συμμορφώνεται με όλους τους Περιβαλλοντικούς Νόμους στους οποίους υπόκειται,
- (β) διαθέτει όλες τις Περιβαλλοντικές Άδειες που απαιτούνται για τη διεξαγωγή των εργασιών του,
- (γ) έχει συμμορφωθεί με τους όρους των εν λόγω Περιβαλλοντικών Αδειών, και
- (δ) έχουν τηρηθεί όλες τις απαιτήσεις του Κώδικα ISM και του Κώδικα ISPS, εφόσον τυγχάνουν εφαρμογής, στο μέτρο που αφορούν τον Πλοιοκτήτη και το Πλοίο και σχετίζονται με την διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων.

3 ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 3.1** Ο Πλοιοκτήτης με την παρούσα Υποθήκη αναγνωρίζει ότι το ανώτατο ύψος του Δανείου σε ποσό κατά κεφάλαιο που οφείλεται δυνάμει του Προγράμματος έχει καθοριστεί σε Ευρώ [●] (€[●]) υπό την επιφύλαξη των όσων προβλέπονται στην παράγραφο 2.3 του Προγράμματος.
- 3.2** Το κεφάλαιο του Δανείου θα εξοφληθεί ολοσχερώς από την Εκδότρια κατά την Ημερομηνία Λήξης του Δανείου, ήτοι την [●] 2024.
- 3.3** Η Εκδότρια δεν έχει δικαίωμα να προβεί στην προπληρωμή του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών εκτός εάν η Αυξημένη Πλειοψηφία των Ομολογιούχων παράσχει σχετικό δικαίωμα με απόφασή της της κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εκδότριας. Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να απαιτήσουν την προεξόφληση των Ομολογιών, ολικά ή μερικά, πριν από την Ημερομηνία Λήξης των Ομολογιών.
- 3.4** Οι Ομολογίες είναι έντοκες και ενσωματώνουν δικαίωμα απόληψης τόκου υπολογιζόμενου:
 - (α) επί του κεφαλαίου κάθε Ομολογίας που παραμένει εκάστοτε ανεξόφλητο,

- (β) με εφαρμογή, καθ' όλη τη Διάρκεια του Δανείου, του Συμβατικού Επιτοκίου, αρχής γενομένης από την Ημερομηνία Έκδοσης,
- (γ) τοκαριθμικά, με βάση έτος διάρκειας 360 ημερών και με υπολογισμό του πραγματικού αριθμού ημερολογιακών ημερών της οικείας Περιόδου Εκτοκισμού.
- 3.5** Οι τόκοι των Ομολογιών οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού, και κάθε άλλη επιβάρυνση που επιβάλλεται ή τυχόν επιβληθεί στο μέλλον από οποιαδήποτε αρμόδια αρχή της Ελληνικής Δημοκρατίας ή της Ευρωπαϊκής Ένωσης και βαρύνει την Εκδότρια, είναι απαιτητοί και καταβλητέοι κατά τη λήξη αυτής.
- 3.6** Σε περίπτωση εκπρόθεσμης και μη προσήκουσας καταβολής οποιουδήποτε ποσού Χρέους που οφείλεται κατά τους όρους του Προγράμματος και των Ομολογιών, η Εκδότρια καθίσταται, αυτοδίκαια υπερήμερη, χωρίς να απαιτείται όχληση, ειδοποίηση ή επιταγή προς πληρωμή και ανεξάρτητα από το εάν έχει μεσολαβήσει καταγγελία του Δανείου, με μόνη την παρέλευση της ημέρας κατά την οποία κατέστη ληξιπρόθεσμο το σχετικό ποσό Χρέους. Σε περίπτωση υπερημερίας της κατά τα ανωτέρω, η Εκδότρια βαρύνεται με τόκους επί του ληξιπρόθεσμου Χρέους, υπολογιζόμενους με το Επιτόκιο Υπερημερίας, για το διάστημα από την πρώτη ημέρα καθυστέρησης έως την πλήρη εξόφληση του ληξιπρόθεσμου ποσού.
- 3.7** Ανατοκισμός των τόκων υπερημερίας επιτρέπεται στην έκταση, με τη συχνότητα και υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται κατά τις γενικές διατάξεις του νόμου.

4 ΥΠΟΘΗΚΗ ΚΑΙ ΕΚΧΩΡΗΣΗ

- 4.1** Σε αντάλλαγμα των προαναφερθέντων και ως εξασφάλιση για την εξόφληση του Χρέους, ο Πλοιοκτήτης με την παρούσα:
- (α) ΠΑΡΑΧΩΡΕΙ στον Ενυπόθηκο Δανειστή Προτιμώμενη Υποθήκη επί του Πλοίου μέχρι του συνολικού ποσού των Ευρώ [●] (ΕΥΡΩ [●]) μαζί με το δικαίωμα εγγραφής της παρούσας Προτιμώμενης Υποθήκης επί του Πλοίου στα βιβλία Υποθηκών του αρμοδίου Υποθηκολογίου και χωρίς οποιαδήποτε πράξη από ή για λογαριασμό του Πλοιοκτήτη,
- (β) ΕΚΧΩΡΕΙ στον Ενυπόθηκο Δανειστή όλα τα δικαιώματα και ωφελήματα που απορρέουν από τη νομοθεσία που διέπει την Υποθήκη, περιλαμβανομένου, μη αποκλειστικά, της άσκησης του δικαιώματος της Υποθήκης και επί του ασφαλισματος του Πλοίου σύμφωνα με το άρθρο 198 του νόμου 3186/1958,
- (γ) ΕΚΧΩΡΕΙ στον Ενυπόθηκο Δανειστή λόγω ενεχύρου τις ασφαλιστικές συμβάσεις και τις αλληλασφαλιστικές εγγραφές (club entries), οι οποίες ισχύουν κατά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας ή ενδέχεται να ισχύουν για την κάλυψη του Πλοίου και ειδικότερα του σκάφους, της μηχανής, των ναύλων, δαπανημάτων (disbursements) και λοιπών συναφών, καθώς και τα δικαιώματα και ωφελήματα που απορρέουν από αυτές, περιλαμβανομένων και των πάσης φύσεως αξιώσεων επιστροφής ασφαλιστρών και, διαρκούς της παρούσας Υποθήκης, τυχόν μισθώματα, αποζημιώσεις λόγω επίταξης, σώστρα, αποζημιώσεις για αναμονές και υπεραναμονές κατά τη διάρκεια ισχύος της παρεχόμενης ασφάλισης,

ως διαρκή εξασφάλιση για τη δέουσα και ακριβόχρονη αποπληρωμή και εξόφληση του Χρέους και την τήρηση και εκπλήρωση από τον Πλοιοκτήτη του συνόλου των λοιπών υποχρεώσεων που απορρέουν από την Υποθήκη και το Πρόγραμμα καθώς και την τήρηση και εκπλήρωση από την Εκδότρια του συνόλου των λοιπών υποχρεώσεων που απορρέουν από το Πρόγραμμα,

Υπό την προϋπόθεση ότι ο Πλοιοκτήτης παραμένει ο μοναδικός υπεύθυνος και υπόχρεος για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από την εφαρμοζόμενη νομοθεσία και ο Ενυπόθηκος Δανειστής δε θα βαρύνεται με καμία υποχρέωση απορρέουσα από τα ως

άνω και δε θα φέρει καμία ευθύνη εν γένει σε περίπτωση μη εκπλήρωσης από τον Πλοιοκτήτη των ως άνω υποχρεώσεών του.

5 ΔΙΑΤΗΡΗΣΗ ΤΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

5.1 Με την παρούσα Υποθήκη ρητά δηλώνεται και συμφωνείται ότι:

- (α) Η παρούσα Υποθήκη θα καταχωρηθεί στα αρμόδια Υποθηκολόγια σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ελληνικού Δικαίου ως εμπράγματη εξασφάλιση για την αποπληρωμή κάθε ποσού που, κατά τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, αμοιβές, έξοδα και Φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες ή άλλως σύμφωνα με το Πρόγραμμα καθώς και για την παροχή ή/και αντικατάσταση των Εξασφαλίσεων του Δανείου, το οποίο συνιστά το Χρέος μέχρι του ποσού των ΕΥΡΩ [●] (ΕΥΡΩ [●]), το οποίο ποσό θα είναι το συνολικό ασφαλιζόμενο ποσό με την παρούσα Υποθήκη.
- (β) Η τελική ημερομηνία αποπληρωμής του Χρέους (που είναι το ασφαλισθέν ποσό με την παρούσα Υποθήκη) ορίζεται η Ημερομηνία Λήξης του Δανείου, ήτοι η [●] του έτους δύο χιλιάδες είκοσι τέσσερα ([●] 2024).
- (γ) Η συνιστώμενη με τη παρούσα Υποθήκη εμπράγματη εξασφάλιση θα τηρείται από τον Ευπόθηκο Δανειστή ως διαρκής εξασφάλιση για την ολοσχερή αποπληρωμή του Χρέους και η με αυτό τον τρόπο συνιστώμενη εμπράγματη εξασφάλιση δεν θα ικανοποιείται με οποιαδήποτε ενδιάμεση πληρωμή ή ικανοποίηση οποιουδήποτε μέρους του Χρέους.
- (δ) Η συνιστώμενη με την παρούσα Υποθήκη εμπράγματη εξασφάλιση θα είναι επιπρόσθετη και δε θα παραβλάπτεται ή επηρεάζεται από οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Προγράμματος ή άλλη Εξασφάλιση του Δανείου, που έχει ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθεί στο μέλλον προς όφελος του Ευπόθηκου Δανειστή και των Ομολογιούχων ως εξασφάλιση για το σύνολο ή μέρος του Χρέους.
- (ε) Ο Ευπόθηκος Δανειστής μπορεί να προβεί απ' ευθείας στην αναγκαστική εκτέλεση της Εξασφάλισης του Δανείου που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη, χωρίς να έχει την υποχρέωση να προβεί προηγουμένως στην αναγκαστική εκτέλεση δικαιώματος εξασφάλισης που συστήνεται δυνάμει άλλου Εξασφαλιστικού Εγγράφου.
- (στ) Οποιαδήποτε καθυστέρηση ή παράλειψη εκ μέρους του Ευπόθηκου Δανειστή κατά την άσκηση οποιουδήποτε δικαιώματος, εξουσίας ή ένδικου μέσου δυνάμει της παρούσας δε θα παραβλάπτει το δικαίωμα αυτό, εξουσία ή ένδικο μέσο ούτε θα ερμηνεύεται ως παραίτηση από αυτό ούτε η οποιαδήποτε μεμονωμένη ή μερική άσκηση οποιουδήποτε τέτοιου δικαιώματος, εξουσίας, μέσου θεραπείας ή ένδικου μέσου θα αποκλείει οποιαδήποτε περαιτέρω άσκηση αυτού ή την άσκηση οποιουδήποτε άλλου δικαιώματος, εξουσίας ή ένδικου μέσου. Τα δικαιώματα και οι εξουσίες του Ευπόθηκου Δανειστή που απορρέουν από την παρούσα Υποθήκη είναι επιπρόσθετα και δεν αποκλείουν την άσκηση εκ μέρους του Ευπόθηκου Δανειστή οποιουδήποτε άλλου δικαιώματος, εξουσίας ή ένδικου μέσου παρέχεται σε αυτόν από την ελληνική νομοθεσία και μπορούν να ασκούνται οποτεδήποτε και όσο συχνά ο Ευπόθηκος Δανειστής ήθελε θεωρήσει σκόπιμο.
- (ζ) Η παραίτηση του Ευπόθηκου Δανειστή από οποιονδήποτε όρο της παρούσας Υποθήκης ή τυχόν συναίνεση που θα χορηγήσει σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας Υποθήκης θα ισχύει μόνο εάν έχει δοθεί εγγράφως και μόνο για το σκοπό και υπό τους όρους για τους οποίους χορηγήθηκε.

5.2 Εξάλειψη της Υποθήκης

Μετά την επιβεβαίωση εκ μέρους του Ενυπόθηκου Δανειστή της πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης του Χρέους σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Προγράμματος, ο Ενυπόθηκος Δανειστής μετά από αίτηση και με έξοδα του Πλοιοκτήτη, θα εξαλείψει την παρούσα Υποθήκη.

6 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

6.1 Γενικά

Οι υποχρεώσεις στο παρόν Άρθρο 6 (Υποχρεώσεις σχετικά με τις Ασφαλίσεις) θα παραμένουν σε ισχύ από την ημερομηνία της υπογραφής του Προγράμματος και μέχρι την ολοσχερή αποπληρωμή του Χρέους, εκτός εάν ο Ενυπόθηκος Δανειστής, του Δανείου άλλως επιτρέψει το αντίθετο.

6.2 Διατήρηση υποχρεωτικών ασφαλίσεων

Ο Πλοιοκτήτης θα διατηρεί το Πλοίο ασφαλισμένο με δικά του έξοδα έναντι:

- (α) κινδύνων πυρός και συνήθων θαλασσίων κινδύνων (συμπεριλαμβανομένων κινδύνων κύτους και μηχανής και καθ' υπέρβαση κινδύνων),
- (β) κινδύνων πολέμου (συμπεριλαμβανομένων κινδύνων πολέμου προστασίας και αποζημίωσης),
- (γ) όσον αφορά κινδύνους πολέμου προστασίας και αποζημίωσης, για ποσό ίσο με το ποσό για το οποίο είναι ασφαλισμένοι οι κίνδυνοι πολέμου σύμφωνα με τα ασφαλιστήρια σκάφους,
- (δ) κινδύνων προστασίας και αποζημίωσης, συμπεριλαμβανομένης της κάλυψης κινδύνων προστασίας και αποζημίωσης πολεμικών κινδύνων για ποσό, το οποίο υπερβαίνει το ποσό κάλυψης πολεμικών κινδύνων (σκάφους) και συμπεριλαμβανομένης της κάλυψης για κινδύνους ευθύνης από πετρελαϊκή ρύπανση, και
- (ε) οποιωνδήποτε άλλων κινδύνων υποδείξει εγγράφως ο Ενυπόθηκος Δανειστής, ενεργώντας υπό τις οδηγίες της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων, και τους οποίους θεωρεί εύλογους δυνάμει της πρακτικής της αγοράς και των συνθηκών που επικρατούν κατά τη συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

6.3 Όροι των υποχρεωτικών ασφαλίσεων

Ο Πλοιοκτήτης θα συνάπτει τις ως άνω ασφαλίσεις:

- (α) σε Ευρώ,
- (β) στην περίπτωση κινδύνων πυρός, συνήθων θαλασσίων κινδύνων και κινδύνων πολέμου για ποσό επί τη βάση συμφωνηθείσας αξίας που ισούται τουλάχιστον με την εμπορική αξία του Πλοίου όπως αποτιμάται σύμφωνα με την Ανεξάρτητη Εκτίμηση,
- (γ) στην περίπτωση κινδύνων ευθύνης από ρύπανση πετρελαίου, για συνολικό ποσό ίσο προς το μέγιστο ποσό κάλυψης που είναι εκάστοτε διαθέσιμο σύμφωνα με τη βασική εγγραφή (entry) σε αλληλασφαλιστικούς οργανισμούς προστασίας και αποζημίωσης και τη διεθνή αγορά ναυτικών ασφαλίσεων και το οποίο ανέρχεται κατά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Υποθήκης στο ποσό των Δολαρίων Η.Π.Α. 1.000.000.000),
- (δ) σχετικά με κινδύνους προστασίας και αποζημίωσης με βάση την πλήρη αξία και χωρητικότητα του Πλοίου,

- (ε) υπό εγκεκριμένους όρους, και
- (στ) μέσω εγκεκριμένων μεσιτών ασφάλισης και εγκεκριμένων ασφαλιστικών εταιριών ή, όσον αφορά κινδύνους πολέμου και κινδύνους προστασίας και αποζημίωσης, μέσω εγκεκριμένων οργανισμών κινδύνων πολέμου και προστασίας και αποζημίωσης.

6.4 Περαιτέρω προστασία για τον Ευπόθηκο Δανειστή

Επιπροσθέτως προς τους όρους τους αναφερόμενους στο Άρθρο 6.3 (Όροι των υποχρεωτικών ασφαλίσεων) ο Πλοιοκτήτης θα φροντίσει ώστε οι υποχρεωτικές ασφαλίσεις που έχει συνάψει:

- (α) να ορίζουν τον Ευπόθηκο Δανειστή ως μοναδικό δικαιούχο αποζημίωσης με οδηγίες πληρωμής που θα υποδείξει ο Ευπόθηκος Δανειστής εντός [30] ημερών από την ημερομηνία της υπογραφής του Προγράμματος,
- (β) να προβλέπουν ότι όλες οι πληρωμές από ή εκ μέρους των ασφαλιστών δυνάμει των υποχρεωτικών ασφαλίσεων προς τον Ευπόθηκο Δανειστή θα πραγματοποιούνται άνευ συμψηφισμού, ανταπαίτησης ή αφαιρετέων ποσών (deductibles) ή άλλων όρων,
- (γ) να προβλέπουν ότι οι ασφαλιστές θα παραιτούνται, εφόσον αυτό είναι εφικτό σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο, από κάθε δικαίωμά τους, εφόσον υφίσταται τέτοιο δικαίωμα είτε πηγάζει εκ του νόμου ή άλλως, να υποκαθίστανται στα δικαιώματα και στα ένδικα βοηθήματα του Ευπόθηκου Δανειστή αναφορικά με τυχόν δικαιώματα (είτε εξασφαλιζόμενα είτε όχι) του Ευπόθηκου Δανειστή σε σχέση με το Χρέος, εωσότου αυτό αποπληρωθεί ολοσχερώς. Κατ' εξαίρεση, η παρούσα παράγραφος δεν θα περιορίζει το δικαίωμα των ασφαλιστών να εγείρουν προσωπικές αγωγές κατά οποιουδήποτε τρίτου (εξαιρουμένου του Πλοιοκτήτη και του Ευπόθηκου Δανειστή) σε περίπτωση που οι ασφαλιστές έχουν εκπληρώσει πλήρως τις υποχρεώσεις τους όπως αυτές απορρέουν από τις σχετικές υποχρεωτικές ασφαλίσεις,
- (δ) να προβλέπουν ότι οι υποχρεωτικές αυτές ασφαλίσεις θα είναι κύριες χωρίς δικαίωμα συνεισφοράς από άλλες ασφαλίσεις, οι οποίες τυχόν συναφθούν από τον Ευπόθηκο Δανειστή,
- (ε) να προβλέπουν ότι ο Ευπόθηκος Δανειστής θα μπορεί να αποδεικνύει τυχόν ζημία εάν ο Πλοιοκτήτης παραλείπει να το πράξει, και
- (στ) να προβλέπουν ότι σε περίπτωση ακύρωσης οποιασδήποτε υποχρεωτικής ασφάλισης, ή σε περίπτωση ουσιαστικής αλλαγής επί της κάλυψης η οποία επηρεάζει αρνητικά το συμφέρον του Ευπόθηκου Δανειστή, ή σε περίπτωση που επιτρέπεται να ακυρωθεί οποιαδήποτε υποχρεωτική ασφάλιση λόγω μη καταβολής του ασφαλιστρού, η ακύρωση ή η τροποποίηση δεν θα έχει ισχύ έναντι του Ευπόθηκου Δανειστή πριν την πάροδο 14 ημερών (ή 7 ημερών στην περίπτωση των κινδύνων πολέμου) από την παραλαβή από τον Ευπόθηκο Δανειστή προηγούμενης έγγραφης ειδοποίησης από τους ασφαλιστές της ακύρωσης ή της τροποποίησης αυτής.

6.5 Ανανέωση των υποχρεωτικών ασφαλίσεων

Ο Πλοιοκτήτης:

- (α) τουλάχιστον δεκατέσσερις (14) ημέρες πριν από τη λήξη οποιασδήποτε υποχρεωτικής ασφάλισης:
 - (i) θα ειδοποιεί τον Ευπόθηκο Δανειστή σχετικά με τους μεσίτες (ή άλλους ασφαλιστές) και τους ασφαλιστικούς οργανισμούς προστασίας και αποζημίωσης ή κινδύνων πολέμων μέσω των οποίων ή με τους οποίους ο Πλοιοκτήτης προτίθεται

να ανανεώσει την ασφάλιση αυτή και σχετικά με τους προτεινομένους όρους της ανανέωσης,

- (ii) σε περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης της ασφαλιστικής κάλυψης, θα λαμβάνει την έγκριση του Ευυπόθηκου Δανειστή επί των θεμάτων που αναφέρονται στην παράγραφο (i) ανωτέρω,
- (β) τουλάχιστον επτά (7) ημέρες πριν από τη λήξη οποιασδήποτε υποχρεωτικής ασφάλισης, θα ανανεώνει την ασφάλιση αυτή μετά την έγκριση του Ευυπόθηκου Δανειστή σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στην παράγραφο (α) ανωτέρω, και
- (γ) θα μεριμνά ώστε οι εγκεκριμένοι μεσίτες ή/και οι ασφαλιστικοί οργανισμοί κινδύνων πολέμου και προστασίας και αποζημίωσης με τους οποίους πραγματοποιείται η ανανέωση αυτή θα ειδοποιούν εγγράφως τον Ευυπόθηκο Δανειστή αμέσως μετά την ανανέωση αναφορικά με τους όρους και τις προϋποθέσεις της ανανέωσης.

6.6 Αντίγραφα των ασφαλιστηρίων, επιστολές ανάληψης υποχρεώσεων

- (α) Ο Πλοιοκτήτης θα μεριμνά ώστε οι εγκεκριμένοι μεσίτες να προμηθεύουν τον Ευυπόθηκο Δανειστή με αντίγραφα όλων των ασφαλιστηρίων που αφορούν υποχρεωτικές ασφαλίσσεις τις οποίες συνάπτουν ή ανανεώνουν, καθώς και με επιστολή ή επιστολές ανάληψης υποχρέωσης (σε περίπτωση ασφαλιστικής κάλυψης στόλου, από κοινού με παραιτήσεις από βάρη για μη καταβληθέντα ασφάλιστρα άλλων πλοίων που δεν είναι υποθηκευμένα υπέρ του Ευυπόθηκου Δανειστή) σε μορφή αποδεκτή στον Ευυπόθηκο Δανειστή.
- (β) Σε περίπτωση που οποιαδήποτε από τις υποχρεωτικές ασφαλίσσεις που αναφέρονται στο παρόν Άρθρο 6.6 αποτελούν μέρος ασφαλιστικής κάλυψης στόλου, η Εκδóτρια θα φροντίσει για την τροποποίηση της επιστολής ανάληψης υποχρέωσης που αναφέρεται στο παρόν Άρθρο 6.6 ώστε να προβλέπει ότι οι σχετικοί μεσίτες αναλαμβάνουν έναντι του Ευυπόθηκου Δανειστή ότι δεν θα συμψηφίζουν έναντι απαιτήσεων κατά του Πλοίου τυχόν ασφάλιστρα που είναι καταβλητέα αναφορικά με άλλα πλοία υπό την ασφαλιστική κάλυψη στόλου ή ασφάλιστρα που οφείλονται για άλλες ασφαλίσσεις, ούτε θα ακυρώνουν την ασφάλιση λόγω μη καταβολής ασφαλίσεων που αφορούν άλλα πλοία που εμπíπτουν στην ασφαλιστική κάλυψη στόλου ή λόγω μη καταβολής ασφαλίσεων που αφορούν άλλες ασφαλίσσεις.

