

ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία
“INTRALOT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ
ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ”

και το διακριτικό τίτλο
“INTRALOT”

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 818201000

12 Φεβρουαρίου 2024

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **“INTRALOT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ”** και το διακριτικό τίτλο **“INTRALOT”**, ήτοι οι κ.κ.:

- | | |
|--|---|
| 1. Σωκράτης Κόκκαλης του Πέτρου, | Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος, |
| 2. Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος του Γεωργίου, | Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., |
| 3. Χρυσόστομος Σφάτος του Δημητρίου, | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, |
| 4. Κωνσταντίνος Φαρής του Ευαγγέλου, | Σύμβουλος, |
| 5. Soohyung Kim του Jong Hyun, | Σύμβουλος, |
| 6. Δημήτριος Θεοδορίδης του Σάββα, | Σύμβουλος, |
| 7. Vladimira Mircheva του Donko | Σύμβουλος, |
| 8. Ιωάννης Τσούμας του Κωνσταντίνου | Σύμβουλος, |
| 9. Αδαμαντίνη Λάζαρη του Κωνσταντίνου, | Σύμβουλος, και |
| 10. Διονυσία Ξηρόκωστα του Δημητρίου, | Σύμβουλος |
- έλαβαν γνώση των κατωτέρω θέματος της ημερήσιας διάταξης και συμφώνησαν στη λήψη απόφασης επ’ αυτού, σύμφωνα με το άρθρο 94§1 του Ν. 4548/2018, ως ακολούθως:

ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΔΙΑΤΑΞΗ:

Θέμα μόνο: *«Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως ποσού €130.000.000, διάθεση αυτού μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα και εισαγωγή των ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ορισμός Εκπροσώπου των Ομολογιούχων. Παροχή εξουσιοδοτήσεων»*

Στην αρχή διαβάζονται και επικυρώνονται τα πρακτικά της προηγούμενης Συνεδρίασης.

Επί του μόνου θέματος:

Λαμβάνεται υπόψη εισήγηση του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας κ.Σωκράτη Κόκκαλη που εισηγείται την έκδοση από την Εταιρεία κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμύρια (€130.000.000), με ελάχιστο ποσό Ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120.000.000) με διάρκεια πέντε (5) έτη (το **Ομολογιακό Δάνειο**), το οποίο θα διαιρείται σε έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) άυλες, ονομαστικές, κοινές ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ χιλίων (€1.000) (οι **Ομολογίες**). Οι Ομολογίες θα διατεθούν με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία (η **Δημόσια Προσφορά**) και θα υποβληθεί αίτηση για την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.) (η **Εισαγωγή**). Για τους σκοπούς της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής, έχει συνταχθεί από την Εταιρεία ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1129/2017 και τους κατ’ εξουσιοδότηση αυτού εκδοθέντες κανονισμούς, το οποίο θα εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθεί κατά την ισχύουσα νομοθεσία στην Ελλάδα (το **Ενημερωτικό Δελτίο**) σχέδιο του οποίου ετέθη υπόψη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η έκδοση των Ομολογιών θα διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 59 — 74 του ν. 4548/ 2018 (ο Νόμος), ως ισχύει, του άρθρου 14 του ν. 3156/2003, καθώς και τις σχετικές διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας αναφορικά με τη σκοπούμενη Δημόσια Προσφορά και Εισαγωγή.

Ειδικότερα, προτείνεται η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου με τους όρους που περιλαμβάνονται στο σχέδιο Προγράμματος Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου (το **Πρόγραμμα**), το οποίο ετέθη υπόψη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (επισυναπτόμενο στο παρόν ως Παράρτημα) και αναφέρει, μεταξύ άλλων, τον προορισμό/ χρήση των αντληθησομένων κεφαλαίων, τους αναλυτικούς όρους του Ομολογιακού Δανείου και τις συμβάσεις τις οποίες οφείλει η Εταιρεία να συνάψει, προκειμένου να καταστεί δυνατή η έκδοση των Ομολογιών, η Δημόσια Προσφορά και η Εισαγωγή.

Σημειώνεται, περαιτέρω, ότι, λόγω της σκοπούμενης Εισαγωγής, καθώς και της εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου με εμπράγματη ασφάλεια, σύμφωνα με τα κατωτέρω αναφερόμενα και τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα και στη Σύμβαση Ενεχύρου Λογαριασμού (όπως ορίζεται κατωτέρω), οι Ομολογιούχοι θα πρέπει να οργανωθούν σε ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 63 του Νόμου, από τις διατάξεις δε του άρθρου 64 του Νόμου προβλέπεται και ο ορισμός εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα προτείνεται ως τέτοιος να ορισθεί το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» (ο **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων**) και να υπογραφεί με το τελευταίο η σχετική σύμβαση, όπως αναφέρεται στο Πρόγραμμα.

Οι Ομολογίες δεν θα είναι εξασφαλισμένες με εμπράγματα ή προσωπικές ασφάλειες πλην ενεχύρου πρώτης τάξης, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για λογαριασμό των Ομολογιούχων, δυνάμει των διατάξεων του Ν. 3301/2004 περί εμπράγματης χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. της 17.7/13.8.1923 «Περί Ειδικών Διατάξεων επί Ανωνύμων Εταιριών», του Νόμου και του άρθρου 14 του Ν. 3156/2003 το οποίο προτείνεται να συσταθεί επί διακριτού τραπεζικού λογαριασμού της Εταιρείας ο οποίος θα τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στον