6.7 Αντίγραφα πιστοποιητικών εγγραφής

Ο Πλοιοκτήτης θα μεριμνά ώστε οποιοσδήποτε αλληλασφαλιστικός οργανισμός προστασίας και αποζημίωσης ή/και κινδύνων πολέμου στον οποίο έχει ασφαλισθεί το Πλοίο να χορηγεί στον Ευυπόθηκο Δανειστή:

- (α) επικυρωμένο αντίγραφο του πιστοποιητικού εισόδου (εγγραφής) του Πλοίου,
- (β) επιστολή ή επιστολές ανάληψης υποχρέωσης σε μορφή που έχει εγκριθεί από τον Ευυπόθηκο Δανειστή, και
- (γ) επικυρωμένο αντίγραφο κάθε πιστοποιητικού που εκδίδεται από την αρμόδια αρχή αναφορικά με το Πλοίο και αφορά την οικονομική υποχρέωση που απορρέει από πετρελαϊκή ρύπανση ή ρύπανση που προέρχεται από άλλο Περιβαλλοντικώς Επικίνδυνο Υλικό.

6.8 Κατάθεση ασφαλιστηρίων

Ο Πλοιοκτήτης θα μεριμνά ώστε όλα τα ασφαλιστήρια (σε πρωτότυπη ή ηλεκτρονική μορφή) που αφορούν τις συναφθείσες υποχρεωτικές ασφαλίσσεις να κατατίθενται στους εγκεκριμένους μεσίτες μέσω των οποίων συνάπτονται ή ανανεώνονται οι ασφαλίσσεις.

6.9 Πληρωμή ασφαλιστρων

Ο Πλοιοκτήτης θα πληρώνει ακριβόχρονα όλα τα ασφάλιστρα ή άλλα ποσά πληρωτέα σύμφωνα με τις συναφθείσες υποχρεωτικές ασφαλίσεις και θα παρουσιάζει όλες τις σχετικές αποδείξεις όταν αυτό απαιτείται από τον Ευυπόθηκο Δανειστή.

6.10 Εγγυήσεις

Ο Πλοιοκτήτης θα μεριμνά ώστε οποιοσδήποτε εγγυήσεις απαιτούνται από τον οργανισμό προστασίας και αποζημίωσης ή κινδύνων πολέμου να εκδίδονται αμελλητί και να παραμένουν σε πλήρη ισχύ.

6.11 Περιορισμοί στη χρήση

Ο Πλοιοκτήτης δεν θα χρησιμοποιεί το Πλοίο, ούτε θα επιτρέπει τη χρήση του εκτός των ορίων κάλυψης που προβλέπονται από οποιαδήποτε υποχρεωτική ασφάλιση, εκτός εάν το Πλοίο ασφαλίζεται με επιπρόσθετη ειδική ασφάλιση, η οποία καλύπτει τη χρήση αυτή κατά την πλήρη ικανοποίηση των σχετικών ασφαλιστών.

6.12 Συμμόρφωση με τους ασφαλιστικούς όρους

Ο Πλοιοκτήτης δε θα προβεί ούτε θα παραλείψει να προβεί σε οποιαδήποτε πράξη, η οποία μπορεί ή θα μπορούσε να καταστήσει οποιαδήποτε υποχρεωτική ασφάλιση άκυρη, ακυρώσιμη ή μη εκτελεστή ή να οδηγήσει στην επιστροφή του συνόλου ή μέρους οποιουδήποτε πληρωτέου ποσού, και συγκεκριμένα:

- (α) ο Πλοιοκτήτης θα λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέσα και θα συμμορφώνεται με όλες τις υποχρεώσεις, οι οποίες κατά καιρούς εφαρμόζονται επί των υποχρεωτικών ασφαλίσεων, και θα μεριμνά ώστε οι υποχρεωτικές ασφαλίσεις να μην υπόκεινται σε εξαιρέσεις ή σε όρους για τους οποίους ο Ευυπόθηκος Δανειστής δεν έχει χορηγήσει την προηγούμενη συναίνεσή του,
- (β) ο Πλοιοκτήτης δεν θα προβεί σε οποιοσδήποτε αλλαγές αφορούν τη νηογνομωνική κλάση ή τον νηογνώμονα ή τον διαχειριστή ή τον εφοπλιστή του Πλοίου, εκτός εάν αυτές έχουν εγκριθεί από τους ασφαλιστές των υποχρεωτικών ασφαλίσεων, και
- (γ) ο Πλοιοκτήτης δεν θα χρησιμοποιεί το Πλοίο ούτε θα επιτρέπει στο Πλοίο να χρησιμοποιείται, χωρίς να έχει προηγουμένως λάβει την συναίνεση των ασφαλιστών και χωρίς να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις αυτών, παρά μόνον σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των υποχρεωτικών ασφαλίσεων.

6.13 Τροποποίηση των ασφαλιστικών όρων

Ο Πλοιοκτήτης δε θα προβεί ούτε θα συμφωνήσει σε οποιαδήποτε τροποποίηση των όρων οποιωνδήποτε υποχρεωτικών ασφαλίσεων (εκτός από τροποποιήσεις οριζόντιου χαρακτήρα από τους ασφαλιστές της τροποποίησης αυτής ή τροποποιήσεις που επιβάλλονται από την εφαρμοζόμενη νομοθεσία ή τροποποιήσεις που βελτιώνουν τους όρους των ασφαλιστήριων συμβολαίων υπέρ του Πλοιοκτήτη και κατ' επέκταση και του Ευυπόθηκου Δανειστή) ούτε θα παραιτηθεί από οποιοδήποτε δικαίωμα σε σχέση με υποχρεωτική ασφάλιση χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του Ευυπόθηκου Δανειστή.

6.14 Διακανονισμός αξιώσεων

Ο Πλοιοκτήτης δεν θα διακανονίσει, συμβιβάσει ή εγκαταλείψει οποιαδήποτε αξίωση υπό τους όρους οποιασδήποτε υποχρεωτικής ασφάλισης για Ολική Απώλεια ή για Μείζον Ατύχημα, και θα προβεί σε κάθε αναγκαία ενέργεια και θα παράσχει όλα τα έγγραφα, αποδεικτικά μέσα και πληροφορίες ώστε να καταστεί δυνατό για τον Ευυπόθηκο Δανειστή να εισπράξει ή να ανακτήσει πληρωτέα ποσά αναφορικά με τις υποχρεωτικές ασφαλίσεις.

6.15 Χορήγηση αντιγράφων επικοινωνιών

Με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας, ο Πλοιοκτήτης θα παρέχει στον Ευυπόθηκο Δανειστή, ταυτόχρονα με τη σχετική επικοινωνία, αντίγραφα όλης της αλληλογραφίας μεταξύ του Πλοιοκτήτη και:

- (α) των εγκεκριμένων μεσιτών και
- (β) των εγκεκριμένων οργανισμών προστασίας και αποζημίωσης ή/και κινδύνων πολέμου και
- (γ) των εγκεκριμένων ασφαλιστικών εταιριών ή/και ασφαλιστών, οι οποίοι σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα προς:
 - (i) τις υποχρεώσεις του Πλοιοκτήτη που απορρέουν από τις υποχρεωτικές ασφαλίσσεις περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, όλων των απαιτούμενων δηλώσεων και πληρωμών επασφαλίστρων ή έκτακτων εισφορών, και
 - (ii) οποιωνδήποτε πιστωτικών διακανονισμών συναφθέντων μεταξύ του Πλοιοκτήτη και οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται οποιωνδήποτε εκ των προσώπων των αναφερομένων στις παραγράφους (α) ή (β) ανωτέρω και σχετίζονται εν όλω ή εν μέρει προς την σύσταση ή διατήρηση υποχρεωτικών ασφαλίσεων.

6.16 Παροχή πληροφοριών

Επιπροσθέτως, ο Πλοιοκτήτης θα παραχωρεί άμεσα στον Ευυπόθηκο Δανειστή (ή προς οποιαδήποτε πρόσωπα τα οποία αυτός πιθανόν να καθορίσει) πληροφορίες τις οποίες ο Ευυπόθηκος Δανειστής (ή οποιοδήποτε καθοριζόμενο πρόσωπο από αυτόν) θα απαιτήσει με σκοπό:

- (α) να παραλάβει ή συντάξει οποιαδήποτε έκθεση από ανεξάρτητο μεσίτη ναυτικών ασφαλίσεων αναφορικά με την επάρκεια των υποχρεωτικών ασφαλίσεων, οι οποίες έχουν συναφθεί ή προτείνεται να συναφθούν, ή/και
- (β) να συντάξει, διατηρήσει ή ανανεώσει οποιοδήποτε ασφαλίσεις αναφέρονται στο Άρθρο 6.17 (Ασφαλίσσεις συμφέροντος Ευυπόθηκου Δανειστή και επιπρόσθετων κινδύνων) κατωτέρω ή να χειριστεί ή επιλύσει οποιαδήποτε θέματα σχετίζονται με τις ασφαλίσεις αυτές,

και η Εκδότρια ή ο Πλοιοκτήτης, άμεσα και σε πρώτη όχληση, θα αποζημιώνουν τον Ευυπόθηκο Δανειστή για όλες τις αμοιβές και τα λοιπά έξοδα στα οποία έχει προβεί ο Ευυπόθηκος Δανειστής αναφορικά με οποιαδήποτε τέτοια έκθεση αναφέρεται στην παράγραφο (α) ανωτέρω.

6.17 Ασφαλίσσεις συμφέροντος Ευυπόθηκου Δανειστή και επιπρόσθετων κινδύνων

Ο Ευυπόθηκος Δανειστής έχει το δικαίωμα να συνάπτει, διατηρεί και ανανεώνει όλες τις κατωτέρω ασφαλίσεις ή οποιοσδήποτε από αυτές, για ποσό που δεν θα υπερβαίνει το εκατόν δέκα τοις εκατό (110%) του Δανείου, με όρους και μέσω ασφαλιστών και γενικά με όποιο τρόπο αυτός θεωρεί πρόσφορο για ναυτική ασφάλιση συμφέροντος ευυπόθηκου δανειστή (mortgagee's interest marine insurance) και ασφάλιση επιπρόσθετων κινδύνων (ρύπανσης) συμφέροντος ευυπόθηκου δανειστή (mortgagee's interest additional perils (pollution) insurance) και η Εκδότρια θα αποζημιώνει, σε πρώτη ζήτηση, πλήρως τον Ευυπόθηκο Δανειστή για όλα τα ασφάλιστρα και τα λοιπά έξοδα που ανακύπτουν σε σχέση με ή προς το σκοπό της σύναψης, διατήρησης ή ανανέωσης των εν λόγω ασφαλίσεων ανωτέρω ή με το χειρισμό ή την επίλυση ζητημάτων.

6.18 Εξέταση των ασφαλιστικών απαιτήσεων

Ο Ευυπόθηκος Δανειστής δικαιούται να επανεξετάζει, ενεργώντας με εύλογο τρόπο και όποτε το θεωρεί απαραίτητο, τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Άρθρου 6 προκειμένου να λαμβάνει υπ' όψιν τυχόν αλλαγές συνθηκών, οι οποίες επήλθαν μετά την ημερομηνία υπογραφής της παρούσας Υποθήκης και είναι, κατά την γνώμη του Ευυπόθηκου Δανειστή, σημαντικές και πιθανό να επηρεάσουν τον Πλοιοκτήτη ή το Πλοίο και την ασφάλισή του (συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, αλλαγών στη διαθεσιμότητα ή στο κόστος της ασφαλιστικής κάλυψης ή στους κινδύνους στους οποίους τυχόν υπόκειται ο Πλοιοκτήτης), μπορεί να διορίζει ασφαλιστικούς συμβούλους αναφορικά με την εξέταση αυτή με έξοδα του Πλοιοκτήτη ή άλλως της Εκδότριας και να προχωρήσει με βάση τα οριζόμενα στο Άρθρο 6.19 κατωτέρω.

6.19 Τροποποίηση των ασφαλιστικών απαιτήσεων

Ο Ευυπόθηκος Δανειστής θα ενημερώσει την Εκδότρια και τον Πλοιοκτήτη αναφορικά με τυχόν προτεινόμενες τροποποιήσεις σύμφωνα με το Άρθρο 6.18 ανωτέρω ως προς τις απαιτήσεις του παρόντος Άρθρου 6, τις οποίες θεωρεί κατάλληλες δεδομένων των συνθηκών, και οι τροποποιήσεις αυτές θα έχουν ισχύ από την ημερομηνία κατά την οποία γνωστοποιούνται εγγράφως στην Εκδότρια από τον Πλοιοκτήτη ως τροποποίηση του παρόντος Άρθρου 6 και θα δεσμεύουν αντίστοιχα τον Πλοιοκτήτη και την Εκδότρια.

7 ΓΕΝΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΠΛΟΙΟ

7.1 Γενικά

Με την επιφύλαξη των διατάξεων του Άρθρου 5.2 (Εξάλειψη της Υποθήκης), ο Πλοιοκτήτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να συμμορφώνεται με τις ακόλουθες διατάξεις του παρόντος Άρθρου 7 μέχρι την πλήρη και ολοσχερή εξόφληση του Χρέους εκτός αν ο Ευυπόθηκος Δανειστής επιτρέψει άλλως.

7.2 Ανακοίνωση της Υποθήκης

Ο Πλοιοκτήτης:

- (α) θα διατηρεί επί του Πλοίου το Βιβλίο Υποθηκών, το οποίο αναφέρεται στο άρθρο 15 του Νομοθετικού Διατάγματος 3899/1958 και θα προκαλέσει την εγγραφή σε αυτό των στοιχείων που σχετίζονται με την παρούσα Υποθήκη όπως ορίζεται στο άρθρο 16 του ως άνω Νομοθετικού Διατάγματος,
- (β) θα φέρει επί του Πλοίου δεόντως επικυρωμένο αντίγραφο της παρούσας Υποθήκης σύμφωνα με το άρθρο 17 του προαναφερθέντος Νομοθετικού Διατάγματος και, εφόσον ζητηθεί, θα επιδεικνύει αυτό σε οποιονδήποτε τρίτο έχει έννομο συμφέρον επ' αυτού ή συναλλαγές με το Πλοίο, οι οποίες θα μπορούσαν να δημιουργήσουν οποιοδήποτε προνόμιο επί του Πλοίου,
- (γ) θα τοποθετήσει και θα διαφυλάσσει εμφανώς στο θάλαμο χαρτών και στα ενδιαιτήματα του πλοίαρχου επί του Πλοίου πλακωμένη έντυπη ανακοίνωση σε γράμματα κοινού τύπου, τέτοιου μεγέθους, ώστε η παράγραφος του κειμένου να καλύπτει επιφάνεια τουλάχιστον έξι ιντσών πλάτους και εννέα ιντσών ύψους, με το ακόλουθο περιεχόμενο:

«ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗ ΥΠΟΘΗΚΗΣ

Το παρόν Πλοίο καλύπτεται υπό Προτιμώμενης Υποθήκης υπέρ της τραπεζικής εταιρίας με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E. δυνάμει του Ελληνικού Νομοθετικού Διατάγματος υπ' αριθμ. 3899/1958. Σύμφωνα με τους όρους της ως άνω Υποθήκης και το Ελληνικό Δίκαιο, ούτε ο Πλοιοκτήτης, ούτε ναυλωτής, ούτε ο Πλοίαρχος του Πλοίου, ούτε

άλλο πρόσωπο έχει οποιοδήποτε δικαίωμα, ικανότητα ή εξουσία να δημιουργήσει, επιφέρει ή επιτρέψει την επιβολή επί του Πλοίου οποιουδήποτε προνομίου εκτός από προνόμια για μισθούς του πληρώματος και σώστρα.»

7.3 Όνομα του Πλοίου και νηολόγηση

Ο Πλοιοκτήτης θα διατηρήσει το Πλοίο νηολογημένο στην κυριότητά του υπό την Ελληνική σημαία, δε θα προβεί ούτε θα επιτρέψει οποιαδήποτε ενέργεια, η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα την ακύρωση ή τη διακινδύνευση της νηολόγησής του και δε θα προβεί σε μεταβολή του ονόματος ή του λιμένα νηολόγησης του Πλοίου χωρίς τη συναίνεση του Ενυπόθηκου Δανειστή.

7.4 Ολοκλήρωση της Υποθήκης

Ο Πλοιοκτήτης θα προβεί σε όλες τις κατά τον Ελληνικό Κώδικα Ιδιωτικού Ναυτικού Δικαίου και το Νομοθετικό Διάταγμα 3899/1958 αναγκαίες ενέργειες ή άλλως με σκοπό την ολοκλήρωση, εγγραφή και διατήρηση της παρούσας Υποθήκης ως έγκυρης και ισχυρής Πρώτης Προτιμώμενης Υποθήκης επί του Πλοίου [(μετά την εξάλειψη της Υφιστάμενης Υποθήκης)].

7.5 Προστασία των δικαιωμάτων του Ενυπόθηκου Δανειστή

Ο Πλοιοκτήτης δεν θα προβαίνει σε καμία συναλλαγή ούτε θα ενεργεί οτιδήποτε είναι αντίθετο με, ή θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς, τα δικαιώματα του Ενυπόθηκου Δανειστή με βάση την παρούσα Υποθήκη.

7.6 Διατήρηση των περιουσιακών στοιχείων

Ο Πλοιοκτήτης θα διατηρεί σε καλή λειτουργία και κατάσταση (με εξαίρεση τη φυσιολογική φθορά) όλα τα περιουσιακά του στοιχεία (συμπεριλαμβανομένου, μεταξύ άλλων, του Πλοίου) που απαιτούνται για τη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων του.

7.7 Επισκευή και νηογνωμονική κλάση

Ο Πλοιοκτήτης θα διατηρεί το Πλοίο σε καλή και ασφαλή κατάσταση και κατάσταση επισκευής:

- (α) αρμόζουσα σε πλοιοκτησία και διαχείριση πρώτης τάξης, και
- (β) τέτοια ώστε να διατηρεί την ανώτατη νηογνωμονική κλάση με νηογνώμονα πρώτης τάξης που αποτελεί μέλος του IACS και ελεύθερη συστάσεων και υποδείξεων από τον εν λόγω νηογνώμονα,
- (γ) έτσι ώστε να συμμορφώνεται με όλους τους νόμους και κανονισμούς που εφαρμόζονται σε πλοία που διεξάγουν παρόμοιες δραστηριότητες με το Πλοίο και είναι νηολογημένα στην Ελλάδα ή σε πλοία που δραστηριοποιούνται σε οποιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία στην οποία το Πλοίο μπορεί τυχόν να δραστηριοποιείται, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων του Κώδικα ISM και του Κώδικα ISPS.

7.8 Υποχρεώσεις Νηογνώμονα

Ο Πλοιοκτήτης θα υποδείξει στο νηογνώμονα που αναφέρεται στο ως άνω Άρθρο 7.7 (και θα φροντίσει ώστε ο νηογνώμονας να αναλάβει την υποχρέωση απέναντι στον Ενυπόθηκο Δανειστή):

- (α) να αποστέλλει στον Ενυπόθηκο Δανειστή, κατόπιν παραλαβής έγγραφου αιτήματος αυτού, επικυρωμένα αντίγραφα όλων των πρωτοτύπων από τα μητρώα της κλάσης καθώς και από

οποιαδήποτε άλλα σχετικά αρχεία που τηρούνται από το νηογνώμονα αναφορικά με το Πλοίο,

- (β) να επιτρέπει στον Ευπόθηκο Δανειστή (ή τους αντιπροσώπους του) να επιθεωρεί τα πρωτότυπα μητρώα κλάσης και άλλα σχετικά αρχεία του Πλοιοκτήτη και του Πλοίου στα γραφεία του νηογνώμονα και να λαμβάνει αντίγραφα αυτών,
- (γ) να ειδοποιεί άμεσα τον Ευπόθηκο Δανειστή σε περίπτωση που ο νηογνώμονας:
 - (i) λάβει ειδοποίηση από τον Πλοιοκτήτη ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ότι θα αλλάξει ο νηογνώμονας του Πλοίου, ή
 - (ii) αντιληφθεί την ύπαρξη τυχόν γεγονότων ή ζητημάτων που θα μπορούσαν να επιφέρουν ή έχουν ήδη επιφέρει αλλαγή, αναστολή, διακοπή ή ανάκληση της κλάσης του Πλοίου βάσει των κανόνων ή των όρων και προϋποθέσεων της ιδιότητας του Πλοιοκτήτη ή του Πλοίου ως μέλους του νηογνώμονα,
- (δ) μετά την παραλαβή έγγραφου αιτήματος από τον Ευπόθηκο Δανειστή:
 - (i) να επιβεβαιώνει ότι ο Πλοιοκτήτης δεν έχει παραβιάσει οποιαδήποτε από τις συμβατικές του υποχρεώσεις προς το νηογνώμονα, και ότι έχει εξοφλήσει ολοσχερώς όλες τις ληξιπρόθεσμες και απαιτητές οφειλές και υποχρεώσεις προς τον νηογνώμονα, ή
 - (ii) σε περίπτωση που ο Πλοιοκτήτης έχει παραβιάσει κάποια από τις συμβατικές του υποχρεώσεις προς το νηογνώμονα, να προσδιορίζει στον Ευπόθηκο Δανειστή, με κάθε λεπτομέρεια, τα γεγονότα και τις περιστάσεις της παραβίασης αυτής, τις συνέπειες αυτής και οποιαδήποτε περίοδο χάριτος συμφωνήθηκε ή παραχωρήθηκε από το νηογνώμονα.

7.9 Τροποποιήσεις

Ο Πλοιοκτήτης δεν θα προβεί σε οποιαδήποτε τροποποίηση ή επισκευές ή αντικατάσταση του Πλοίου ή μηχανημάτων εγκατεστημένων επ' αυτού, τα οποία θα αλλάξουν ή θα μπορούσαν ν' αλλάξουν ουσιαστικά, κατά τη γνώμη του Ευπόθηκου Δανειστή, την κατασκευή, τον τύπο ή τα χαρακτηριστικά απόδοσης του Πλοίου ή να μειώσουν ουσιαστικά την αξία του.

7.10 Αφαίρεση τμημάτων

Ο Πλοιοκτήτης δεν θα αφαιρέσει οποιοδήποτε ουσιαστικό τμήμα του Πλοίου ή οποιοδήποτε μέρος εξοπλισμού που είναι εγκατεστημένο επί του Πλοίου, εκτός εάν το τμήμα ή το μέρος το οποίο αφαιρέθηκε αντικατασταθεί άμεσα από άλλο κατάλληλο τμήμα ή μέρος εξοπλισμού, το οποίο βρίσκεται στην ίδια ή σε καλύτερη κατάσταση από το μέρος του εξοπλισμού που αφαιρέθηκε, είναι ελεύθερο βαρών πέραν της παρούσας εξασφάλισης υπέρ του Ευπόθηκου Δανειστή και καθίσταται, άμα τη τοποθέτησή του επί του Πλοίου, ιδιοκτησία του Πλοιοκτήτη και υπόκειται στην εξασφάλιση που συστήνεται δυνάμει της παρούσας Υποθήκης, υπό την προϋπόθεση ότι ο Πλοιοκτήτης μπορεί να εγκαταστήσει εξοπλισμό της κυριότητας οποιουδήποτε τρίτου εάν ο εξοπλισμός αυτός μπορεί να αφαιρεθεί χωρίς να προκληθεί οποιοσδήποτε κίνδυνος ή ζημία επί του Πλοίου.

7.11 Έλεγχος

Ο Πλοιοκτήτης θα υποβάλλει το Πλοίο τακτικά σε όλους τους περιοδικούς και λοιπούς ελέγχους, οι οποίοι τυχόν απαιτούνται για το σκοπό της νηογνομονικής κατάταξής του και, εάν τυχόν απαιτηθεί από την Πλειοψηφία των Ομολογιούχων, θα παρέχει στον Ευπόθηκο Δανειστή (με έξοδα της Εκδότριας) αντίγραφα όλων των εκθέσεων επιθεωρήσεων.

7.12 Επιθεώρηση

Ο Πλοιοκτήτης θα επιτρέπει στον Ενυπόθηκο Δανειστή, ενεργώντας μέσω επιθεωρητών ή άλλων προσώπων που έχουν διοριστεί από τον Ενυπόθηκο Δανειστή για το σκοπό αυτό, να επιβιβάζεται στο Πλοίο κατόπιν εύλογης προηγούμενης ειδοποίησης, χωρίς πρόκληση αδικαιολόγητης διακοπής στο κανονικό πρόγραμμα ή αδικαιολόγητης παρέμβασης στην λειτουργία του Πλοίου, προκειμένου να επιθεωρήσει την κατάσταση αυτού (ή προκειμένου να ικανοποιηθεί σχετικά με τις προτεινόμενες ή διενεργηθείσες επισκευές εάν το συνολικό κόστος και τα έξοδα αυτών των προτεινόμενων ή διενεργηθεισών επισκευών υπερβαίνει το συνολικό ποσό [●] Ευρώ (€[●]) και θα παρέχει κατάλληλες διευκολύνσεις προς τον σκοπό των επιθεωρήσεων αυτών, υπό την προϋπόθεση ότι εφόσον δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας, το οποίο συνεχίζεται κατά το σχετικό χρόνο και το Πλοίο διαπιστώνεται ότι βρίσκεται σε ικανοποιητική κατάσταση, κατά τη γνώμη του Ενυπόθηκου Δανειστή, ο Πλοιοκτήτης θα υποχρεούται να καταβάλει τις αμοιβές και τα έξοδα που αντιστοιχούν σε μία επιθεώρηση του Πλοίου ανά ημερολογιακό έτος.

7.13 Πρόληψη και άρση κατάσχεσης

Ο Πλοιοκτήτης θα εξοφλεί άμεσα:

- (α) όλες τις υποχρεώσεις οι οποίες μπορούν να δημιουργήσουν ή να προκαλέσουν τη δημιουργία οποιουδήποτε ναυτικού προνομίου ή προνομίου διακράτησης (possessory lien) επί του Πλοίου ή απαιτήσεων εκτελεστών εναντίον του Πλοίου, των Εσόδων ή των Ασφαλίσεων του,
- (β) όλους τους φόρους, τέλη και άλλα ποσά, τα οποία επιβάλλονται επί του Πλοίου, των Εσόδων ή των Ασφαλίσεων του, και
- (γ) όλες τις πληρωμές οποιασδήποτε φύσης αναφορικά με το Πλοίο, τα Έσοδα ή τις Ασφαλίσεις του,

και αμέσως μόλις λάβει ειδοποίηση κατάσχεσης ή κατακράτησης του Πλοίου ως άσκηση ή σκοπούμενη άσκηση οποιουδήποτε προνομίου ή απαίτησης, ο Πλοιοκτήτης θα μεριμνήσει για την απελευθέρωσή του εντός [●] ημερών καταβάλλοντας εγγύηση ή άλλως, όπως απαιτούν οι περιστάσεις.

7.14 Συμμόρφωση με νόμους κλπ.

Ο Πλοιοκτήτης αναλαμβάνει:

- (α) να συμμορφώνεται και να μεριμνά για τη συμμόρφωση με τον Κώδικα ISM, τον Κώδικα ISPS, εφόσον τυγχάνουν εφαρμογής, όλους του Περιβαλλοντικούς Νόμους και οποιουδήποτε άλλους νόμους ή κανονισμούς σχετικούς με το Πλοίο, την πλοιοκτησία, τη λειτουργία και διαχείριση του Πλοίου ή τη δραστηριότητα του Πλοιοκτήτη,
- (β) να μη χρησιμοποιεί το Πλοίο ούτε να επιτρέπει τη χρήση του με οποιονδήποτε τρόπο αντίθετο σε νόμο ή κανονισμό οποιασδήποτε σχετικής δικαιοδοσίας, περιλαμβανομένου, μεταξύ άλλων, του Κώδικα ISM και του Κώδικα ISPS (εφόσον τυγχάνουν εφαρμογής), και
- (γ) να διασφαλίζει ότι το Πλοίο θα δραστηριοποιείται αποκλειστικά εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου και, σε κάθε περίπτωση, να μην προκαλέσει και να μην επιτρέψει, στο Πλοίο να εισέλθει ή να πλεύσει εντός οποιασδήποτε ζώνης στην οποία υφίστανται εχθροπραξίες (είτε έχει κηρυχθεί πόλεμος είτε όχι) σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου ή η οποία έχει κηρυχθεί ζώνη πολέμου από οποιαδήποτε κυβέρνηση ή από τους ασφαλιστές κινδύνων πολέμου του Πλοίου.

7.15 Παροχή πληροφοριών

Ο Πλοιοκτήτης θα παράσχει χωρίς καθυστέρηση στον Ευπόθηκο Δανειστή οποιοσδήποτε πληροφορίες τυχόν αυτός απαιτήσει αναφορικά με:

- (α) το Πλοίο, την απασχόλησή του, τη θέση του και τις υποχρεώσεις του,
- (β) τα Έσοδα και τις πληρωμές και τα οφειλόμενα ποσά προς τον πλοίαρχο και το πλήρωμα του Πλοίου,
- (γ) οποιαδήποτε έξοδα προέκυψαν ή είναι πιθανό να προκύψουν αναφορικά με τη λειτουργία, συντήρηση ή επισκευή του Πλοίου και πληρωμές που θα πρέπει να λάβουν χώρα και αφορούν τη δραστηριότητα του Πλοίου,
- (δ) τυχόν ρυμουλκήσεις ή παροχές επιθαλάσσιας αρωγής,
- (ε) τη συμμόρφωση του Πλοιοκτήτη ή του Πλοίου με τον Κώδικα ISM και τον Κώδικα ISPS (εφόσον τυγχάνουν εφαρμογής),

και μετά από αίτηση του Ευπόθηκου Δανειστή θα παραδίδει αντίγραφα οποιουδήποτε εν ισχύ ναυλοσυμφώνου αναφορικά με το Πλοίο και οποιασδήποτε εγγυήσεως ναυλοσυμφώνου, καθώς και αντίγραφα Εγγράφου Συμμόρφωσης του Πλοιοκτήτη.

7.16 Ειδοποίηση περί συγκεκριμένων γεγονότων

Ο Πλοιοκτήτης θα γνωστοποιεί αμελλητί με επιστολή που απευθύνεται στον Ευπόθηκο Δανειστή:

- (α) οποιοδήποτε ατύχημα το οποίο αποτελεί, ή είναι πιθανόν να αποτελέσει, Μείζον Ατύχημα.
- (β) οποιοδήποτε συμβάν συνεπεία του οποίου το Πλοίο έχει καταστεί ή είναι πιθανό να καταστεί με την πάροδο του χρόνου ή για άλλο λόγο Ολική Απώλεια,
- (γ) οποιαδήποτε αξίωση ή σύσταση από ασφαλιστή ή νηογνώμονα ή οποιαδήποτε αρμόδια αρχή προς τις οποίες δεν συμμορφώνεται άμεσα,
- (δ) οποιαδήποτε κατάσχεση ή κατακράτηση του Πλοίου ή άσκηση ή σκοπούμενη άσκηση οποιοδήποτε προνομίου κατά του Πλοίου ή των Εσόδων του ή επίταξης κατά χρήση αυτού,
- (ε) οποιονδήποτε σκοπούμενο δεξαμενισμό του Πλοίου (με εξαίρεση τον προγραμματισμένο και τακτικό δεξαμενισμό του Πλοίου κατά τη συνήθη ναυτιλιακή πρακτική),
- (στ) οποιαδήποτε Περιβαλλοντική Απαίτηση εγειρομένη κατά του Πλοιοκτήτη ή αναφορικά με το Πλοίο, ή οποιοδήποτε Περιβαλλοντικό Συμβάν,
- (ζ) οποιαδήποτε απαίτηση τυχόν εγερθεί κατά του Πλοιοκτήτη ή άλλως κατά του Πλοίου λόγω παράβασης του Κώδικα ISM ή του Κώδικα ISPS (εφόσον τυγχάνουν εφαρμογής), ή
- (η) οποιοδήποτε άλλο θέμα, γεγονός ή περιστατικό πραγματικό ή επαπειλούμενο το αποτέλεσμα του οποίου θα οδηγήσει ή θα μπορούσε να οδηγήσει στη μη συμμόρφωση με τον Κώδικα ISM ή τον Κώδικα ISPS (εφόσον τυγχάνουν εφαρμογής),

και ο Πλοιοκτήτης θα ενημερώνει σχετικά τον Ευπόθηκο Δανειστή όποτε αυτός το ζητήσει.

7.17 Περιορισμοί στη ναύλωση, το διορισμό διαχειριστών, κλπ.

Με εξαίρεση την περίπτωση Επιτρεπόμενης Ναύλωσης, ο Πλοιοκτήτης:

- (α) δε θα επιφέρει καμία αλλαγή στους όρους σύμφωνα με τους οποίους δραστηριοποιείται το Πλοίο ούτε στην ταυτότητα του προσώπου που εκμεταλλεύεται (employ) το Πλοίο,

- (β) δε θα συνάψει ναυλοσύμφωνο αναφορικά με το Πλοίο σύμφωνα με το οποίο προκαταβάλλεται χρονοναύλος που αντιστοιχεί σε περίοδο άνω των δύο (2) μηνών,
- (γ) δε θα εκναυλώνει το Πλοίο παρά μόνο καλόπιστα και με όρους υγιούς ανταγωνισμού, κατά το χρόνο σύναψης της σχετικής συμφωνίας,
- (δ) δεν θα διορίζει διαχειριστή του Πλοίου άλλον εκτός του Πλοιοκτήτη ή Θυγατρικής της Εκδότριας,
- (ε) δεν θα παροπλίζει ή θέτει σε αργία το Πλοίο, πλην της περίπτωσης που ο εν λόγω παροπλισμός ή η θέση σε αργία προκύπτει κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων του Πλοιοκτήτη και δε επιφέρει Ουσιώδη Δυσμενή Επίπτωση, και
- (στ) δεν θα θέτει το Πλοίο στην κατοχή οποιουδήποτε προσώπου για τον σκοπό εργασίας επί του Πλοίου για ποσό υπερβαίνον ή πιθανόν να υπερβεί τις [●]Ευρώ (€[●]) (ή το ισοποσο αυτού σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα) εκτός αν το πρόσωπο αυτό έχει προηγουμένως παραχωρήσει στον Ενυπόθηκο Δανειστή και υπό όρους ικανοποιητικούς σε αυτόν έγγραφη επιστολή ανάληψης υποχρέωσης ότι δεν θα ασκήσει κανένα προνόμιο επί του Πλοίου ή επί των Εσόδων του για το κόστος αυτής της εργασίας ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο.

7.18 Διανομή των Εσόδων

Ο Πλοιοκτήτης, πλην όπως τυχόν προβλέπεται σε οποιοσδήποτε συμβάσεις σχετικές με τις Υφιστάμενες Κοινοπραξίες στις οποίες ο Πλοιοκτήτης είναι συμβαλλόμενο μέρος:

- (α) δεν θα συνάψει οποιαδήποτε σύμβαση ή διακανονισμό για τη διανομή τυχόν Εσόδων,
- (β) δε θα συνάψει οποιαδήποτε σύμβαση ή διακανονισμό για την παράταση προθεσμίας κατά την οποία είναι πληρωτέα τυχόν Έσοδα, για τη μείωση του ποσού τυχόν Εσόδων ή για οποιοδήποτε άλλου είδους εξάλειψη ή δυσμενή μεταβολή δικαιωμάτων του Πλοιοκτήτη επί Εσόδων,
- (γ) δε θα συνάψει οποιαδήποτε σύμβαση ή διακανονισμό για την εξάλειψη ή δυσμενή μεταβολή τυχόν εγγύησης ή Εξασφάλισης του Δανείου σχετιζόμενης με τα Έσοδα.

7.19 Κώδικας ISPS

Ο Πλοιοκτήτης θα συμμορφώνεται με τον Κώδικα ISPS και, συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων, θα μεριμνά ώστε το Πλοίο και η εταιρία που είναι υπεύθυνη για τη συμμόρφωση του Πλοίου με τον Κώδικα ISPS, να συμμορφώνονται με τον Κώδικα ISPS (στο μέτρο που αυτός τυγχάνει εφαρμογής).

7.20 Ναυλοσύμφωνο

Με εξαίρεση την περίπτωση Επιτρεπόμενης Ναύλωσης, ο Πλοιοκτήτης δε θα εκναυλώνει το Πλοίο με γυμνή ναύλωση.

7.21 Διάθεση – επιβάρυνση του Πλοίου με άλλο εμπράγματο δικαίωμα

Ο Πλοιοκτήτης δε θα πωλήσει, μεταβιβάσει, διαθέσει το Πλοίο, ούτε θα το υποθηκεύσει, συστήσει ή επιτρέψει τη σύσταση ή διατήρηση οποιασδήποτε εξασφάλισης επί του Πλοίου ή μέρους αυτού, πέραν της εμπράγματης εξασφάλισης που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη, καθώς επίσης και δε θα συστήσει ή επιτρέψει τη σύσταση ή διατήρηση οποιοδήποτε βάρους επί του Πλοίου, επί των Ασφαλίσεων, των Εσόδων ή της Αποζημίωσης Επίταξης υπέρ οποιουδήποτε προσώπου πλην του Ενυπόθηκου Δανειστή, χωρίς την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του Ενυπόθηκου Δανειστή.

8 ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΤΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

8.1 Ο Ευυπόθηκος Δανειστής, επιφυλασσόμενος των λοιπών δικαιωμάτων και εξουσιών του σύμφωνα με την παρούσα Υποθήκη και τα λοιπά Έγγραφα του Προγράμματος, θα δικαιούται (αλλά δεν θα υποχρεούται) καθ' οποιονδήποτε χρόνο και τόσο συχνά όσο είναι αναγκαίο να προβαίνει σε οποιαδήποτε ενέργεια, που τυχόν κρίνει, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, πρόσφορη για την προστασία ή διατήρηση της εξασφάλισης που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη και τα λοιπά Έγγραφα του Προγράμματος. Κάθε δαπάνη ή ευθύνη ευλόγως αναληφθείσα με αυτόν τον τρόπο από τον Ευυπόθηκο Δανειστή, για ή σχετικά με την προστασία του δικαιώματος εξασφάλισης, θα καταβάλλεται στον Ευυπόθηκο Δανειστή από τον Πλοιοκτήτη "σε πρώτη όχληση" (on demand) μετά των επ' αυτής τόκων υπολογιζόμενο με το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημερομηνία κατά την οποία ο Ευυπόθηκος Δανειστής αξίωσε αποζημίωση από τον Πλοιοκτήτη για την δαπάνη αυτή ή την ευθύνη μέχρι την ημερομηνία της πραγματικής είσπραξής της, είτε προ είτε μετά την έκδοση οποιασδήποτε σχετικής δικαστικής απόφασης.

8.2 Επιφυλασσομένης της γενικότητας του Άρθρου 8.1:

(α) εάν ο Πλοιοκτήτης δεν συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 6 ή με οποιοδήποτε από αυτές, ο Ευυπόθηκος Δανειστής θα δικαιούται (αλλά δεν θα υποχρεούται) όπως συνάψει ή αντικαταστήσει και ανανεώνει και στη συνέχεια διατηρεί τις Ασφαλίσεις κατά τέτοιο τρόπο, όπως κατά την διακριτική του ευχέρεια ήθελε θεωρήσει σκόπιμο, και όπως απαιτήσει να παραδοθούν πάραυτα όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και λοιπά έγγραφα σε σχέση με τις Ασφαλίσεις (συμπεριλαμβανομένων λεπτομερειών και αλληλογραφίας σχετικά προς εκκρεμείς αξιώσεις) στους μεσίτες που θα υποδείξει ο Ευυπόθηκος Δανειστής, και όπως εισπράξει, λάβει, συμβιβάσει και δώσει απαλλαγή για όλες τις κατά τον χρόνο εκείνο εκκρεμείς ή μετέπειτα ανακύπτουσες αξιώσεις που αφορούν Ασφαλίσεις και όπως αναλάβει ή αρχίσει (χρησιμοποιώντας εάν είναι αναγκαίο το όνομα του Πλοιοκτήτη) όλες τις διαδικασίες σε σχέση με τις Ασφαλίσεις, όπως ο Ευυπόθηκος Δανειστής κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια ήθελε θεωρήσει σκόπιμο και όπως επιτρέψει στους μεσίτες, μέσω των οποίων γίνεται η είσπραξη ή λήψη, όπως χρεώνουν την συνήθη μεσιτική προμήθεια,

(β) σε περίπτωση κατά την οποία οι προβλέψεις των Άρθρων 7.3 και 7.8 της παρούσας (ή οποιασδήποτε από αυτές) δεν τηρηθούν, ο Ευυπόθηκος Δανειστής θα έχει το δικαίωμα να προβαίνει σε συμφωνίες για την εκτέλεση τέτοιων επισκευών ή/και επιθεωρήσεων του Πλοίου που τυχόν εκείνος θεωρήσει πρόσφορες ή αναγκαίες, και

(γ) σε περίπτωση μη τήρησης των διατάξεων του Άρθρου 7.10 της παρούσας (ή οποιασδήποτε από αυτές), ο Ευυπόθηκος Δανειστής θα έχει το δικαίωμα, (αλλά δεν θα υποχρεούται) να πληρώσει και εξοφλήσει όλες αυτές τις οφειλές, ζημίες και ενοχές που αναφέρονται στο προαναφερθέν Άρθρο ή/και να λάβει τα μέτρα που τυχόν θεωρήσει πρόσφορα ή αναγκαία, ώστε να εξασφαλίσει την απελευθέρωση του Πλοίου.

9 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ

9.1 Η επέλευση οποιουδήποτε από τα κατωτέρω αναφερόμενα Γεγονότα Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου, αποτελεί λόγο καταγγελίας του Δανείου σύμφωνα με τα ειδικότερα κατωτέρω οριζόμενα:

9.2 Αυτόματη Καταγγελία

Σε περίπτωση επέλευσης οποιουδήποτε εκ των κατωτέρω υπό το παρόν Άρθρο 9.2 (Αυτόματη Καταγγελία) Γεγονότων Καταγγελίας, εφόσον δεν έχει προηγουμένως (ήτοι πριν την επέλευση), ρητώς και ειδικώς παρασχεθεί ανοχή από την Αυξημένη Πλειοψηφία

Ομολογιούχων, το σύνολο του Χρέους θα καθίσταται άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό, χωρίς να απαιτείται απόφαση των Ομολογιούχων :

- (α) η μη εξόφληση από την Εκδότρια οποιουδήποτε οφειλόμενου ποσού Χρέους υπό το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες μετά παρά την παρέλευση διαστήματος δεκαπέντε (15) Εργασιμών Ημερών από την προβλεπόμενη δήλη ημέρα πληρωμής,
- (β) η λήψη απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εκδότριας ή θυγατρικής ή/και αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια αναφορικά με τη λύση ή εκκαθάριση του νομικού προσώπου της Εκδότριας ή θυγατρικής (και δεν αφορά μετασχηματισμό που επιτρέπεται σύμφωνα με τον όρο 12.4 του Προγράμματος ή Αδρανή Θυγατρική) ή/και σε περίπτωση επέλευσης αναφορικά με την Εκδότρια ή/και οποιαδήποτε θυγατρική, οποιουδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στις παραγράφους (στ) ή/και (ζ) του όρου 10.1 του Προγράμματος,
- (γ) η πτώχευση της Εκδότριας ή/και θυγατρικής ή η θέση τους υπό αναγκαστική διαχείριση ή ειδική εκκαθάριση ή άλλη ανάλογη διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλότες. Τυχόν ανάκληση της πτωχεύσεως ή ανάλογης διαδικασίας, κατά τα ανωτέρω, δεν θα έχει ως αποτέλεσμα την άρση των συνεπειών της κηρύξεως του συνόλου του Χρέους ως ληξιπρόθεσμου και απαιτητού,
- (δ) η μη παροχή των Υποθηκών επί των Αρχικών Πλοίων σύμφωνα με τους όρους 16.1 και 16.2 του Προγράμματος και εντός της εκεί προβλεπόμενης προθεσμίας καθώς και η μη εξάλειψη της Υφιστάμενης Υποθήκης σύμφωνα με τον όρο 16.4 του Προγράμματος και εντός της εκεί προβλεπόμενης προθεσμίας που εκεί προβλέπεται.

Σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω περιπτώσεις οι υποχρεώσεις της Εκδότριας από τις Ομολογίες κατά κεφάλαιο, πλέον δεδουλευμένων τόκων, Φόρων και τυχόν εξόδων καθίστανται αυτομάτως και αυτοδικαίως ληξιπρόθεσμες και απαιτητές χωρίς να απαιτείται απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων σχετικά. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων επιδίδει στην Εκδότρια, με Δικαστικό Επιμελητή, γνωστοποίηση περί της αυτόματης καταγγελίας του Δανείου, καλώντας την να καταβάλει κάθε οφειλόμενο συνεπεία της καταγγελίας ποσό. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικού εγγράφου αιτήματος, θα παραδίδει στους Ομολογιούχους αντίγραφα της ως άνω εξώδικης γνωστοποίησης μαζί με το σχετικό αποδεικτικό επίδοσης.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενημερώνει τους Ομολογιούχους με ανακοίνωση σύμφωνα με τον όρο 18.6 του Προγράμματος, για όλες τις περιπτώσεις καταγγελίας του ΚΟΔ.

9.3 Καταγγελία με Απόφαση των Ομολογιούχων

Η επέλευση οποιουδήποτε από τα κατωτέρω υπό το παρόν Άρθρο 9.3 (Καταγγελία με Απόφαση των Ομολογιούχων) αναφερόμενα Γεγονότα Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου, θα παρέχει το δικαίωμα, αλλά δεν θα υποχρεώνει, τους Ομολογιούχους να καταγγείλουν το Δάνειο με απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων:

- (α) η απόδειξη της ουσιώδους αναλήθειας ή/και ουσιωδώς παραπλανητικής φύσης οποιασδήποτε από τις εγγυοδοτικές δηλώσεις, στις οποίες προβαίνει η Εκδότρια με τους όρους του Προγράμματος,
- (β) η παράβαση από την Εκδότρια ή/και από τις θυγατρικές οποιασδήποτε από τις υποχρεώσεις (θετικές ή αρνητικές), που αναλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, με τους όρους 11 ή 12 του Προγράμματος ή άλλης συμφωνίας ή υποχρέωσης που αναλαμβάνονται με το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες ή όρου των λοιπών εγγράφων και συμφωνιών που προβλέπονται σε αυτά και σχετίζονται με το Δάνειο, εφόσον κατά την εύλογη κρίση της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων ή (στην περίπτωση των ζητημάτων του όρου 15.23 του Προγράμματος) της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων η εν λόγω παράβαση είναι ανεπίδεκτη

αποκατάστασης ή εφόσον η Εκδότρια δεν αποκαθιστά την παράβαση εντός προθεσμίας τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών ή άλλης προθεσμίας που τάχθηκε σχετικά από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, από την περιέλευση στην Εκδότρια σχετικής έγγραφης και ειδικής ειδοποίησης του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων,

- (γ) η αθέτηση από την Εκδότρια ή/και θυγατρική της Χρηματοδοτικών Υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων Χρηματοδοτικών Υποχρεώσεων που προκύπτουν αναφορικά με την παροχή εγγύησης ή/και αποζημίωσης ή/και παρασχεθείσας εξασφάλισης) και η επέλευση "γεγονότος καταγγελίας" ή "γεγονότος αθέτησης" (ανεξάρτητα από την χρησιμοποιούμενη ορολογία) στο πλαίσιο οποιωνδήποτε άλλων (δηλαδή, εκτός από το Δάνειο) Χρηματοδοτικών Υποχρεώσεων της Εκδότριας ή/και θυγατρικής (cross default), ανεξάρτητα από το εάν αφορά σε μη εμπρόθεσμη εξόφληση χρηματικών ποσών ή σε μη συμμόρφωση προς άλλη υποχρέωση, μετά το πέρας οποιασδήποτε περιόδου χάριτος, ύψους τουλάχιστον € 2.000.000 ή του ισόποσού του σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα,
- (δ) εάν επιβληθεί αναγκαστική κατάσχεση των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή θυγατρικής και δεν αρθεί εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την επιβολή της για ποσό που ξεπερνά τα € 3.000.000, ή το ισόποσό του σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα,
- (ε) χωρίς να θίγεται η γενική φύση και εφαρμογή της παραγράφου (β) ανωτέρω, η διαμόρφωση, της τιμής του Δείκτη Δανειακής Επιβάρυνσης ή/και του Δείκτη Κάλυψης Τόκων ή/και του Δείκτη Χρηματοδοτικής Μόχλευσης εκτός των ορίων που προβλέπονται στην παράγραφο (ε) του όρου 11.2 του Προγράμματος,
- (στ) εάν η Εκδότρια δεν προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια απαιτείται στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεών της, όπως αυτές απορρέουν από τις Ομολογίες και τους όρους του Δανείου ή εάν επέλθει οποιοδήποτε γεγονός ή σειρά γεγονότων τα οποία θα επιφέρουν ουσιώδη δυσμενή μεταβολή:
 - (i) στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει οποιασδήποτε από τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με τους όρους του Δανείου, των Εγγράφων του Προγράμματος και τις Ομολογίες, ή/και
 - (ii) στο κύρος και στην εκτελεστότητα του Δανείου και των Ομολογιών ή των δικαιωμάτων και των ενδίκων βοηθημάτων ή μέσων που έχουν οι Ομολογιούχοι δυνάμει του Δανείου, των Εγγράφων του Προγράμματος και των Ομολογιών,
- (ζ) εάν η έκδοση και διάθεση του Δανείου ή/ και των Ομολογιών από την Εκδότρια αντίκειται σε διάταξη νόμου που εφαρμόζεται αναφορικά με την Εκδότρια, καθιστώντας την τήρηση των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Δάνειο ή/και τις Ομολογίες παράνομη,
- (η) εάν η Εκδότρια ή/και οι θυγατρικές έχουν, πέραν των τρεχουσών και ενήμερων οφειλών, βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές προς οποιοδήποτε φορολογικές αρχές ή προς τα ταμεία κοινωνικών ασφαλίσεων ή ασφαλιστικούς ή άλλους οργανισμούς, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομιακής μεταχείρισης ή ικανοποίησης σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης κατ' αυτής, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι οποίες εκκρεμούν και παραμένουν ανεξόφλητες και υπερβαίνουν συνολικά το ποσό των €2.000.000 αναφορικά με μη διακανονισμένες ή/και μη ενήμερες οφειλές για την Εκδότρια και τις θυγατρικές από κοινού,
- (θ) εάν η Εκδότρια ή/και οποιαδήποτε θυγατρική δεν τηρεί την εκάστοτε ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία, την περιβαλλοντική νομοθεσία, τη νομοθεσία περί υγιεινής και ασφάλειας, τη νομοθεσία περί προστασίας του ατόμου από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, τη νομοθεσία περί ελεύθερου ανταγωνισμού, τη νομοθεσία που διέπει την κεφαλαιαγορά, την εν γένει εργατική νομοθεσία, την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία (περιλαμβανομένης, χωρίς περιορισμό, της νομοθεσίας σχετικά με τις ενδο-ομιλικές συναλλαγές), καθώς και την εν γένει νομοθεσία, την οποία οφείλουν να τηρούν επιχειρήσεις που ασκούν δραστηριότητα παρόμοια με αυτήν της Εκδότριας ή της

αντίστοιχης Θυγατρικής, στο μέτρο που η παράβαση των ανωτέρω θα μπορούσε να οδηγήσει σε απώλεια δικαιωμάτων ή να επισύρει σε βάρος της την επιβολή προστίμων ή άλλων κυρώσεων, που θα επηρέαζαν ουσιωδώς προς το χειρότερο την οικονομική κατάστασή της ή θα οδηγούσαν στην παύση ή τον περιορισμό ουσιώδους τμήματος της δραστηριότητάς της,

- (ι) εάν επέλθει Ουσιώδης Μεταβολή Μετοχικής Σύστασης, η οποία συνοδεύεται από υποβάθμιση της αξιολόγησης της Εκδότριας από πιστοποιημένο διεθνή οίκο πιστοληπτικής ικανότητας σε βαθμίδα χαμηλότερη της επενδυτικής ή από την "ICAP Group A.E." σε βαθμίδα χαμηλότερη του BB. Για τους σκοπούς του παρόντος όρου, κάθε φορά που τυχόν επέρχεται Ουσιώδης Μεταβολή Μετοχικής Σύστασης, η Εκδότρια θα προκαλεί άμεσα την έκτακτη πιστοληπτική αξιολόγησή της, εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών, μετά την επέλευση Ουσιώδους Μεταβολής Μετοχικής Σύστασης και ενημερώνει εγγράφως τον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων καθώς και τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον όρο 18.6 του Προγράμματος.
- (ια) με την επιφύλαξη του υπό το άρθρο 9.2 (δ) Γεγονότος Αυτόματης Καταγγελίας, η παράβαση του όρου ή όρων κάποιας Υποθήκης ή η παράλειψη σύστασης πρόσθετης Υποθήκης επί Αποδεκτού Πλοίου στις περιπτώσεις που προβλέπεται στους όρους του Προγράμματος.
- (ιβ) η χρήση των εσόδων του Δανείου κατά παράβαση των Σκοπών του Δανείου.

Στις παραπάνω περιπτώσεις Γεγονότων Καταγγελίας το Δάνειο δύναται να καταγγελθεί με απόφαση της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων. Σε περίπτωση λήψης απόφασης για καταγγελία του Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, ενεργώντας για λογαριασμό των Ομολογιούχων επιδίδει στην Εκδότρια, με Δικαστικό Επιμελητή, έγγραφη καταγγελία του Δανείου, καλώντας την να καταβάλει κάθε οφειλόμενο συνεπεία της καταγγελίας ποσό. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικού εγγράφου αιτήματος, θα παραδίδει στους Ομολογιούχους αντίγραφα της ως άνω εξώδικης δήλωσης καταγγελίας, μαζί με το σχετικό αποδεικτικό επίδοσης. Σε περίπτωση καταγγελίας του Δανείου σύμφωνα με το παρόν άρθρο **Error! Reference source not found.** και τον όρο 14.3 του Προγράμματος, οι υποχρεώσεις της Εκδότριας από τις Ομολογίες κατά κεφάλαιο, πλέον δεδουλευμένων τόκων, Φόρων και τυχόν εξόδων καθίστανται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές.

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενημερώνει τους Ομολογιούχους με ανακοίνωση σύμφωνα με τον όρο 18.6 του Προγράμματος για όλες τις περιπτώσεις καταγγελίας του ΚΟΔ.

10 ΕΚΤΕΛΕΣΤΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΤΟΥ ΕΝΥΠΟΘΗΚΟΥ ΔΑΝΕΙΣΤΗ

10.1 Δικαίωμα εκτέλεσης

Κατόπιν επίδοσης στον Πλοιοκτήτη, με Δικαστικό Επιμελητή, έγγραφης γνωστοποίησης περί καταγγελίας του Δανείου σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας σύμφωνα με τα όσα ορίζονται ανωτέρω στα Άρθρα 9.2 και 9.3:

- (α) η εμπράγματη Εξασφάλιση του Δανείου που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη καθίσταται αμέσως εκτελεστή, και
- (β) ο Ενυπόθηκος Δανειστής έχει το δικαίωμα κατά το χρόνο αυτό ή σε οποιαδήποτε μεταγενέστερη χρονική στιγμή, εφόσον πληρούνται οι όροι του παρόντος Άρθρου 10.1, να ασκεί τις εξουσίες που αναφέρονται στο Άρθρο 10.2 κατωτέρω καθώς και σε οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Προγράμματος, και
- (γ) ο Ενυπόθηκος Δανειστής έχει το δικαίωμα, εφόσον πληρούνται οι όροι του παρόντος Άρθρου 10.1 να ασκεί τις εξουσίες που του παρέχονται από το νόμο, υπό την ιδιότητά του ως ενυπόθηκου δανειστή του Πλοίου, σύμφωνα με το δίκαιο οποιασδήποτε χώρας ή

εδάφους, τα δικαστήρια του οποίου έχουν ή αξιώνουν δικαιοδοσία επί του Πλοιοκτήτη ή επί του Πλοίου.

10.2 Εξουσίες Ενυπόθηκου Δανειστή

Αμέσως όταν η εμπράγματη Εξασφάλιση του Δανείου που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη καταστεί εκτελεστή σύμφωνα με το Άρθρο 10.1 της παρούσας, ο Ενυπόθηκος Δανειστής θα έχει αμέσως το δικαίωμα χωρίς περιορισμό:

- (α) να αναλάβει την κατοχή του Πλοίου ή/και να αναλάβει τη διαχείριση του Πλοίου (είτε πραγματικά είτε κατά τεκμήριο) ή/και να αναλάβει τον έλεγχο του Πλοίου με άλλο τρόπο, όπου και αν ευρίσκεται το Πλοίο, χωρίς δικαστική διαδικασία και χωρίς ευθύνη του Ενυπόθηκου Δανειστή για οποιεσδήποτε ζημιές ή απώλειες, που τυχόν προκληθούν κατά τα ανωτέρω. Ο δε Πλοιοκτήτης αμέσως μόλις του ζητηθεί, θα παραδίδει με δαπάνη και έξοδα του την κατοχή και τον έλεγχο του Πλοίου στον Ενυπόθηκο Δανειστή, οπότε (μεταξύ άλλων) ο Πλοίαρχος, οι αξιωματικοί και το πλήρωμα θα συμμορφώνονται προς τις εκάστοτε οδηγίες που δίνονται από ή για λογαριασμό του Ενυπόθηκου Δανειστή,
- (β) να απαιτήσει ώστε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, πιστοποιητικά εισδοχής και άλλα αρχεία σχετικά με τις Ασφαλίσεις (συμπεριλαμβανομένων λεπτομερειών για εκκρεμείς αξιώσεις και αλληλογραφίας σχετική με αυτές) να παραδοθούν αμέσως σε διακανονιστές ή/και ασφαλειομεσίτες ή/και άλλους ασφαλιστές, τους οποίους ήθελε ορίσει ο Ενυπόθηκος Δανειστής,
- (γ) να συλλέξει, εισπράξει, συμβιβάσει και εξοφλήσει το σύνολο των χρηματικών ποσών ή χρηματικών απαιτήσεων, που εκκρεμούν κατά το χρόνο εκείνο ή αργότερα σε σχέση με τις Ασφαλίσεις του ή τα Έσοδα του ή οποιαδήποτε τυχόν Αποζημίωση Επίταξης και να επιτρέψει ώστε οι ασφαλειομεσίτες μέσω των οποίων γίνεται η συλλογή ή η είσπραξη χρεώνουν τη συνήθη προς τούτο μεσιτική προμήθεια,
- (δ) να αναλάβει ή προβεί (και εάν είναι αναγκαίο χρησιμοποιώντας το όνομα του Πλοιοκτήτη) σε όλες τις διαδικασίες σχετικά με το Πλοίο, τις Ασφαλίσεις, τα Έσοδα ή τυχόν Αποζημίωση Επίταξης, τις οποίες ο Ενυπόθηκος Δανειστής κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια θεωρεί αρμόζουσες και να εξοφλήσει, διευθετήσει, απαλλάξει ή συμβιβάσει απαιτήσεις κατά του Πλοιοκτήτη σε σχέση με το Πλοίο εξ αιτίας των οποίων έχει επιβληθεί ή πιθανόν να επιβληθεί βάρος ή προνόμιο επί του Πλοίου ή οι οποίες είναι, ή δύναται να καταστούν εκτελεστές κατόπιν δικαστικής διαδικασίας κατά του Πλοίου,
- (ε) να πωλήσει το Πλοίο ή οποιοδήποτε δικαίωμα επ' αυτού υπό τον όρο ότι θα έχουν επιδώσει προηγουμένως στον Πλοιοκτήτη έγγραφο ειδοποίηση περί της πρόθεσης τους αυτής. Η εν λόγω προϋπόθεση επίδοσης της ως άνω ειδοποίησης όμως δε θα αποτρέπει τον Ενυπόθηκο Δανειστή από το να προβεί στην κατάσχεση του Πλοίου καθ' οποιονδήποτε χρόνο μετά την κήρυξη της Εξασφάλισης του Δανείου που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη ως εκτελεστής. Το Πλοίο μπορεί να πωλείται και να μεταβιβάζεται από τον Ενυπόθηκο Δανειστή σε οποιοδήποτε τρίτο μέρος με ή χωρίς το όφελος ναυλοσυμφώνου ή άλλης σύμβασης εκμετάλλευσης του Πλοίου. Η δε ως άνω πώληση θα διενεργείται, κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια του Ενυπόθηκου Δανειστή, είτε μέσω αναγκαστικού δημόσιου ή εκούσιου ή ιδιωτικού πλειστηριασμού είτε απευθείας μέσω διμερούς ιδιωτικού συμφωνητικού στον τόπο και με τους όρους (συμπεριλαμβανομένου, αλλά άνευ περιορισμού, του όρου ότι η πληρωμή του συνόλου ή μέρους του τιμήματος αγοράς του Πλοίου θα δύναται να καταβληθεί σε μεταγενέστερο χρόνο), τον οποίο ο Ενυπόθηκος Δανειστής κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια μπορεί να καθορίσει, έχοντας ταυτόχρονα την εξουσία να αναβάλει την ως άνω πώληση χωρίς όμως να καθίσταται

υπεύθυνος για οποιαδήποτε ζημία τυχόν προκληθεί λόγω της πώλησης ή της αναβολής αυτής,

- (στ) να αγοράσει ο ίδιος το Πλοίο σε οποιοδήποτε τέτοιο πλειστηριασμό και να συμψηφίσει το τίμημα έναντι του συνόλου ή μέρους του Χρέους,
- (ζ) να διαχειρίζεται, ασφαρίζει, συντηρεί και επισκευάζει το Πλοίο και να ναυλώνει, απασχολεί ή θέτει σε αργία το Πλοίο κατά τέτοιο τρόπο, υπό τέτοιους όρους και για τέτοια χρονική περίοδο, όπως ο Ευπόθηκος Δανειστής κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια κρίνει πρόσφορη και για τους προαναφερθέντες σκοπούς ο Ευπόθηκος Δανειστής θα έχει το δικαίωμα να προβεί σε όλες τις πράξεις και ενέργειες τις συναφείς ή βοηθητικές και ειδικότερα θα έχει το δικαίωμα να προβεί σε διευθετήσεις σχετικές με το Πλοίο, την ασφάλιση, διαχείριση, συντήρηση, επισκευή, κλάση, ναύλωση και εκμετάλλευσή του εν γένει, ως εάν ο Ευπόθηκος Δανειστής ήταν ο κύριος του Πλοίου και χωρίς να είναι υπεύθυνος για οποιαδήποτε ζημία τυχόν επέλθει λόγω των ανωτέρω,
- (η) να εισπράξει από τον Πλοιοκτήτη κατ' απαίτηση τα ποσά για τις τυχόν ζημίες που υπέστη ο Ευπόθηκος Δανειστής κατά την ενάσκηση της εξουσίας που του χορηγείται σύμφωνα με την υποπαράγραφο (στ) ανωτέρω, μετά τόκων επ' αυτών επί τη βάση του Επιτοκίου Υπερημερίας από την ημέρα κατά την οποία ο Ευπόθηκος Δανειστής υπεβλήθη στα έξοδα αυτά, και
- (θ) να ανακτήσει από τον Πλοιοκτήτη κατ' απαίτηση τις πληρωμές, τα έξοδα και τις δαπάνες στις οποίες υπεβλήθη ο Ευπόθηκος Δανειστής κατά την ενάσκηση των ως άνω εξουσιών μετά τόκων επ' αυτών επί τη βάση του Επιτοκίου Υπερημερίας από την ημέρα κατά την οποία ο Ευπόθηκος Δανειστής όχλησε τον Πλοιοκτήτη για την καταβολή προς αυτόν των πληρωμών αυτών, εξόδων και δαπανών μέχρι την ημερομηνία της πραγματικής εξόφλησης, είτε προ είτε μετά την έκδοση δικαστικής απόφασης.
- 10.3** Ο Ευπόθηκος Δανειστής δεν θα υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε έρευνα ως προς τη φύση ή την επάρκεια οποιασδήποτε πληρωμής εισπραχθείσας από αυτόν δυνάμει της παρούσας Υποθήκης ή να αξιώνει, πράττει ή προβαίνει σε αναγκαστική εκτέλεση σε σχέση με οποιοδήποτε δικαίωμα και ωφέλεια που εκχωρήθηκε προς τον Ευπόθηκο Δανειστή με την παρούσα Υποθήκη ή επί των οποίων εκάστοτε αυτός έχει δικαιώματα δυνάμει της παρούσας Υποθήκης.
- 10.4** Ούτε ο Ευπόθηκος Δανειστής, οι αντιπρόσωποί του, οι διαχειριστές αυτού, οι ανώτεροι υπάλληλοι, οι υπάλληλοι, οι πληρεξούσιοι και οι σύμβουλοι αυτού δεν θα θεωρηθούν υπεύθυνοι είτε προσωπικά είτε υπό οποιαδήποτε από τις ανωτέρω ιδιότητες τους για οποιαδήποτε δαπάνη, αξίωση, ενοχή, απώλεια, κόστος ή ζημία επελθούσα ή προκύπτουσα από την άσκηση ή τη σκοπούμενη άσκηση οποιωνδήποτε δικαιωμάτων, εξουσιών και διακριτικών ευχερειών κατά την παρούσα Υποθήκη εφόσον δεν υφίσταται βαριά αμέλεια ή δόλος ή κακή πίστη εκ μέρους τους.
- 10.5** Ο Ευπόθηκος Δανειστής δε θα είναι υπεύθυνος λόγω της ανάληψης της κατοχής του Πλοίου, να αποδώσει λογοδοσία ως ευπόθηκος δανειστής έχοντας την κατοχή του Πλοίου, για οτιδήποτε, πλην των πραγματικών εισπράξεων, ούτε θα είναι υπεύθυνος για οποιαδήποτε ζημία κατά την είσπραξη ή για οποιαδήποτε υπερημερία ή παράλειψη για την οποία κάποιος ευπόθηκος δανειστής "εν κατοχή του πλοίου" (mortgagee in possession) ήθελε θεωρηθεί υπεύθυνος.
- 10.6** Σε περίπτωση τυχόν πώλησης και μεταβίβασης του Πλοίου ή οποιουδήποτε δικαιώματος επ' αυτού από τον Ευπόθηκο Δανειστή, ο αγοραστής δε θα υποχρεούται να ελέγξει ή να ερευνήσει, εάν η εξουσία του Ευπόθηκου Δανειστή προς πώληση του Πλοίου μπορεί να εξασκηθεί κατά τον τρόπο τον προβλεπόμενο στην παρούσα Υποθήκη και η πώληση θα θεωρείται ότι εγένετο εντός των ορίων της εξουσίας του Ευπόθηκου Δανειστή, με ανέκκλητη, σύμφωνα με το άρθρο 218 του Αστικού Κώδικα, πληρεξουσιότητα που του

παρέχεται από τον Πλοιοκτήτη ήδη με την παρούσα Υποθήκη, και η είσπραξη από τον Ενυπόθηκο Δανειστή του τιμήματος αγοράς θα απαλλάσσει ουσιαστικά τον αγοραστή, ο οποίος δε θα ενδιαφέρεται για τον τρόπο του καταλογισμού του προϊόντος της πώλησης ούτε θα είναι υπεύθυνος προς λογοδοσία με οποιονδήποτε τρόπο για αυτή υπό τους όρους της παρούσας και η πώληση θα λειτουργεί κατά τέτοιο τρόπο ώστε να επέρχεται μεταβίβαση του πλήρους τίτλου κυριότητας και του οφέλους επί του Πλοίου στον αγοραστή και θα απεκδύει τον Πλοιοκτήτη από οποιονδήποτε τίτλο επί του Πλοίου και θα αποκλείει τον Πλοιοκτήτη, ως και άπαντα τα μέσω αυτού ή υπ' αυτόν αξιούντα πρόσωπα από οποιοδήποτε επί του Πλοίου τίτλο ή δικαίωμα.

11 ΔΙΑΘΕΣΗ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΠΟΣΩΝ

11.1 Όλα τα χρηματικά ποσά τα οποία εισπράττονται από τον Ενυπόθηκο Δανειστή και σχετίζονται με:

- (α) την πώληση του Πλοίου ή οποιουδήποτε δικαιώματος επί του Πλοίου,
- (β) την είσπραξη ασφαλιστικής αποζημίωσης δυνάμει των Ασφαλίσεων αναφορικά με Μείζον Ατύχημα και τα οποία έχουν καταβληθεί στον Πλοιοκτήτη, όπως προβλέπεται σε αυτή),
- (γ) την Αποζημίωση Επίταξης, ή
- (δ) τα καθαρά κέρδη που προκύπτουν από την εκμετάλλευση του Πλοίου σύμφωνα με το Άρθρο 10.1 (ζ),

θα διατίθενται από τον Ενυπόθηκο Δανειστή προκειμένου αρχικώς να καλυφθούν τυχόν έξοδα, οφειλές, ζημίες, κόστη, τέλη, αμοιβές, χρεώσεις, Φόροι και λοιπά χρηματικά ποσά οποιασδήποτε φύσης (εντόκως, με το Επιτόκιο Υπερήμερίας) που υπέστη ο Ενυπόθηκος Δανειστής κατά την άσκηση των εξουσιών που καθορίζονται ή άλλως αναφέρονται στα Άρθρα 8 και 10.1 (ή έκαστο εξ αυτών), το δε τυχόν υπόλοιπο θα διατίθεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 9 του Προγράμματος.

12 ΠΕΡΑΙΤΕΡΩ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ

12.1 Ο Πλοιοκτήτης θα συνάπτει, θα υπογράφει και εν γένει θα προβαίνει σε όλες τις διασφαλίσεις, δηλώσεις και πράξεις, τις οποίες τυχόν απαιτήσει ο Ενυπόθηκος Δανειστής, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, με σκοπό:

- (α) την ολοκλήρωση ή την προστασία της Εξασφάλισης του Δανείου που συστήνεται (ή σκοπεύεται να συσταθεί) με την παρούσα Υποθήκη, ή
- (β) τη διατήρηση ή την προστασία των δικαιωμάτων του Ενυπόθηκου Δανειστή που απορρέουν από την παρούσα Υποθήκη, ή
- (γ) τη διασφάλιση ότι η Εξασφάλιση του Δανείου που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη και οι από αυτήν απορρέουσες υποσχέσεις του Πλοιοκτήτη θα αποβαίνουν προς όφελος οποιοδήποτε αντικαταστάτη του Ενυπόθηκου Δανειστή σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Άρθρο 16.1, ή
- (δ) την εκτέλεση της Εξασφάλισης του Δανείου που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη αμέσως μόλις αυτό καταστεί εκτελεστό ή σε οποιοδήποτε μεταγενέστερο χρονικό σημείο, ή
- (ε) την άσκηση οποιασδήποτε εξουσίας, εξουσιοδότησης ή διακριτικής ευχέρειας παρέχεται στους Ενυπόθηκους Δανειστές δυνάμει της παρούσας Υποθήκης,

και σε κάθε τέτοια περίπτωση, αμέσως μετά από σχετική ειδοποίηση του Πλοιοκτήτη από τον Ενυπόθηκο Δανειστή, και (με την εξαίρεση της παραγράφου (γ) ανωτέρω) με έξοδα του Πλοιοκτήτη.

13 ΠΛΗΡΕΞΟΥΣΙΟ

13.1 Ο Πλοιοκτήτης, ως εξασφάλιση και με σκοπό τη διασφάλιση της πληρέστερης εκτέλεσης των υποχρεώσεών του που απορρέουν από την παρούσα Υποθήκη, διορίζει με την παρούσα Υποθήκη ανέκκλητα, σύμφωνα με το άρθρο 218 του Αστικού Κώδικα, τον Ευπόθηκο Δανειστή ως πληρεξούσιό του μέχρι την πλήρη και ολοσχερή αποπληρωμή του Χρέους, προκειμένου αυτός να:

- (α) προβαίνει, στο όνομα και για λογαριασμό του Πλοιοκτήτη, και να συνάπτει, να υπογράφει και (εφόσον απαιτείται) να καταχωρεί κάθε έγγραφο, που θα συνήπτε, υπέγραφε ή καταχωρούσε ο Πλοιοκτήτης σε σχέση με το Πλοίο (συμπεριλαμβανομένων χωρίς περιορισμό, συμβάσεων μεταβίβασης κυριότητας επί του Πλοίου, των Εσόδων, Ασφαλίσεων και της Αποζημίωσης Επίταξης του Πλοίου προς τρίτο πρόσωπο), και
- (β) συνάπτει, να υπογράφει, να ολοκληρώνει και (εάν απαιτείται) να καταχωρεί κάθε περαιτέρω εξασφαλιστικό έγγραφο ή/και να προβαίνει σε οποιαδήποτε περαιτέρω εξασφαλιστική πράξη, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Άρθρο 12,

υπό την προϋπόθεση περαιτέρω ότι οι εξουσίες που αναφέρονται στις παραγράφους (α) και (β) ανωτέρω δεν θα ασκούνται από ή εκ μέρους του Ευπόθηκου Δανειστή μέχρις ότου η παρούσα Υποθήκη καταστεί εκτελεστή σύμφωνα με τους όρους του Άρθρου 10.1.

13.2 Η άσκηση από ή για λογαριασμό του Ευπόθηκου Δανειστή της εξουσίας που αναφέρεται στην παράγραφο (α) του Άρθρου 13.1 θα απαλλάσσει οποιοδήποτε πρόσωπο συναλλάσσεται με αυτόν από τον έλεγχο ή την έρευνα για την εξακρίβωση της εκτελεστότητας της παρούσας Υποθήκης, το δε πρόσωπο αυτό δεν θα επηρεάζεται με κανένα τρόπο από τυχόν γνωστοποίηση, από τον Πλοιοκτήτη ή οποιονδήποτε άλλον τρίτο, ότι η παρούσα Υποθήκη δεν έχει καταστεί εκτελεστή. Μόνη η άσκηση από τον Ευπόθηκο Δανειστή των εξουσιών που του παρέχονται δυνάμει των ως άνω παραγράφων (α) και (β) του Άρθρου 13.1, θα συνιστά έναντι του προσώπου αυτού πλήρη απόδειξη του δικαιώματος του Ευπόθηκου Δανειστή να ασκεί τις εξουσίες αυτές.

14 ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ

14.1 Ο Πλοιοκτήτης θα αποζημιώνει και θα αποκαθιστά κάθε ζημία που υπέστη ο Ευπόθηκος Δανειστής, καθώς και κάθε αντιπρόσωπος, εκπρόσωπος ή πληρεξούσιός του, που έχει διορισθεί δυνάμει ή σύμφωνα με την παρούσα Υποθήκη, για τυχόν έξοδα, αξιώσεις, οφειλές, ζημίες, δαπάνες, τέλη, αμοιβές και χρεώσεις, που έχει υποστεί ο Ευπόθηκος Δανειστής ή ο αντιπρόσωπος, εκπρόσωπος ή πληρεξούσιός του:

- (α) κατά την άσκηση ή τη σκοπούμενη άσκηση δικαιωμάτων, εξουσιών ή ευχερειών που του παρέχονται δυνάμει της παρούσας Υποθήκης, ή
- (β) κατά τη διατήρηση ή εκτέλεση των δικαιωμάτων του Ευπόθηκου Δανειστή που απορρέουν από την παρούσα Υποθήκη, ή
- (γ) για τους σκοπούς άρσης της εξασφάλισης που συστήνεται επί του Πλοίου με την παρούσα Υποθήκη,

και ο Ευπόθηκος Δανειστής και κάθε αντιπρόσωπος ή πληρεξούσιός του δύναται να παρακρατήσει και να καταβάλει όλα τα ποσά που του οφείλονται σύμφωνα με τα ανωτέρω, από χρήματα που εισέπραξε κατά την άσκηση των εξουσιών που του χορηγήθηκαν με την παρούσα Υποθήκη. Όλα αυτά τα ποσά, τα οποία ανακτώνται από τον Ευπόθηκο Δανειστή και τυχόν αντιπρόσωπο, εκπρόσωπο ή πληρεξούσιό του, θα ανακτώνται επί τη βάση πλήρους αποζημίωσης.

15 ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

15.1 Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με τον Πλοιοκτήτη πραγματοποιείται εγγράφως και δια του Ενυπόθηκου Δανειστή.

15.2 Τα στοιχεία επικοινωνίας του Ενυπόθηκου Δανειστή για το σκοπό αυτό είναι:

Διεύθυνση: [●]

Αριθμός φαξ: [●]

Τηλέφωνο: [●]

Email: [●]

Υπ' όψη: [●]

15.3 Τα στοιχεία επικοινωνίας του Πλοιοκτήτη για το σκοπό αυτό είναι:

Διεύθυνση: [●]

Αριθμός φαξ: [●]

Τηλέφωνο: [●]

Email: [●]

Υπ' όψη: [●]

16 ΕΚΧΩΡΗΣΕΙΣ

16.1 Η Εξασφάλιση του Δανείου που συστήνεται με την παρούσα Υποθήκη υπέρ του Ενυπόθηκου Δανειστή για την εξασφάλιση των Ομολογιούχων, καθώς και οι διακριτικές ευχέρειες και εξουσίες που παρέχονται σε αυτόν από τον Πλοιοκτήτη με τις ανέκκλητες πληρεξουσιότητες σύμφωνα με την παρούσα Υποθήκη, ισχύουν αυτοδικαίως και δίχως άλλο υπέρ τυχόν αντικαταστάτη αυτού, ως νέου εκπροσώπου ομολογιούχων σύμφωνα με το άρθρο 67 του νόμου 4548/2018.

16.2 Ο Πλοιοκτήτης δεν δύναται να εκχωρεί το σύνολο ή μέρος των δικαιωμάτων ή/και των υποχρεώσεών τους αντίστοιχα, από την παρούσα Υποθήκη.

17 ΔΙΑΦΟΡΑ

17.1 Εάν καθ' οποιονδήποτε χρόνο, οποιαδήποτε διάταξη της παρούσας Υποθήκης, καταστεί άκυρη, μη σύννομη ή μη εκτελεστή δυνάμει οποιουδήποτε νόμου ή κανονισμού, το γεγονός αυτό δεν θα επηρεάζει ούτε θα παραβιάζει την εγκυρότητα, τη νομιμότητα και την εκτελεστότητα των λοιπών διατάξεων της παρούσας Υποθήκης.

17.2 Ο Ενυπόθηκος Δανειστής δύναται, καθ' οποιονδήποτε χρόνο και ανά πάσα στιγμή, να αναθέτει δυνάμει πληρεξουσίου ή με άλλο τρόπο, προς οποιοδήποτε πρόσωπο ή πρόσωπα, την άσκηση του συνόλου ή μέρους των εξουσιών και ευχερειών, που διαθέτει ο Ενυπόθηκος Δανειστής δυνάμει της παρούσας Υποθήκης σε σχέση με το Πλοίο, τα Έσοδα και τις Ασφαλίσεις αυτού. Η ανάθεση αυτή θα πραγματοποιείται υπό τους όρους που τυχόν κρίνει απαραίτητους ο Ενυπόθηκος Δανειστής. Ο Ενυπόθηκος Δανειστής δεν θα υπέχει καμία ευθύνη έναντι του Πλοιοκτήτη για απώλεια ή ζημία που τυχόν προκύψει από πράξη, υπερημερία, παράλειψη, ή λανθασμένη ενέργεια εκ μέρους του πληρεξουσίου αυτού.

17.3 Η τυχόν καθυστέρηση ή παράλειψη του Ευυπόθηκου Δανειστή να ασκήσει οποιοδήποτε δικαίωμα ή εξουσία του χορηγείται δυνάμει της παρούσας Υποθήκης ή των λοιπών Εγγράφων του Προγράμματος, σε καμία περίπτωση δεν θα παραβλάπτει το δικαίωμα ή την εξουσία αυτή ούτε θα ερμηνεύεται ως χορήγηση απαλλαγής προς τον Πλοιοκτήτη από τυχόν υπερημερία ή παραβίασή του ούτε ως αποδοχή της υπερημερίας ή παραβίασης αυτής. Ακόμα και η τυχόν ρητή χορήγηση απαλλαγής από τον Ευυπόθηκο Δανειστή προς τον Πλοιοκτήτη από τυχόν υπερημερία ή παραβίαση των υποχρεώσεων του τελευταίου, που απορρέουν από την παρούσα Υποθήκη, σε καμία περίπτωση δεν θα παραβλάπτει τα δικαιώματα του Ευυπόθηκου Δανειστή από την παρούσα Υποθήκη, τα οποία αφορούν τυχόν επόμενη υπερημερία ή παραβίαση εκ μέρους του Πλοιοκτήτη (ανεξαρτήτως εάν η επόμενη υπερημερία ή παραβίαση αυτή είναι διαφορετικής φύσης από την πρώτη). Περαιτέρω, η χορήγηση της συναίνεσης του Ευυπόθηκου Δανειστή για τη διενέργεια ορισμένης πράξης, για την οποία απαιτείται η συναίνεση αυτή, δεν θα επηρεάζει το δικαίωμα του Ευυπόθηκου Δανειστή να αρνηθεί τη συναίνεσή του, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, για τη διενέργεια αντίστοιχης πράξης.

17.4 Καμία από τις διατάξεις της παρούσας Υποθήκης δεν θα ερμηνεύεται με τρόπο ώστε να θεωρηθεί ως παραίτηση από τον προτιμώμενο χαρακτήρα της παρούσας Υποθήκης και ειδικότερα σε σχέση με το προνόμιο που συστήνεται με την παρούσα σχετικά με άλλα προνόμια, δυνάμει του δικαίου οποιασδήποτε εφαρμοστέας δικαιοδοσίας ή τόπου οπουδήποτε ανά τον κόσμο.

18 ΕΚΤΕΛΕΣΤΟΣ ΤΙΤΛΟΣ

Η παρούσα Υποθήκη αποτελεί τίτλο εκτελεστό σύμφωνα με την παράγραφο 2 του Άρθρου 904 του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας χωρίς να απαιτείται καμία απόφαση περί αυτού από οποιοδήποτε αρμόδιο δικαστήριο.

19 ΑΠΟΔΕΙΚΤΙΚΗ ΔΥΝΑΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΒΙΒΛΙΩΝ

Τα κοινά ή μηχανογραφικά αντίγραφα ή αποσπάσματα από τα εμπορικά βιβλία του Ευυπόθηκου Δανειστή, από τα οποία εμπορικά βιβλία προκύπτει το ποσό του Χρέους, αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι του Πλοιοκτήτη, εκτός εάν σαφώς προκύπτει από το ίδιο το κείμενό τους ότι πρόκειται για προφανώς λάθος υπολογισμό. Τα ως άνω επιδέχονται ανταπόδειξης.

20 ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

20.1 Η παρούσα Υποθήκη διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο και ερμηνεύεται σύμφωνα με αυτό.

20.2 Σε σχέση με οποιαδήποτε δικαστική ενέργεια ή διαδικασία που προκύπτει από ή σχετίζεται με την παρούσα Υποθήκη, και προς αποκλειστικό όφελος του Ευυπόθηκου Δανειστή, ο Πλοιοκτήτης με το παρόν ανέκκλητα και ανεπιφύλακτα:

(α) υποβάλλεται στη δικαιοδοσία των Ελληνικών Δικαστηρίων και παραιτείται οποιωνδήποτε ενστάσεων και διαδικασιών σε σχέση με την παρούσα Υποθήκη εις τα τοιαύτα Δικαστήρια λόγω έλλειψης κατά τόπον αρμοδιότητας ή λόγω μη προσφόρου της κατά τόπον αρμοδιότητας, και

(β) διορίζει ως αντιπρόσωπους και αντικλήτους του στην Ελλάδα την κα. Παναγιώτα Κρασασακοπούλου του Βασιλείου, δικηγόρο, κάτοικος Καλλιθέας (οδός Λυσικράτους αριθμός 1-7 και Ευριπίδου), έκαστος των οποίων εξουσιοδοτείται με την παρούσα όπως δέχεται για λογαριασμό του Πλοιοκτήτη επίδοση διαδικαστικών εγγράφων, συμπεριλαμβανομένων, αλλά χωρίς περιορισμό, όλων των εισαγωγικών δίκης εγγράφων, οποιωνδήποτε εξωδίκων δηλώσεων, οποιασδήποτε επιταγής προς πληρωμή και επιταγής προς εκτέλεση.

Τίποτα στο παρόν Άρθρο δεν θα επηρεάζει το δικαίωμα του Ευυπόθηκου Δανειστή να κοινοποιεί έγγραφα με οποιοδήποτε άλλο τρόπο προβλέπεται στο Νόμο, ούτε θα περιορίζει το δικαίωμά του να λάβει οποιαδήποτε ένδικα μέτρα σχετικά με την παρούσα Υποθήκη σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία (συμπεριλαμβανομένης, αλλά χωρίς περιορισμό, οποιασδήποτε δικαιοδοσίας τυχόν βρεθεί το Πλοίο). Περαιτέρω, η λήψη οποιωνδήποτε ενδίκων μέτρων σχετικών με την παρούσα Υποθήκη σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία δεν θα αποκλείει τον Ευυπόθηκο Δανειστή από το να λάβει ένδικα μέτρα και σε οποιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία ή δικαιοδοσίες, είτε ταυτόχρονα είτε όχι.

- 20.3** Χωρίς να παραβλέπεται η γενικότητα των αναφερομένων στο Άρθρο 20.2, ο Ευυπόθηκος Δανειστής θα έχει το δικαίωμα να κατάσχει και να προβεί σε οποιαδήποτε άλλη ενέργεια κατά του Πλοίου οποιαδήποτε τυχόν βρεθεί το Πλοίο. Για τους σκοπούς οποιασδήποτε αγωγής που τυχόν θα εγείρει ο Ευυπόθηκος Δανειστής ενώπιον των Δικαστηρίων της δικαιοδοσίας αυτής ή άλλης δικαστικής αρχής και για τους σκοπούς οποιασδήποτε αγωγής την οποία ο Ευυπόθηκος Δανειστής θα ασκήσει κατά του Πλοίου, οποιαδήποτε αγωγή, γνωστοποίηση, δικαστική απόφαση ή άλλα δικόγραφα ή έγγραφα δύνανται (χωρίς να αποκλείεται οποιαδήποτε άλλη μέθοδος κοινοποίησης καθ' οποιοδήποτε εφαρμοστέο δίκαιο) να κοινοποιηθούν προς τον Πλοίαρχο του Πλοίου (ή προς οποιονδήποτε ενεργούντα ως Πλοίαρχο), και η κοινοποίηση αυτή θα θεωρείται επαρκής κοινοποίηση προς τον Πλοιοκτήτη για οποιονδήποτε και όλους τους σκοπούς της παρούσας.
- 20.4** Ο Ευυπόθηκος Δανειστής διορίζει με την παρούσα ως αντιπρόσωπο και αντίκλητό του στην Ελλάδα τον εκάστοτε εκπρόσωπο της Δικηγορικής Εταιρείας Watson Farley & Williams, που εδρεύει στην Καλλιθέα (Λεωφόρος Συγγρού αριθμός 348), ο οποίος εξουσιοδοτείται με την παρούσα όπως δέχεται για λογαριασμό του Ευυπόθηκου Δανειστή επίδοση δικαστικών εγγράφων.

[•]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II **ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ**

Προς: Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. ως Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων

Από: **ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

Ημερομηνία: [•]

Αγαπητοί Κύριοι,

ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ – Πρόγραμμα για την έκδοση ομολογιών ύψους έως €175.000.000 εκδοθεισών σύμφωνα με την από 08.07.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (το «Πρόγραμμα»).

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης σύμφωνα με τον Όρο 11 (Θετικές Υποχρεώσεις της Εκδότριας) του Προγράμματος. Οι όροι που ορίζονται στο Πρόγραμμα θα έχουν την

ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο παρόν Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης εκτός αν άλλως ορίζονται στο παρόν.

Επιβεβαιώνουμε ότι κατά την [ημερομηνία] και σε ενοποιημένη βάση:

A) «Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης» = $\text{Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων} / \text{αναπόσβεστη αξία πλοίων} = [\bullet]$

B) «Δείκτης Κάλυψης Τόκων» = $\text{κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) πλέον Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα πέραν των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ} / \text{συνολικό ύψος των καθαρών εξόδων από τόκους} = [\bullet]$

Γ) «Δείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης» = $\text{Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων} / \text{συνολικό ύψος Ίδιων Κεφαλαίων} = [\bullet]$

Δ) Τηρούνται οι όροι 12.9, 12.10 και 12.11 του Προγράμματος.

Ε) Ότι δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας.

Υπογραφή:

για την [Εκδότρια]

Επισυνάπτεται η σχετική με τα ανωτέρω επιστολή του Ορκωτού Ελεγκτή προς την Εκδότρια.

Προς: το Διοικητικό Συμβούλιο της **ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

[Τόπος, Ημερομηνία]

Θέμα: Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης σύμφωνα με τον Όρο 11 (Θετικές Υποχρεώσεις της Εκδότριας) του Προγράμματος Έκδοσης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου.

Κύριοι,

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (η Εταιρία ή η Εκδότρια), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες αναφορικά με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες και τη συμφωνία των Ελεύθερων Ταμειακών Διαθεσίμων, βάσει των ελεγμένων/επισκοπημένων Ενοποιημένων Ετήσιων/Εξαμηνιαίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, όπως αυτοί προβλέπονται από τον Όρο 11 του Προγράμματος Έκδοσης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου με ημερομηνία έκδοσης ΧΧ. ΧΧ.2019.

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρίας είναι υπεύθυνη για την πληρότητα και ορθότητα των λογιστικών βιβλίων, καθώς και για την ακρίβεια των δηλώσεών της. Η Διοίκηση της Εταιρίας είναι υπεύθυνη για την τήρηση των Ελεύθερων Ταμειακών Διαθεσίμων.

Ευθύνη του ελεγκτή

Διενεργήσαμε την εργασία αυτή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις για την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Αναφορικά με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες που διενεργήθηκαν

Συγκεκριμένα, οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

- 1) Λάβαμε από την Εταιρία τη μέθοδο υπολογισμού των δεικτών (σε ενοποιημένο επίπεδο) που έχει ως εξής:

A) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Δανειακής Επιβάρυνσης:	Ποσά σε €	Συμβατικός
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων / αναπόσβεστη αξία πλοίων της Εκδότριας και των θυγατρικών	XX.XX.201X	όρος
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων		
Κονδύλια Κατάστασης Οικονομικής Θέσης:		
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (α)	XXX	
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (β)	XXX	
Σύνολο δανειακών Υποχρεώσεων (γ) =(α) +(β)	XXX	
Αναπόσβεστη Αξία Πλοίων (δ)		
Γνωστοποίηση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης Ενσώματα Πάγια- «Πλοία- Καθαρή Λογιστική αξία»	XXX	
—		
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων/		
Αναπόσβεστη Αξία Πλοίων = (γ) / (δ)	XXX	≤0,90
B) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Κάλυψης Τόκων:		
Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) πλέον Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα πέραν των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ (€40 εκατ.) / συνολικό ύψος των καθαρών εξόδων από τόκους	XX.XX.201X	Συμβατικός
		όρος
Για τους σκοπούς υπολογισμού του ανωτέρω κλάσματος τα:		
<ul style="list-style-type: none"> • Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) και, • Καθαρά έξοδα από τόκους 		
Θα υπολογίζονται για τους τελευταίους 12 μήνες		
Για τον υπολογισμό του δείκτη κατά την 30.06 ο υπολογισμός θα		

προκύπτει ως εξής:

EBITDA (εξαμήνου αναφοράς) + EBITDA (προηγούμενου έτους) – EBITDA (α' εξαμήνου του προηγούμενου έτους),

ομοίως και για τα **Καθαρά έξοδα από τόκους** ο υπολογισμός θα προκύπτει ως εξής:

Καθαρά έξοδα από τόκους (εξαμήνου αναφοράς) + Καθαρά έξοδα από τόκους (προηγούμενου έτους) – Καθαρά έξοδα από τόκους (α' εξαμήνου του προηγούμενου έτους),

Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) (α) =

Κονδύλι Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος: «Λειτουργικά Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικές αποσβέσεις (EBITDA)»

XXX

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (β)

Κονδύλι Κατάστασης Οικονομικής Θέσης: «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα»

XXX

εάν Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα \geq € 40 εκατ. τότε

Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα πέραν των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ (γ) = (β) - €40 εκατ.

Άλλως ισούται με μηδέν (0)

XXX

Κέρδη προ Φόρων Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) πλέον Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα πέραν των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ (δ) = (α) + (γ)

XXX

Συνολικό ύψος καθαρών εξόδων από τόκους (ε) = (στ) – (ι)

Γνωστοποίηση Κονδυλίου Χρηματοοικονομικά Έξοδα - «Σύνολο χρηματοοικονομικών τόκων δανείων» (στ)

Μείον Γνωστοποίηση Κονδυλίου Χρηματοοικονομικά Έσοδα- «Έσοδα από τόκους καταθέσεων» (ι)

Δείκτης Κάλυψης Τόκων

Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων (EBITDA) πλέον Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα πέραν των σαράντα εκατομμυρίων ευρώ (€40 εκατ.) / Καθαρά Έξοδα από Τόκους = (δ) / (ε)

XXX

$\geq 2,00$

Γ) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης:

Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων / συνολικό ύψος Ίδιων Κεφαλαίων

Ποσά σε €

Για τους σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη, δεν θα λαμβάνονται υπόψη στον αριθμητή Δανειακές Υποχρεώσεις ποσά που προκύπτουν μετά την Ημερομηνία Έκδοσης και αφορούν τη ναυπήγηση νέων πλοίων (new buildings) μέχρι το ανώτατο ποσό των €150 εκατ. και μέχρι την

XX.XX.201X

Συμβατικός
όρος

παράδοση αυτών.

Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων

Κονδύλια Κατάστασης Οικονομικής Θέσης:

Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (α) XXX

Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (β) XXX

Σημειώσεις των ετήσιων και εξαμηνιαίων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Δανειακές Υποχρεώσεις που αφορούν τη ναυπήγηση νέων πλοίων (new buildings), έως και ποσού €150 εκατ., που προκύπτουν μετά την Ημερομηνία Έκδοσης . και μέχρι την παράδοση αυτών:

Δανειακές Υποχρεώσεις new buildings

Δανειακές Υποχρεώσεις (new buildings) ≤ € 150 εκατ. (γ)

(Θα αφαιρείται το ποσό (γ) με μέγιστη τιμή το ποσό των €150 εκατ.) XXX

Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων (δ) = (α) + (β) – (γ) XXX

Συνολικό Ύψος Ιδίων Κεφαλαίων (ε)

Κονδύλι Κατάστασης Οικονομικής Θέσης:

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ε) XXX

Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων / Συνολικό ύψος ιδίων κεφαλαίων = (δ) / (ε) XXX ≤1,5

2) Επιβεβαιώσαμε ότι η μέθοδος υπολογισμού των δεικτών είναι σε συμφωνία με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου.

3) Αναζητήσαμε και συμφωνήσαμε τα ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των δεικτών με τις ετήσιες/εξαμηνιαίες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας της ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ.

4) Πραγματοποιήσαμε αριθμητικό υπολογισμό των παραπάνω δεικτών.

5) Πραγματοποιήσαμε την επιβεβαίωση των Ελεύθερων Ταμειακών Διαθεσίμων, ήτοι τα ταμειακά διαθέσιμα ή ισοδύναμα ελεύθερα προς χρήση σύμφωνα με τα ΔΛΠ, μέσω των ακόλουθων διαδικασιών:

α) ζητήσαμε από τις τράπεζες και λάβαμε επιστολές επιβεβαίωσης των τραπεζικών υπολοίπων για όλους τους τραπεζικούς λογαριασμούς των εταιρειών του Ομίλου για τα υπόλοιπα της ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ.

β) ζητήσαμε και λάβαμε για τις εταιρείες του Ομίλου τις τραπεζικές συμφωνίες μεταξύ των λογιστικών υπολοίπων της ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ των ταμειακών διαθεσίμων και των υπολοίπων που προκύπτουν από τα αποσπάσματα των τραπεζικών λογαριασμών που εκδίδονται από την εκάστοτε τράπεζα (“*extrait*”).

γ) πραγματοποιήσαμε καταμέτρηση των μετρητών των εταιρειών του Ομίλου την ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ και προχωρήσαμε σε συμφωνία με το ισοζύγιο γενικής λογιστικής ώστε να επιβεβαιώσουμε το υπόλοιπο μετρητών της ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ.

δ) ζητήσαμε και λάβαμε την αποτίμηση των υπολοίπων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ των εταιρειών του Ομίλου που διακρατούνται σε άλλο εκτός του ευρώ νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες της ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ και συμφωνήσαμε τα υπόλοιπα με το ισοζύγιο γενικής λογιστικής της ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ.

Από τις παραπάνω διαδικασίες επιβεβαιώσαμε ότι τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα του Ομίλου της ΧΧ.ΧΧ.ΧΧΧΧ (Ελεύθερα Ταμειακά Διαθέσιμα σύμφωνα με το ΚΟΔ) είναι αυτά τα οποία εμφανίζονται στις σημειώσεις των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της εξεταζόμενης περιόδου.

ΕΥΡΗΜΑΤΑ

- 1).....
- 2).....
- 3).....
- 4).....
- 5).....

Δεδομένου ότι η διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα πέραν των αναφερόμενων παραπάνω τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός Χρήσης και Λοιποί Περιορισμοί

Η Έκθεσή μας συντάχθηκε αποκλειστικά για το σκοπό που αναφέρεται στην πρώτη παράγραφο της παρούσας, απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή να διανεμηθεί σε τρίτους.

Επιτρέπουμε τη γνωστοποίηση αυτής της έκθεσης, στο σύνολό της και μόνο, από εσάς στην «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» υπό την ιδιότητά της ως εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, καθώς και τη γνωστοποίησή της σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στον όρο 11.2(ε) του ΚΟΔ χωρίς την αποδοχή ή την ανάληψη οποιασδήποτε ευθύνης ή υποχρέωσης προς αυτήν εκ μέρους μας.

η Έκθεσή μας αφορά το αντικείμενο προσυμφωνημένων διαδικασιών που αναλύεται ανωτέρω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας στο σύνολό τους.

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρείας]

4.2.2.3 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. 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 και λοιπές κανονιστικές πράξεις των ελληνικών αρχών, καθώς και την κρατούσα δημοσιευμένη νομολογία, όπως ισχύουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, και δε λαμβάνει υπόψη τις όποιες εξελίξεις ή/και τροποποιήσεις που ήθελε προκύψουν μετά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος, έστω κι αν οι εν λόγω εξελίξεις ή τροποποιήσεις έχουν αναδρομική ισχύ.

Επίσης, δεδομένου ότι ο νέος κώδικας φορολογίας εισοδήματος έχει τεθεί σχετικά πρόσφατα σε ισχύ (ν. 4172/2013, με ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2014, όπως ισχύει), υφίστανται ελάχιστα, έως καθόλου, προηγούμενα αναφορικά με την εφαρμογή του νέου αυτού ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου.

Περαιτέρω, οι μη φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος έχουν τη δυνατότητα να υποβάλλουν πιστοποιητικό μη φορολογικής κατοικίας τους στην Ελλάδα, προκειμένου να διεκδικήσουν οποιαδήποτε απαλλαγή στην Ελλάδα, σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, άρθρο 42 του Ν. 4172/2013.

4.2.2.3.1 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών

Βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, κατά την εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών δεν επιβάλλεται φόρος εισοδήματος.

4.2.2.3.2 Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων

Ο φόρος εισοδήματος επί του εσόδου του ομολογιούχου από τις Ομολογίες βαρύνει τον ομολογιούχο και θα παρακρατείται εν όλω ή εν μέρει, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα ελληνική νομοθεσία σε συνδυασμό με την τυχόν εφαρμοζόμενη σύμβαση αποφυγής διπλής φορολογίας που ενδέχεται να ισχύει. Κατά την ημερομηνία πληρωμής τόκων, διενεργείται η απαιτούμενη από το νόμο παρακράτηση φόρου (κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου), 15% και καταβάλλεται στους ομολογιούχους, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ποσοστό 85% του ποσού των τόκων, σύμφωνα με τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα υπό (α) και (β) κατωτέρω του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ειδικότερα:

(α) Ομολογιούχοι που δεν κατοικούν ούτε διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, για τους σκοπούς της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας («οι Ομολογιούχοι Μη Φορολογικοί Κάτοικοι Ελλάδος») δεν υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω καταβολές πραγματοποιούνται εκτός Ελλάδος μέσω πληρεξουσίου ή άλλου εκπροσώπου πληρωμών που δεν κατοικεί, ούτε διαθέτει άλλου είδους εγκατάσταση στην Ελλάδα, για τους σκοπούς της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας (βλ. άρθρο 64 του Ν 4172/2013: Η παρακράτηση φόρου εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση της παραγράφου 1 σε περίπτωση που αυτός που λαμβάνει την πληρωμή, εκτός από τις αμοιβές που αναφέρονται στην περίπτωση δ' της παραγράφου 1, η οποία υπόκειται σε παρακράτηση φόρου, είναι φυσικό πρόσωπο ή νομικό πρόσωπο ή νομική οντότητα που δεν έχει τη φορολογική κατοικία του και δεν διατηρεί μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα). Σε διαφορετική περίπτωση, διενεργείται παρακράτηση φόρου εισοδήματος 15% σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 62 και 64 του ν. 4172/2013- επιφυλασσομένων των Συμβάσεων Αποφυγής Διπλής Φορολογίας- με την οποία εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των Ομολογιούχων, φυσικών ή νομικών προσώπων.

(β) Ομολογιούχοι που κατοικούν και διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, για τους σκοπούς της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας («Ομολογιούχοι Φορολογικοί Κάτοικοι Ελλάδος») υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου εισοδήματος σε ποσοστό 15%, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 62 και 64 του ν. 4172/2013- επιφυλασσομένων των Συμβάσεων Αποφυγής Διπλής Φορολογίας-, αν οι εν λόγω καταβολές πραγματοποιούνται απευθείας στους Ομολογιούχους Φορολογικούς Κατοίκους Ελλάδος, μέσω πληρεξουσίου ή άλλου εκπροσώπου πληρωμών, που κατοικεί και διαθέτει εγκατάσταση στην Ελλάδα, για τους σκοπούς της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας. Με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των Ομολογιούχων που είναι φυσικά πρόσωπα (ιδιώτες), ενώ για Ομολογιούχους που είναι νομικά πρόσωπα, ο φόρος που παρακρατήθηκε συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων κατά την ετήσια δήλωση φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων Ομολογιούχων Φορολογικών Κατοίκων Ελλάδος. Οι πληρωμές τόκων σε νομικά πρόσωπα Ομολογιούχους Φορολογικούς Κατοίκους Ελλάδος, αντιμετωπίζονται ως

μέρος των ετήσιων εσόδων τους, τα οποία υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ποσοστού σήμερα 29% (είτε τηρούν διπλογραφικά βιβλία είτε τηρούν απλογραφικά βιβλία).

4.2.2.3.3 Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά

Κατά τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 42 του Ν.4172/2013 (Κώδικας Φορολογίας Εισοδήματος), κάθε εισόδημα που προκύπτει από υπεραξία μεταβίβασης εταιρικών ομολόγων, υπόκειται σε φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Σύμφωνα με την ερμηνευτική εγκύκλιο της Διοίκησης ΠΟΛ. 1032/2612015 (Φορολογική μεταχείριση του εισοδήματος από μεταβίβαση τίτλων και ολόκληρης επιχείρησης μετά την έναρξη ισχύος των διατάξεων του νέου Κ.Φ.Ε.), από το φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων απαλλάσσεται η υπεραξία που προκύπτει από τη μεταβίβαση ημεδαπών εταιρικών ομολόγων, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παρ. 1 του άρθρου 14 του Ν.3156/2003, καθόσον οι διατάξεις αυτές ως ειδικότερες κατ'εξουχίον του άρθρου 42 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος.

Περαιτέρω, το εισόδημα από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων που αποκτούν τα ημεδαπά νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες του άρθρου 45 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, καθώς και τα νομικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία αλλά διατηρούν μόνιμη εγκατάσταση στην Ελλάδα, υπόκειται σε φόρο σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος. Σύμφωνα με την ως άνω ερμηνευτική εγκύκλιο της Διοίκησης (ΠΟΛ. 1032/2612015) από το φόρο εισοδήματος απαλλάσσεται η υπεραξία που προκύπτει από τη μεταβίβαση ημεδαπών εταιρικών ομολόγων, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παρ.1 του άρθρου 14 του Ν.3156/2003, κατ' ανάλογη εφαρμογή των όσων αναφέρθηκαν παραπάνω για τα φυσικά πρόσωπα.

Σε κάθε περίπτωση, επειδή η νομοθεσία για τη φορολόγηση των κεφαλαιακών κερδών από τη μεταβίβαση τίτλων είναι καινούρια, οι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους δικούς τους συμβούλους για τη φορολόγηση της μεταβίβασης των Ομολογιών.

4.3 Όροι της Προσφοράς

4.3.1 Συνοπτικά Στοιχεία Προσφοράς

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με την από 08.07.2019 απόφασή του, ενέκρινε τους όρους προσφοράς του ΚΟΔ. Συνοπτικά, οι όροι της προσφοράς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ	
Είδος προσφοράς	Δημόσια Προσφορά του συνόλου της Έκδοσης μέσω της υπηρεσίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.).
Διάρκεια προσφοράς	3 εργάσιμες ημέρες.
Σύνολο προσφερόμενων Ομολογιών	Έως 175.000 κοινές ανώνυμες, άυλες Ομολογίες.
Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας τουλάχιστον €125.000.000.
Ανώτατο ύψος Έκδοσης	€175.000.000
Εύρος Απόδοσης	Η ανακοίνωση του εύρους απόδοσης θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την προτεραιά της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.
Επιτόκιο	Θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών, όπως αυτή ανακοινωθεί το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.
Τιμή διάθεσης ανά Ομολογία	Στο άρτιο ήτοι €1.000/ Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας), ή υπό το άρτιο. Θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Ανάδοχους, και θα ανακοινωθεί το αργότερο την επόμενη εργάσιμη μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.
Ελάχιστο/ανώτατο όριο εγγραφής Ομολογιών ανά επενδυτή	Κατ' ελάχιστον μία (1) προσφερόμενη Ομολογία. Κατ' ανώτατο έως 175.000 Ομολογίες.
Ονομαστική αξία Ομολογίας	€1.000 ανά Ομολογία.
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	1 Ομολογία.
Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου ή Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών	Η ημερομηνία, κατόπιν λήξης της δημόσιας προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες. Έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως αρχικός Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, θα αναλάβει και θα αγοράσει, έναντι καταβολής, τις εκδοθησόμενες σε αυτόν Ομολογίες, και οι Ομολογίες θα πιστωθούν στη μερίδα επενδυτή και στο λογαριασμό αξιών που τηρεί στο Χ.Α.
Ημερομηνία Λήξης Ομολογίας ή Ημερομηνία Λήξης του Δανείου	Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών.
Περίοδος Εκτοκισμού	Οι χρονικοί περίοδοι κατά τη διάρκεια των οποίων γίνεται ο υπολογισμός των τόκων των Ομολογιών έχουν διάρκεια έξι (6) μηνών.
Εξασφάλιση του Χρέους	Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, το Χρέος θα ασφαλιζεται με προτιμώμενες ναυτικές υποθήκες πρώτης (α') τάξης που θα συσταθούν, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για λογαριασμό των Ομολογιούχων, επί των

	<p>ακόλουθων πλοίων του Ομίλου:</p> <p>(i) «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1» («BLUE STAR 1») κυριότητας της BLUE STAR FERRIES. Επί του πλοίου αυτού, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, υπάρχει καταχωρημένη ναυτική υποθήκη η οποία ασφαρίζει το υπ' αριθμ. 1 ομολογιακό δάνειο που παρατίθεται στην ενότητα 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙCΑ».</p> <p>(ii) «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΠΑΡΟΣ» («BLUE STAR PAROS») κυριότητας της BLUE STAR FERRIES. Το πλοίο αυτό, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι ελεύθερο βαρών.</p> <p>(iii) «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΞΟΣ» («BLUE STAR NAXOS»), κυριότητας της BLUE STAR FERRIES. Το πλοίο αυτό, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι ελεύθερο βαρών.</p> <p>(iv), «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ» («BLUE STAR DELOS»), κυριότητας κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, της ΑΤΤΙCΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και του οποίου την κυριότητα θα αποκτήσει η BLUE STAR FERRIES εντός δέκα-πέντε (15) Εργάσιμων Ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών. Επί του πλοίου αυτού, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, υπάρχουν καταχωρημένες ναυτικές υποθήκες οι οποίες ασφαλίζουν τα υπ' αριθμ. 2(i) και 2(ii) ομολογιακά δάνεια που παρατίθενται στην ενότητα 3.16.2.1 «Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙCΑ». (τα υπό (i), (ii), (iii) και (iv) πλοία, τα «Αρχικά Πλοία»).</p> <p>Σε περίπτωση που το ύψος του ΚΟΔ ισούται με €125 εκατ., η υποθήκη επί του πλοίου ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1 θα εξαλειφθεί.</p> <p>Η προτιμώμενη ναυτική υποθήκη επί εκάστου πλοίου θα εγγραφεί για αξία ίση με την εύλογη αγοραία αξία (fair market value) αυτού. Με βάση την από 08.07.2019 αποτίμηση των τεσσάρων πλοίων από την Hagrain Shipping GMBH, η συνολική εύλογη αγοραία αξία ανήλθε σε €221 εκατ. Σε περίπτωση που το ύψος του ΚΟΔ ισούται με €125 εκατ., η συνολική εύλογη αγοραία αξία και υποθήκη των τριών πλοίων θα διαμορφωθεί σε €156 εκατ.</p> <p>Περαιτέρω, θα συσταθεί ενέχυρο επί του υπ.αριθμ. GR670260240000300201514578 τραπεζικού λογαριασμού της Εκδότριας που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο «Ενεχυριασμένος Λογαριασμός»).</p>
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι	ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E. ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
Κύριοι Ανάδοχοι	ALPHA BANK A.E. και ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Ανάδοχος	EUROXX Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ
Σύμβουλοι Έκδοσης	ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS A.E. ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €125 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.

Εάν η ζήτηση από τους 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.

Οι ναυτικές υποθήκες επί των Αρχικών Πλοίων (ως ορίζονται ανωτέρω), υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, θα συσταθούν ως ακολούθως:

(Α) το αργότερο έως την προτεραιότητα της Ημερομηνίας Έκδοσης του Δανείου η BLUE STAR FERRIES θα έχει υποβάλει για εγγραφή στα βιβλία υποθηκών του αρμόδιου ναυτικού υποθηκολογίου Πειραιώς τις ακόλουθες ναυτικές υποθήκες:

(i) υποθήκη δεύτερης (β') τάξης επί του πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ 1», ήτοι με χρονική προτεραιότητα (τάξη) υποδεέστερη μόνο αυτής της υφιστάμενης, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, υποθήκης επί του πλοίου αυτού η οποία θα εξαλειφθεί εντός δέκα-πέντε (15) εργάσιμων ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου, και μετά την αποπληρωμή του υπ' αριθμ. 1 ομολογιακού δανείου που παρατίθεται στην ενότητα 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ» από το προϊόν του ΚΟΔ, ούτως ώστε η υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων υποθήκη να καταστεί αυτοδικαίως πρώτης (α') τάξης, και

(ii) υποθήκη πρώτης (α) τάξης επί εκάστου των πλοίων «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΠΑΡΟΣ» και «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΝΑΞΟΣ», και

(Β) το αργότερο εντός δέκα πέντε (15) εργάσιμων ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης η BLUE STAR FERRIES θα έχει υποβάλει για εγγραφή στα βιβλία υποθηκών του αρμόδιου ναυτικού υποθηκολογίου Πειραιώς υποθήκη πρώτης (α') τάξης επί του πλοίου «ΜΠΛΟΥ ΣΤΑΡ ΔΗΛΟΣ» έχοντας εν τω μεταξύ προβεί στην απόκτηση της κυριότητάς του από την ΑΤΤΙΚΑ FERRIES ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ η οποία θα έχει προηγουμένως προβεί στην εξάλειψη των υφιστάμενων, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, υποθηκών επί του πλοίου αυτού μετά την αποπληρωμή των υπ' αριθμ. 2(i) και 2(ii) ομολογιακών δανείων που παρατίθενται στην ενότητα 3.16.2.1 «Δανειακές Συμβάσεις Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ» από το προϊόν του ΚΟΔ.

Η παράλειψη εκ μέρους της Εκδότριας να μεριμνήσει και να προκαλέσει είτε τη σύσταση και παροχή των προαναφερόμενων ναυτικών υποθηκών, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, είτε, όπου απαιτείται, την εξάλειψη των υφιστάμενων, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, υποθηκών επί των προαναφερόμενων πλοίων, συνιστά γεγονός αυτόματης καταγγελίας του ΚΟΔ και το σύνολο του Χρέους θα καθίσταται άμεσα ληξιπρόθεσμο και απαιτητό, χωρίς να απαιτείται απόφαση των Ομολογιούχων.

Περαιτέρω, το προϊόν της διάθεσης και ανάληψης των Ομολογιών θα παραμένει πιστωμένο στον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό και θα αποδεσμεύεται στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων τμηματικά και αποκλειστικά και μόνο για την αποπληρωμή των προαναφερομένων δανείων και μόνο κατά το μέτρο που απαιτείται κατά περίπτωση και εφόσον τηρούνται από την Εκδότρια οι όροι σύστασης των υποθηκών επί των Αρχικών Πλοίων έτσι ώστε τα ποσά που αποδεσμεύονται τμηματικά από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων προς την Εκδότρια να είναι ασφαλισμένα με υποθήκη.

Μετά την προσήκουσα αποπληρωμή των προαναφερόμενων δανείων, την προσήκουσα σύσταση όλων των υποθηκών επί των Αρχικών Πλοίων και την εξάλειψη των υφιστάμενων, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, υποθηκών επί των πλοίων αυτών, το υπόλοιπο του προϊόντος της διάθεσης των Ομολογιών που τυχόν απομένει θα αποδεσμευτεί από τον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό για χρήση από την Εκδότρια σύμφωνα με τους υπόλοιπους σκοπούς του ΚΟΔ.

4.3.2 Συνοπτικά Στοιχεία Αποτίμησης Υποθηκών

Σύμφωνα με τις από 08.07.2019 εκθέσεις αποτίμησης των πλοίων επί των οποίων θα συσταθεί υποθήκη ως εμπράγματη εξασφάλιση του ΚΟΔ, συνταχθείσες πρωτοτύπως στην Αγγλική γλώσσα από τον εξειδικευμένο οίκο Εκτιμητών Harpain Shipping GMBH, για λογαριασμό των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, μετάφραση των οποίων στην Ελληνική με ευθύνη της Εκδότριας παρατίθεται κατωτέρω, η αξία των έως τεσσάρων υπό υποθήκη πλοίων αναλύεται ως εξής:

«ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ

Πλοίο Night-Ro-Pax "BLUE STAR NAXOS"

Ναυπήγηση DAEWOO SHIP-BUILDING, Νότια Κορέα, παράδοση Ιούνιος 2012

Ολικό Μήκος 124,20 μ

Πλάτος 18,90 μ

Ταχύτητα 24,42 κόμβοι

Ολική χωρητικότητα (Εθνικό) 5650,51

Ανώτατο 1.474 επιβάτες (καλοκαίρι), 102 κλίνες σε 26 καμπίνες

360 γραμμικά μέτρα (16μ) πλέον 487 μέτρα λωρίδας για αυτοκίνητα (4.50 μ)

Σύμφωνα με το αίτημά σας και με την επιφύλαξη των όρων και προϋποθέσεων που συμφωνήσαμε μαζί σας, εμείς, η Harpain Shipping GMBH, συντάξαμε αυτήν την Αποτίμηση:

1. Με συγκερασμό των εκτιμήσεων ή/και απόψεων περί τιμής από μεσίτες πλοίων καθώς και γνώσης της αγοράς,
2. Προσβλέποντας στην επικύρωση αυτών των εκτιμήσεων ή/και απόψεων περί τιμής, όπου είναι δυνατό και σκόπιμο, βάσει λεπτομερειών που τηρούνται στη βάση δεδομένων μας, πληροφοριών που περιέχονται στα σχετικά έργα αναφοράς που έχουμε στην διάθεσή μας και στοιχείων που μάς δόθηκαν για την προετοιμασία αυτής της Αποτίμησης,
3. Λαμβάνοντας υπόψη:
 - A) το έτος ναυπήγησης και το ναυπηγείο,
 - B) τον τύπο και τα χαρακτηριστικά του πλοίου,
 - Γ) την ποιότητα του ιδιοκτήτη,
 - Δ) το κόστος αντικατάστασης που θα μπορούσε να επιτευχθεί στη σημερινή αγορά νεότευκτων πλοίων.

Καθώς δεν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές αναφορικά με αυτόν τον τύπο πλοίων και λαμβάνοντας υπόψη την πολύ καλή κατάσταση όλων των πλοίων της ΑΤΤΙCΑ και μετά από προσεκτική σκέψη, διατηρούμε την περσινή μας αξία με υπόθεση ταχείας παράδοσης, ελεύθερου ναύλωσης και μεταξύ ενός πρόθυμου Αγοραστή και ενός πρόθυμου Πωλητή, τοις μετρητοίς και υπό συνήθεις εμπορικούς όρους, σε περίπου

€37 Εκατ.

Η Αποτίμηση αυτή βασίζεται αποκλειστικά σε μια υποκειμενική γνώμη της κατά προσέγγιση εύλογης αγοραίας αξίας με εφαρμογή της μεθοδολογίας που περιγράφεται παραπάνω κατά την 8^η Ιουλίου 2019 μόνο και δεν θα πρέπει να θεωρείται ότι εφαρμόζεται σε οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία.

Θα πρέπει να καταστήσουμε σαφές ότι δεν πραγματοποιήσαμε φυσική επιθεώρηση του πλοίου ούτε επιθεωρήσαμε τα Έγγραφα Νηογνώμονα, αλλά υποθέσαμε για τους σκοπούς της παρούσας Αποτίμησης ότι το πλοίο είναι σε καλή και αξιόπληη κατάσταση.

Θεωρούμε ότι η παραπάνω Αποτίμηση και τα στοιχεία είναι ευλόγως ακριβή, αλλά όλες οι δηλώσεις που γίνονται είναι δηλώσεις γνώμης και δεν πρέπει να θεωρούνται ως δηλώσεις πραγματικών γεγονότων. Κάθε πρόσωπο που προτίθεται να συνάψει συναλλαγή ή άλλως να βασιστεί σε αυτήν την Αποτίμηση θα πρέπει να

ικανοποιηθεί μέσω επιθεώρησης του πλοίου ή με άλλο τρόπο ως προς την ορθότητα των δηλώσεων που περιέχει η Αποτίμηση και δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η αξία θα παραμείνει σε αυτό το ύψος ή ότι θα επιτευχθεί πραγματικά σε μια πραγματική συναλλαγή.

Αυτή η Αποτίμηση παρέχεται αποκλειστικά για χρήση του προσώπου στο οποίο απευθύνεται και δεν αναλαμβάνεται καμία ευθύνη προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 του Παραρτήματος V του Κανονισμού 809/2004 της ΕΕ, η Hargrain Shipping GMBH δηλώνει ότι η εταιρεία και το προσωπικό της ή οι συνεργάτες της που συμμετέχουν στη σύνταξη του πιστοποιητικού αποτίμησης δεν έχουν σημαντικό συμφέρον στον εκδότη ή στις συνδεδεμένες με αυτόν οντότητες σύμφωνα με το ΔΛΠ 24. Στο παρελθόν η Hargrain Shipping GMBH και το προσωπικό της έχει συντάξει αποτιμήσεις για τον εκδότη και τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αυτού και πιθανόν να συνεχίσει και στο μέλλον.»

«ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ

Πλοίο Night-Ro-Pax "BLUE STAR 1"

Ναυπήγηση VAN DER GIESSEN DE NOORD, παράδοση Μάιος 2000

Ολικό Μήκος 176,10 μ

Πλάτος 25,70 μ

Ταχύτητα 28 κόμβοι

Βάθος 6,35 μ

Ολική χωρητικότητα 29.858 (Διεθνές)

1700 γραμμικά μέτρα για ρυμουλκούμενα + 518 μέτρα λωρίδας για ιδιωτικά αυτοκίνητα (4.50 μ)

Μέγιστο 1890 επιβατών (καλοκαίρι), 495 (+4) κλίνες σε 192 καμπίνες

Σύμφωνα με το αίτημά σας και με την επιφύλαξη των όρων και προϋποθέσεων που συμφωνήσαμε μαζί σας, εμείς, η Hargrain Shipping GMBH, συντάξαμε αυτήν την Αποτίμηση:

1. Με συγκερασμό των εκτιμήσεων ή/και απόψεων περί τιμής από μεσίτες πλοίων καθώς και γνώσης της αγοράς,
2. Προσβλέποντας στην επικύρωση αυτών των εκτιμήσεων ή/και απόψεων περί τιμής, όπου είναι δυνατό και σκόπιμο, βάσει λεπτομερειών που τηρούνται στη βάση δεδομένων μας, πληροφοριών που περιέχονται στα σχετικά έργα αναφοράς που έχουμε στην διάθεσή μας και στοιχείων που μάς δόθηκαν για την προετοιμασία αυτής της Αποτίμησης,
3. Λαμβάνοντας υπόψη:
 - A) το έτος ναυπήγησης και το ναυπηγείο,
 - B) τον τύπο και τα χαρακτηριστικά του πλοίου,
 - Γ) την ποιότητα του ιδιοκτήτη,
 - Δ) το κόστος αντικατάστασης που θα μπορούσε να επιτευχθεί στη σημερινή αγορά νεότευκτων πλοίων.

Αυτός ο τύπος πλοίου εξακολουθεί να βρίσκεται σε υψηλή ζήτηση καθώς με τις διαστάσεις του λίγο πάνω από 170 μ μήκος συνολικά χωράει σχεδόν σε όλα τα σημαντικά λιμάνια οχηματαγωγών πλοίων. Περιέχει σύγχρονες εγκαταστάσεις, περιλαμβανομένου ικανοποιητικού αριθμού καμπινών, και είναι πολύ καλά συντηρημένο. Αρκετοί Διαχειριστές (πλοίων, ΣτΜ) αποπειράθηκαν να αγοράσουν αυτό το πλοίο.

Καθώς περαιτέρω οι περισσότεροι σημαντικοί κατασκευαστές οχηματαγωγών πλοίων εξακολουθούν να είναι πολύ απασχολημένοι και οι αποβάθρες παράδοσης δεν είναι εύκολα διαθέσιμες πριν από το 2021/22, πιστεύουμε επομένως ότι είναι δικαιολογημένο να διατηρηθεί η αξία της περσινής αποτίμησης με υπόθεση ταχείας παράδοσης, ελεύθερου ναύλωσης και μεταξύ ενός πρόθυμου Αγοραστή και ενός πρόθυμου Πωλητή, τοις μετρητοίς και υπό συνήθεις εμπορικούς όρους, σε περίπου

€65 Εκατ.

Η Αποτίμηση αυτή βασίζεται αποκλειστικά σε μια υποκειμενική γνώμη της κατά προσέγγιση εύλογης αγοραίας αξίας με εφαρμογή της μεθοδολογίας που περιγράφεται παραπάνω κατά την κατά την 8^η Ιουλίου 2019 μόνο και δεν θα πρέπει να θεωρείται ότι εφαρμόζεται σε οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία.

Θα πρέπει να καταστήσουμε σαφές ότι δεν πραγματοποιήσαμε φυσική επιθεώρηση του πλοίου ούτε επιθεωρήσαμε τα Έγγραφα Νηογνώμονα, αλλά υποθέσαμε για τους σκοπούς της παρούσας Αποτίμησης ότι το πλοίο είναι σε καλή και αξιόπλοη κατάσταση.

Θεωρούμε ότι η παραπάνω Αποτίμηση και τα στοιχεία είναι ευλόγως ακριβή, αλλά όλες οι δηλώσεις που γίνονται είναι δηλώσεις γνώμης και δεν πρέπει να θεωρούνται ως δηλώσεις πραγματικών γεγονότων. Κάθε πρόσωπο που προτίθεται να συνάψει συναλλαγή ή άλλως να βασιστεί σε αυτήν την Αποτίμηση θα πρέπει να ικανοποιηθεί μέσω επιθεώρησης του πλοίου ή με άλλο τρόπο ως προς την ορθότητα των δηλώσεων που περιέχει η Αποτίμηση και δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η αξία θα παραμείνει σε αυτό το ύψος ή ότι θα επιτευχθεί πραγματικά σε μια πραγματική συναλλαγή.

Αυτή η Αποτίμηση παρέχεται αποκλειστικά για χρήση του προσώπου στο οποίο απευθύνεται και δεν αναλαμβάνεται καμία ευθύνη προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 του Παραρτήματος V του Κανονισμού 809/2004 της ΕΕ, η Harpain Shipping GMBH δηλώνει ότι η εταιρεία και το προσωπικό της ή οι συνεργάτες της που συμμετέχουν στη σύνταξη του πιστοποιητικού αποτίμησης δεν έχουν σημαντικό συμφέρον στον εκδότη ή στις συνδεδεμένες με αυτόν οντότητες σύμφωνα με το ΔΛΠ 24. Στο παρελθόν η Harpain Shipping GMBH και το προσωπικό της έχει συντάξει αποτιμήσεις για τον εκδότη και τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αυτού και πιθανόν να συνεχίσει και στο μέλλον.»

«ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ

Πλοίο Night-Ro-Pax "BLUE STAR PAROS"

Ναυπήγηση DAEWOO SHIP-BUILDING, Νότια Κορέα, παράδοση Απρίλιος 2012

Ολικό Μήκος 124,20 μ

Πλάτος 18,90 μ

Ταχύτητα 24,42 κόμβοι

Ολική χωρητικότητα (Εθνικό) 5664,10

Ανώτατο 1.474 επιβάτες (καλοκαίρι), 102 κλίνες σε 26 καμπίνες

360 γραμμικά μέτρα (16μ) πλέον 487 μέτρα λωρίδας για αυτοκίνητα (4.50 μ)

Σύμφωνα με το αίτημά σας και με την επιφύλαξη των όρων και προϋποθέσεων που συμφωνήσαμε μαζί σας, εμείς, η Harpain Shipping GMBH, συντάξαμε αυτήν την Αποτίμηση:

1. Με συγκερασμό των εκτιμήσεων ή/και απόψεων περί τιμής από μεσίτες πλοίων καθώς και γνώσης της αγοράς,
2. Προσβλέποντας στην επικύρωση αυτών των εκτιμήσεων ή/και απόψεων περί τιμής, όπου είναι δυνατό και σκόπιμο, βάσει λεπτομερειών που τηρούνται στη βάση δεδομένων μας, πληροφοριών που περιέχονται στα σχετικά έργα αναφοράς που έχουμε στην διάθεσή μας και στοιχείων που μάς δόθηκαν για την προετοιμασία αυτής της Αποτίμησης,
3. Λαμβάνοντας υπόψη:
 - A) το έτος ναυπήγησης και το ναυπηγείο,
 - B) τον τύπο και τα χαρακτηριστικά του πλοίου,
 - Γ) την ποιότητα του ιδιοκτήτη,
 - Δ) το κόστος αντικατάστασης που θα μπορούσε να επιτευχθεί στη σημερινή αγορά νεότευκτων πλοίων.

Καθώς δεν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές αναφορικά με αυτόν τον τύπο πλοίων και λαμβάνοντας υπόψη την πολύ καλή κατάσταση όλων των πλοίων της ΑΤΤΙCΑ και μετά από προσεκτική σκέψη, διατηρούμε την περσινή μας αξία με υπόθεση ταχείας παράδοσης, ελεύθερου ναύλωσης και μεταξύ ενός πρόθυμου Αγοραστή και ενός πρόθυμου Πωλητή, τοις μετρητοίς και υπό συνήθεις εμπορικούς όρους, σε περίπου

€37 Εκατ.

Η Αποτίμηση αυτή βασίζεται αποκλειστικά σε μια υποκειμενική γνώμη της κατά προσέγγιση εύλογης αγοραίας αξίας με εφαρμογή της μεθοδολογίας που περιγράφεται παραπάνω κατά την 8^η Ιουλίου 2019 μόνο και δεν θα πρέπει να θεωρείται ότι εφαρμόζεται σε οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία.

Θα πρέπει να καταστήσουμε σαφές ότι δεν πραγματοποιήσαμε φυσική επιθεώρηση του πλοίου ούτε επιθεωρήσαμε τα Έγγραφα Νηογνώμονα, αλλά υποθέσαμε για τους σκοπούς της παρούσας Αποτίμησης ότι το πλοίο είναι σε καλή και αξιόπλοη κατάσταση.

Θεωρούμε ότι η παραπάνω Αποτίμηση και τα στοιχεία είναι ευλόγως ακριβή, αλλά όλες οι δηλώσεις που γίνονται είναι δηλώσεις γνώμης και δεν πρέπει να θεωρούνται ως δηλώσεις πραγματικών γεγονότων. Κάθε πρόσωπο που προτίθεται να συνάψει συναλλαγή ή άλλως να βασιστεί σε αυτήν την Αποτίμηση θα πρέπει να ικανοποιηθεί μέσω επιθεώρησης του πλοίου ή με άλλο τρόπο ως προς την ορθότητα των δηλώσεων που περιέχει η Αποτίμηση και δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η αξία θα παραμείνει σε αυτό το ύψος ή ότι θα επιτευχθεί πραγματικά σε μια πραγματική συναλλαγή.

Αυτή η Αποτίμηση παρέχεται αποκλειστικά για χρήση του προσώπου στο οποίο απευθύνεται και δεν αναλαμβάνεται καμία ευθύνη προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 του Παραρτήματος V του Κανονισμού 809/2004 της ΕΕ, η Harpain Shipping GMBH δηλώνει ότι η εταιρεία και το προσωπικό της ή οι συνεργάτες της που συμμετέχουν στη σύνταξη του πιστοποιητικού αποτίμησης δεν έχουν σημαντικό συμφέρον στον εκδότη ή στις συνδεδεμένες με αυτόν οντότητες σύμφωνα με το ΔΛΠ 24. Στο παρελθόν η Harpain Shipping GMBH και το προσωπικό της έχει συντάξει αποτιμήσεις για τον εκδότη και τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αυτού και πιθανόν να συνεχίσει και στο μέλλον.»

«ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ

Πλοίο Ro/Ro-Pax "BLUE STAR DELOS"

παράδοση Οκτώβριος 2011

Ναυπήγηση DSME, Κορέα

Ολικό Μήκος 145,90 μ

Πλάτος 23,20 μ

Ολική χωρητικότητα 18.498 (Διεθνές)

600 γραμμικά μέτρα (16μ) + 252 αυτοκίνητα (4.50 μ)

Έως 2.400 επιβάτες (καλοκαίρι),

118 κλίνες σε 32 καμπίνες

Υπηρεσιακή ταχύτητα 25,5 κόμβοι

Σύμφωνα με το αίτημά σας και με την επιφύλαξη των όρων και προϋποθέσεων που συμφωνήσαμε μαζί σας, εμείς, η Harpain Shipping GMBH, συντάξαμε αυτήν την Αποτίμηση:

1. Με συγκερασμό των εκτιμήσεων ή/και απόψεων περί τιμής από μεσίτες πλοίων καθώς και γνώσης της αγοράς,
2. Προσβλέποντας στην επικύρωση αυτών των εκτιμήσεων ή/και απόψεων περί τιμής, όπου είναι δυνατό και σκόπιμο, βάσει λεπτομερειών που τηρούνται στη βάση δεδομένων μας, πληροφοριών που περιέχονται στα σχετικά έργα αναφοράς που έχουμε στην διάθεσή μας και στοιχείων που μάς δόθηκαν για την προετοιμασία αυτής της Αποτίμησης,
3. Λαμβάνοντας υπόψη:

- A) το έτος ναυπήγησης και το ναυπηγείο,
- B) τον τύπο και τα χαρακτηριστικά του πλοίου,
- Γ) την ποιότητα του ιδιοκτήτη,

Δ) το κόστος αντικατάστασης που θα μπορούσε να επιτευχθεί στη σημερινή αγορά νεότευκτων πλοίων.

Όπως έχει προαναφερθεί, δεν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές αναφορικά με αυτόν τον τύπο πλοίων. Μάλλον το αντίθετο, οι τιμές νεότευκτων οχηματαγωγών συνεχίζουν να αυξάνονται.

Λαμβάνοντας υπόψη την πολύ καλή κατάσταση όλων των πλοίων της ΑΤΤΙCΑ και μετά από προσεκτική σκέψη και ειδικά επειδή το πλοίο είναι εν τοις πράγμασι νεότευκτο, διατηρούμε την περσινή μας αξία με υπόθεση ταχείας παράδοσης, ελεύθερου ναύλωσης και μεταξύ ενός πρόθυμου Αγοραστή και ενός πρόθυμου Πωλητή, τοις μετρητοίς και υπό συνήθεις εμπορικούς όρους, σε περίπτωση

€82 Εκατ.

Η Αποτίμηση αυτή βασίζεται αποκλειστικά σε μια υποκειμενική γνώμη της κατά προσέγγιση εύλογης αγοραίας αξίας με εφαρμογή της μεθοδολογίας που περιγράφεται παραπάνω κατά την 8^η Ιουλίου 2019 μόνο και δεν θα πρέπει να θεωρείται ότι εφαρμόζεται σε οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία.

Θα πρέπει να καταστήσουμε σαφές ότι δεν πραγματοποιήσαμε φυσική επιθεώρηση του πλοίου ούτε επιθεωρήσαμε τα Έγγραφα Νηογνώμονα, αλλά υποθέσαμε για τους σκοπούς της παρούσας Αποτίμησης ότι το πλοίο είναι σε καλή και αξιόπλοη κατάσταση.

Θεωρούμε ότι η παραπάνω Αποτίμηση και τα στοιχεία είναι ευλόγως ακριβή, αλλά όλες οι δηλώσεις που γίνονται είναι δηλώσεις γνώμης και δεν πρέπει να θεωρούνται ως δηλώσεις πραγματικών γεγονότων. Κάθε πρόσωπο που προτίθεται να συνάψει συναλλαγή ή άλλως να βασιστεί σε αυτήν την Αποτίμηση θα πρέπει να ικανοποιηθεί μέσω επιθεώρησης του πλοίου ή με άλλο τρόπο ως προς την ορθότητα των δηλώσεων που περιέχει η Αποτίμηση και δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η αξία θα παραμείνει σε αυτό το ύψος ή ότι θα επιτευχθεί πραγματικά σε μια πραγματική συναλλαγή.

Αυτή η Αποτίμηση παρέχεται αποκλειστικά για χρήση του προσώπου στο οποίο απευθύνεται και δεν αναλαμβάνεται καμία ευθύνη προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο. Σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 του Παραρτήματος V του Κανονισμού 809/2004 της ΕΕ, η Harrain Shipping GMBH δηλώνει ότι η εταιρεία και το προσωπικό της ή οι συνεργάτες της που συμμετέχουν στη σύνταξη του πιστοποιητικού αποτίμησης δεν έχουν σημαντικό συμφέρον στον εκδότη ή στις συνδεδεμένες με αυτόν οντότητες σύμφωνα με το ΔΛΠ 24. Στο παρελθόν η Harrain Shipping GMBH και το προσωπικό της έχει συντάξει αποτιμήσεις για τον εκδότη και τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αυτού και πιθανόν να συνεχίσει και στο μέλλον.»

Οι ανωτέρω εκθέσεις αποτίμησης των Υποθηκών αποτελούν έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. 3.17.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

Τέλος, σημειώνεται ότι η συνολική αναπόσβεστη αξία των παραπάνω τεσσάρων πλοίων, όπως αυτή εμφανίζεται στα βιβλία της Attica την 31.12.2018 ανέρχεται σε €164,44 εκατ.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση της αναπόσβεστης αξίας των τεσσάρων πλοίων:

(ποσά σε εκατ. €)	Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2018
Blue Star 1	50,74
Blue Star Paros	28,97
Blue Star Naxos	28,56
Blue Star Delos	56,16
Σύνολο	164,44

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

4.3.3 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Κατωτέρω, παρατίθεται το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α., το οποίο έχει ως εξής:

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
16.07.2019	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
17.07.2019	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου.
17.07.2019	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών, στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στον ημερήσιο τύπο.
17.07.2019	Έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
19.07.2019	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης.
22.07.2019	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών (μέσω του Η.ΒΙ.Π. -ώρα Ελλάδος 10 π.μ.).
24.07.2019	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών (μέσω του Η.ΒΙ.Π. -ώρα Ελλάδος 16:00 μ.μ.).
24.07.2019	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης, της τιμής διάθεσης και του επιτοκίου.
26.07.2019	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.
26.07.2019	<ul style="list-style-type: none">- Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία.- Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης στις Μερίδες τους στο Σύστημα Άυλων Τίτλων.- Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης.
29.07.2019	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α.

Σημείωση: Σε περίπτωση ματαίωσης της Έκδοσης, θα ενημερωθεί το επενδυτικό κοινό για τον τρόπο και την ημερομηνία αποδέσμευσης των κεφαλαίων εντός δύο εργάσιμων ημερών.

Το Χ.Α. την 09.07.2019 διαπίστωσε την καταρχήν συνδρομή των σχετικών προϋποθέσεων εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α.

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

4.3.4 Καθορισμός Τελικής Απόδοσης, Επιτοκίου και Τιμής Διάθεσης των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών

Σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 2 της Απόφασης 19/776/13.2.2017 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο προσδιορισμός της τιμής, της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών, θα γίνει με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών (διαδικασία «Book Building») (εφεξής το «Βιβλίο Προσφορών») το οποίο θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους. Το Βιβλίο Προσφορών θα διενεργηθεί μέσω διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., στην οποία συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές.

Σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 3 της Απόφασης 19/776/13.2.2017 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η τελική απόδοση θα καθοριστεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους εντός του εύρους απόδοσης για τους συμμετέχοντες στη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών.

Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους και θα δημοσιευθεί σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 14 του Ν. 3401/2005 το αργότερο την προτεραιότητα της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας

Προσφοράς, ώστε να γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό. Σημειώνεται ότι για το προσδιορισμό του εύρους απόδοσης θα ακολουθηθεί η διαδικασία του pre-marketing, ήτοι συνεκτίμηση τόσο των συνθηκών των διεθνών κεφαλαιαγορών όσο και της οικονομικής θέσης και των προοπτικών του Ομίλου. Κατά την περίοδο που προηγείται της διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών (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. Επίσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το Επιτόκιο και την Τιμή Διάθεσης που εξάγουν την τελική απόδοση. Το Επιτόκιο δύναται να ισούται με την τελική απόδοση ή να υπολείπεται αυτής, έως 25 μονάδες βάσης.

Η τελική απόδοση, το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα γνωστοποιηθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθούν, σύμφωνα με το άρθρο 3 της Απόφασης 19/776/13.2.2017 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την παρ. 2 του άρθρου 14 του Ν. 3401/2005, όπως ισχύουν, 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, το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης περιλαμβάνουν τις συνθήκες της αγοράς ομολόγων, το ύψος της ζήτησης ανά απόδοση από τους Ειδικούς Επενδυτές, το πλήθος και το είδος των 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%, το κόστος εξυπηρέτησης της ομολογιακής έκδοσης που προτίθεται να αναλάβει ο Εκδότης.

Ενδεικτικά εάν η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε ένα χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό διαμορφωθεί στο ελάχιστο ύψος των €125 εκατ., το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών.

Ταυτόχρονα με τον καθορισμό της Τελικής Απόδοσης και της Τιμής Διάθεσης, θα αποφασιστεί και η οριστική κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών. Σε κάθε περίπτωση, το Επιτόκιο και η Τιμή Διάθεσης θα καθορισθούν εντός του ανακοινωθέντος εύρους της απόδοσης.

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

Βάσει της εγκυκλίου 23/22.06.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα εκδοθεί από τους Συντονιστές Κύριους Ανάδοχους ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου του Επιτοκίου και της Τιμής Διάθεσης, η οποία θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.

4.3.5 Κατηγορίες Επενδυτών

Η Δημόσια Προσφορά της Εταιρείας απευθύνεται στο σύνολο του επενδυτικού κοινού, ήτοι σε Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές.

Ειδικοί επενδυτές είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα όπως περιγράφονται στην Ενότητα Ι («ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΟΥ ΘΕΩΡΟΥΝΤΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ») του Παραρτήματος ΙΙ του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, 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, εκτός εάν έχουν ζητήσει να αντιμετωπίζονται ως ιδιώτες πελάτες.

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.

4.3.6 Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερομένων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά

Γενικά Στοιχεία Διαδικασίας

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών, ήτοι Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας έως €175 εκατ., θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Δημόσια Προσφορά και η τήρηση Βιβλίου Προσφορών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την υφιστάμενη νομοθεσία, τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α., και την από 08.07.2019 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 175.000 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, κατά τα οριζόμενα στην υπ' αρ. 19/776/13.2.2017 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Συντονιστές της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι. Ειδικότερα, η Δημόσια Προσφορά θα ξεκινήσει την 22.07.2019 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί την 24.07.2019 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., εκτός της 24.07.2019 κατά την οποία θα λήξει στις 16:00 μ.μ.

Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, πρέπει να διατηρεί Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο Σ.Α.Τ. και να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, Αίτηση Κάλυψης για τις Ομολογίες, σε συμμόρφωση με τους όρους και προϋποθέσεις του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του Προγράμματος ΚΟΔ.

Κάθε Αίτηση Κάλυψης:

- (α) κατονομάζει τον επενδυτή που την υποβάλλει και προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της Μερίδας Επενδυτή και τον αριθμό του Λογαριασμού Αξιών του επενδυτή,
- (β) περιλαμβάνει αίτημα συμμετοχής του επενδυτή 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 εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδες (175.000) Ομολογίες,
- (γ) εφόσον αφορά σε Ειδικό Επενδυτή, υποβάλλεται είτε από τον Ειδικό Επενδυτή είτε από Διαμεσολαβητή,
- (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 της «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» και της «Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.», των Κυρίων Αναδόχων και του Αναδόχου, των Μελών Η.ΒΙ.Π., καθώς και των Χειριστών 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, τους Κυρίους Αναδόχους και τον Ανάδοχο. Επίσης, Αιτήσεις Κάλυψης των Διαμεσολαβητών υποβάλλονται για λογαριασμό μόνον Ειδικών Επενδυτών απευθείας στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους τους Κυρίους Αναδόχους και τον Ανάδοχο.

Με την υπογραφή της Αίτησης Κάλυψης, ο Υπόχρεος Κάλυψης δηλώνει ότι συμφωνεί να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και να αναλάβει να καλύψει πρωτογενώς και να αποκτήσει τις

κατανεμηθείσες σε αυτόν Ομολογίες, που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος και σύμφωνα με τους όρους αυτού, έναντι καταβολής ποσού ίσου με την ονομαστική αξία των Ομολογιών αυτών και τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Επίσης, οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, και στην περίπτωση Ειδικών Επενδυτών οι Διαμεσολαβητές, οι οποίοι έχουν υποβάλλει Αίτηση Κάλυψης για την προσφορά αγοράς Ομολογιών, δεν μπορούν να την τροποποιήσουν ή αποσύρουν 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., σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., οπότε οι προσφορές αυτές καθίστανται οριστικές και αμετάκλητες για τον ενδιαφερόμενο επενδυτή. 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.

Εφιστάται η προσοχή στους επενδυτές και στην περίπτωση Ειδικών Επενδυτών, στους Διαμεσολαβητές ότι αν δεν τηρούνται οι όροι ή/και δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις συμμετοχής και εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, το Πρόγραμμα ΚΟΔ και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., ο επενδυτής ή Διαμεσολαβητής θα αποκλείεται από τη συμμετοχή του στο Η.ΒΙ.Π.

Διαδικασία Συμμετοχής των Ιδιωτών Επενδυτών στη Δημόσια Προσφορά

Για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά, οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές 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. που αφορούν στη Μερίδα Επενδυτή και το Λογαριασμό Αξιών τους.

Οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών θα γίνονται δεκτές, μόνο εφόσον οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές είναι δικαιούχοι ή συνδικαιούχοι των λογαριασμών, βάσει των οποίων εγγράφονται. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς. Ως αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται το γινόμενο του αριθμού των αιτούμενων ομολογιών επί την ονομαστική αξία €1.000 εκάστης Ομολογίας.

Σύμφωνα με την υπ. αριθμ. 32/28.06.2007 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κάθε Ιδιώτης Επενδυτής μπορεί να εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά είτε από την αυτοτελή του Μερίδα, είτε από μια εκ των Κοινών Επενδυτικών Μερίδων (εφεξής «ΚΕΜ») στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος. Θα διενεργείται έλεγχος στο σύνολο των Αιτήσεων Κάλυψης που εισάγονται από όλα τα μέλη ώστε κάθε εντολέας δικαιούχος ατομικού λογαριασμού αξιών και συνδικαιούχος της ΚΕΜ να παραλάβει τίτλους σε ένα μόνο λογαριασμό Σ.Α.Τ. (ατομικός λογαριασμός ή ΚΕΜ). Αν για έναν εντολέα υπάρχουν περισσότερες από μία Αιτήσεις Κάλυψης, με παραλήπτη είτε ατομικό λογαριασμό 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 την πρώτη χρονικά Αίτηση 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. Η συμμετοχή στη Δημόσια Προσφορά των Ιδιωτών Επενδυτών δεν μπορεί να γίνει με άλλο τρόπο πλην των ανωτέρω, όπως ενδεικτικά με προσωπική επιταγή ή με τη δέσμευση άλλων αξιογράφων ή αξιών, όπως μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, ομολόγων ή με την παροχή οποιασδήποτε άλλης μορφής εξασφάλισης όπως εγγυητικών επιστολών, ενεχύρου επί αξιογράφων, εκχώρησης απαιτήσεων κ.λπ.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται περισσότερες της μίας εγγραφές των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ. ή και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου ή διαπιστωθούν από τους Αναδόχους μεθοδεύσεις των επενδυτών για την επίτευξη πολλαπλών εγγραφών, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται με ευθύνη των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων ως ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται.

Διαδικασία Συμμετοχής των Ειδικών Επενδυτών στο Βιβλίο Προσφορών

Για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά μέσω του Βιβλίου Προσφορών, οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές ή Διαμεσολαβητές θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κυρίους Αναδόχους και τον Ανάδοχο, υποβάλλοντας τη 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 ομολογιών που επιθυμεί να αποκτήσει ο επενδυτής στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τη συνολική ονομαστική αξία των Ομολογιών που επιθυμεί να αποκτήσει ο επενδυτής 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 (3) αριθμούς/ονομαστική αξία Ομολογιών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται για κάθε αριθμό/αξία Ομολογιών.

Στις άνω Αιτήσεις Κάλυψης οι Ειδικοί Επενδυτές θα έχουν τη δυνατότητα να προσδιορίζουν το μέγιστο αριθμό Ομολογιών, που επιθυμούν να τους κατανεμηθεί, ως ποσοστό επί του συνολικού ποσού των Ομολογιών που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η απόδοση που θα συμπεριλαμβάνεται στη Αίτηση Κάλυψης, εντός του εύρους που θα ανακοινωθεί, θα είναι με βήμα πέντε (5) μονάδων βάσης, ήτοι 0,050%.

Οι προσφορές που θα υποβάλλουν οι Ειδικοί Επενδυτές θα συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας στο Βιβλίο Προσφορών, που θα διαχειρίζονται οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, για το σκοπό του προσδιορισμού της ζητούμενης ποσότητας σε εναλλακτικές αποδόσεις, καθώς και του συνολικού αριθμού ζητούμενων Ομολογιών.

Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των Ομολογιών, κατά τα ανωτέρω, πρέπει να έχει καταβληθεί στον λογαριασμό της «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία» 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 Εταιρεία, δύνανται με απόφασή τους και κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια να παρατείνουν την εν λόγω χρονική προθεσμία μέχρι τις 11:55 π.μ. ώρα Ελλάδος, της ίδιας ημέρας.

Καθ' όλη τη διάρκεια της λειτουργίας του Βιβλίου Προσφορών, οι Ειδικοί Επενδυτές θα μπορούν να τροποποιήσουν ή/και να ακυρώσουν τις προσφορές τους. Οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές και οι Διαμεσολαβητές αυτών μπορούν να πάρουν σχετικές πληροφορίες για τη διαδικασία υποβολής, τροποποίησης ή/και ακύρωσης προσφορών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κύριους Αναδόχους και τον Ανάδοχο.

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.

4.3.6.1 Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €125 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο εργάσιμων ημερών.

Διευκρινίζεται ότι, εάν η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές καλύψει το Δάνειο μέχρι και το ανώτατο όριο εύρους απόδοσης αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται και σημαντικό τμήμα του Δανείου σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος

αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €125 εκατ., το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών. Συνεπώς, σε ενδεχόμενη επιλογή μικρότερου ύψους αντληθέντων κεφαλαίων έναντι της ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν.

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

- Ποσοστό 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι κατ' ελάχιστο 52.500 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 175.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- Το υπόλοιπο 70% των Ομολογιών (ήτοι κατά μέγιστο 122.500 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 175.000 Ομολογιών), θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη: α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, β) η ζήτηση στο υπολειπόμενο του 30% τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών, γ) το πλήθος των Ιδιωτών Επενδυτών, 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 των Ιδιωτών Επενδυτών 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 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι τηρούν στοιχεία και ενημερώνουν σχετικά τους επενδυτές και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τον τρόπο διαμόρφωσης της ποσοστιαίας κατανομής των Ομολογιών ανά κατηγορία επενδυτών, όπως προβλέπεται από το άρθρο 6, παράγραφο 1 της υπ. αριθμ. 19/776/13.2.2017 Απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι επενδυτές δεν βαρύνονται με κόστη και φόρους για τη απόκτηση των προσφερόμενων ομολογιών και την καταχώρησή τους στους Λογαριασμούς Αξιών.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, 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 την έναρξη διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη 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.

Ως Ημερομηνία Έκδοσης του Δανείου ή Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών ορίζεται η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: α) η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών ή το μέρος αυτών που θα προσδιοριστεί σύμφωνα με τα αναφερόμενα στους όρους του ΚΟΔ, β) έκαστος Υπόχρεος Κάλυψης ως Ομολογιούχος θα καλύψει πλήρως, θα αναλάβει και θα αποκτήσει 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 πιστωθούν στη μερίδα επενδυτή και στο Λογαριασμό Αξιών που τηρεί ο Υπόχρεος κάλυψης στο Σ.Α.Τ.

Η «παράδοση» των Ομολογιών συντελείται με την οριστική καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα την 26.07.2019.

Κατανομή Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών στους Ειδικούς Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κύριου Ανάδοχου, σύμφωνα με την Απόφαση 19/776/13.2.2017 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τα ειδικότερα οριζόμενα στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Συγκεκριμένα, για την κατανομή των Ομολογιών στους Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισών προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- (1) ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Ανάδοχων, 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,
- (2) το ύψος της προσφοράς,
- (3) η προσφερόμενη απόδοση,
- (4) ο χρόνος υποβολής της αντίστοιχης Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής σε εκείνες που υποβλήθηκαν νωρίτερα, και
- (5) η απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές που υπέβαλαν Αιτήσεις Κάλυψης απευθείας σε σχέση με εκείνους που υπέβαλαν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω Διαμεσολαβητή, εκτός εάν παρασχεθούν τα στοιχεία των τελικών Ειδικών Επενδυτών.
- (6) Τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ Υπερεθνικοί Οργανισμοί).

Επισημαίνεται ότι δεν υφίσταται καμία υποχρέωση αναλογικής ή άλλου είδους ικανοποίησης των προσφορών Ειδικών Επενδυτών.

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές και στην περίπτωση Ειδικών Επενδυτών οι Διαμεσολαβητές, οι οποίοι έχουν υποβάλει Αίτηση Κάλυψης για την προσφορά αγοράς Ομολογιών, δεν μπορούν να την τροποποιήσουν ή αποσύρουν 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 ανέκκλητες για τον ενδιαφερόμενο επενδυτή, εκτός αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 16 του Νόμου 3401/2005, 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.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι οι Κύριοι Ανάδοχοι και ο Ανάδοχος ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών. Διαμεσολαβητές, ήτοι οι Ε.Π.Ε.Υ. και τα πιστωτικά ιδρύματα που εγγράφονται επ' ονόματί τους για λογαριασμό τελικών Ειδικών Επενδυτών, μέσω Συντονιστών Κύριων Ανάδοχων Κυρίων Αναδόχων και Αναδόχου, 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 Κύριου Ανάδοχου, 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).

Εάν, λόγω στρογγυλοποίησης του πλήθους των προς κατανομή Ομολογιών, σύμφωνα με τα ανωτέρω, προκύψουν αδιάθετες ομολογίες, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, κατανέμεται 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 στο 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 κ.λπ.) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

4.3.7 Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

4.3.7.1 Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, Λοιποί Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» (Όθωνος 8, Αθήνα 10557) και η «Τράπεζα Πειραιώς» (Αμερικής 4, 10564, Αθήνα).

Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η «ALPHA BANK A.E.» και η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και Ανάδοχος η «Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.», εφεξής από κοινού με τους Συντονιστές Κύριους Ανάδοχους, οι «Ανάδοχοι»).

Σύμβουλοι Έκδοσης είναι η «Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.» (Όθωνος 8, Αθήνα 10557) και η «Τράπεζα Πειραιώς» (Αμερικής 4, 10564, Αθήνα).

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, η οποία υπεγράφη στις 12.07.2019 μεταξύ της Εταιρείας και των Αναδόχων.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει στους Συντονιστές Κύριους Ανάδοχους για τις υπηρεσίες του προμήθεια συντονισμού.

Οι Σύμβουλοι Έκδοσης έχουν 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 Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α. των προσφερόμενων Ομολογιών. Οι Σύμβουλοι Έκδοσης δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για την ενδεχόμενη μη εισαγωγή των Ομολογιών της Εταιρείας στην Οργανωμένη Αγορά του Χ.Α. είτε ο λόγος αφορά την Εταιρεία είτε όχι.

4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

Οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση 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 μεταξύ 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.

Ποσό έως €2.725,0 εκατ. θα καταβληθεί για τις προμήθειες συντονισμού, αναδοχής και διάθεσης των Ομολογιών και για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης.

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

Σημειώνεται ότι στην παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν προβλέπονται πράξεις σταθεροποίησης της τιμής των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριου Ανάδοχου.

Υπάρχει πρόβλεψη μερικής κάλυψης των Ομολογιών. Εν τούτοις, σε περίπτωση που το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €125 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών.

Οι Ανάδοχοι, βάσει της Σύμβασης Αναδοχής, 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 την ενδεχόμενη μη εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α. είτε ο λόγος αφορά την Εταιρεία είτε όχι. Επιπρόσθετα, έκαστος των Αναδόχων διατηρεί το δικαίωμα καταγγελίας της σύμβασης αναδοχής και διακοπής της Δημόσιας Προσφοράς, ενδεικτικά μεταξύ άλλων, στις κάτωθι περιπτώσεις, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της σύμβασης αναδοχής:

- Σε περίπτωση που η Εταιρεία τεθεί υπό εκκαθάριση, πτωχεύσει ή παύσει τις πληρωμές της ή τεθεί υπό καθεστώς αναγκαστικής διαχείρισης ή καταθέσει αίτηση για την υπαγωγή της σε διαδικασία εξυγίανσης ή υπό οποιοδήποτε άλλο παρόμοιο καθεστώς με ισodύναμα έννομα αποτελέσματα.
- Εάν διακοπούν οι συναλλαγές γενικά στην Ε.Χ.Α.Ε. ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.
- Εάν συμβούν στην Εκδότρια ή γενικότερα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, γεγονότα οικονομικής ή άλλης φύσεως, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη φήμη της Εταιρείας 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 Εταιρεία, και ιδίως την οικονομική κατάσταση αυτής, ή τους μετόχους ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή άλλης φύσης γεγονότα, που μπορούν, κατά την εύλογη κρίση των Αναδόχων, να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς ή/και τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών κατά την έναρξή της.
- Εάν συμβούν άλλα γεγονότα ανωτέρας βίας. Ως «ανωτέρα βία» νοούνται όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά που βρίσκονται εκτός της σφαίρας 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 μέρη, ενδεικτικά κήρυξη πολέμου, εκδήλωση τρομοκρατικής ενέργειας ή κατάσταση ανάγκης στην ελληνική επικράτεια ή στο εξωτερικό. Στην περίπτωση ανωτέρας βίας, αναστέλλεται η υποχρέωση του επηρεαζόμενου μέρους να εκπληρώσει τις σχετικές υποχρεώσεις του από το παρόν προσωρινά και για χρονικό διάστημα ίσο προς τη διάρκεια των καταστάσεων ή γεγονότων ανωτέρας βίας. Εάν η ανωτέρα βία διαρκεί για διάστημα που υπερβαίνει τις τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες, τότε έκαστος Ανάδοχος δικαιούται να καταγγείλει εγγράφως, απρόθεσμα και αζημίως την εν λόγω σύμβαση.
- Εάν παραβιάσει η Εκδότρια οποιαδήποτε υποχρέωση, ή διαβεβαίωση, που έχει παράσχει στο Ενημερωτικό Δελτίο ή/και στη σύμβαση αναδοχής ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε δήλωσή της αποδειχθεί ανακριβής ή παραπλανητική ή αναληθής ή δεν εκπληρωθούν στο ακέραιο, οι όποιες υποχρεώσεις, εγγυήσεις και δηλώσεις συνομολογείται ότι αποτελούν στο σύνολο τους ουσιώδεις όρους της σύμβασης αναδοχής.
- Εάν δεν εγκριθεί η εισαγωγή των Ομολογιών στο Χ.Α. ή ματαιωθεί η δημόσια προσφορά για οποιονδήποτε λόγο.
- Εάν μετά τη δημοσίευση τυχόν συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου ασκηθεί το δικαίωμα υπαναχώρησης από τέτοιο αριθμό επενδυτών και για τέτοιο 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 των Ομολογιών της.

4.4 Εισαγωγή σε Διαπραγμάτευση και Διαδικασία Διαπραγμάτευσης

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Η ημερομηνία εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης 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 καταχώρηση των άυλων Ομολογιών στο Σ.Α.Τ. και η τήρηση του αρχείου των άυλων Ομολογιών διενεργείται από το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. (ΕΛ.Κ.Α.Τ.), υπό την ιδιότητα του Διαχειριστή του Σ.Α.Τ., σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και τον Κανονισμό Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων, περιλαμβανομένων και των αποφάσεων της ΕΛ.Κ.Α.Τ. που εκδίδονται σε εφαρμογή του, όπως εκάστοτε ισχύουν. Η εκκαθάριση των συναλλαγών επί των Ομολογιών θα διενεργείται από την Ε.Τ.Ε.Κ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, ως εκάστοτε ισχύει. Για όσο χρόνο οι Ομολογίες αποτελούν αντικείμενο χρηματιστηριακής διαπραγμάτευσης, οι Ομολογιούχοι θα πρέπει να έχουν ενεργοποιήσει Μεριδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο Σ.Α.Τ.

Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το ευρώ.

Η Εταιρεία ενημερώνεται από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. για τους δικαιούχους των Ομολογιών. Ενδεικτικά, λαμβάνει (μέσω ασφαλούς σύνδεσής του με την ειδική ιστοσελίδα του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.) αρχείο με τους ομολογιούχους συγκεκριμένης ημερομηνίας, αρχείο κατανομής τοκομεριδίων κλπ.

4.5 Πρόσθετες Πληροφορίες για τις Ομολογίες

4.5.1 Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας πραγματοποιήθηκε από την εταιρεία με την επωνυμία «ICAP Group A.E.» και έχει ως στόχο την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής τους σε χρονικό ορίζοντα ενός (1) έτους. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται στην ανάλυση εμπορικών και οικονομικών στοιχείων, καθώς και στοιχείων συναλλακτικής συμπεριφοράς, όπως αυτά προέκυψαν από δημοσιευμένα στοιχεία και συνεντεύξεις.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά τη συνεδρίαση της 07.07.2011, ενέκρινε την εγγραφή της ICAP Group A.E. ως «Οργανισμού Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας» δυνάμει του Άρθρου 16 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 1060/2009.

Κατά την ICAP Group A.E., η εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων αποτυπώνεται σε δεκάβαθμη κλίμακα διαβάθμισης ως εξής:

Χαμηλός Πιστωτικός Κίνδυνος				Μέσος Πιστωτικός Κίνδυνος			Υψηλός Πιστωτικός Κίνδυνος			Μη Διαβαθμισμένες		
AA	A	BB	B	C	D	E	F	G	H	N.R	N.T.	N.C.

Πηγή: <http://www.icap.gr/Images/ICAP%20Group%20-%20ICAP%20Credit%20Rating%20Gr.pdf>

Η ημερομηνία χορήγησης της τελευταίας πιστοληπτικής διαβάθμισης είναι η 03.12.2018 και ο βαθμός πιστοληπτικής διαβάθμισης που αποδόθηκε στην Εταιρεία είναι «BB». Σύμφωνα με την ICAP Group A.E.: «Η διαβάθμιση BB υποδηλώνει πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις οι οποίες ενδέχεται να επηρεαστούν αλλά σε πολύ μικρό βαθμό από δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σχετικά σταθερή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση BB χαρακτηρίζονται από τα σημαντικά οικονομικά αποτελέσματα, τη σταθερή πορεία και την ανταγωνιστική θέση τους στην αγορά». Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε ετήσια αναθεώρηση της πιστοληπτικής της διαβάθμισης.

Οι πληροφορίες που παρέχονται από τους ιστότοπους:

- <https://www.icap.gr/Images/ICAP%20Group%20-%20ICAP%20Credit%20Rating%20Gr.pdf>
- https://www.icap.gr/Documents/Press%20Release_ATTICA%20A.E.%20%CE%A3%CE%A5%CE%9C%CE%9C%CE%95%CE%A4%CE%9F%CE%A7%CE%A9%CE%9D%20_03.12.2018.pdf

έχουν αναπαραχθεί πιστά και εξ όσων γνωρίζει η Εταιρεία και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία θα προβαίνει έγκαιρα στην ανάρτηση των πληροφοριών που αφορούν στην πιστοληπτική της διαβάθμιση στον ιστότοπό της: <https://www.attica-group.com/el/ενημέρωση-επενδυτών/ενημερωτικά-δελτία1.html>.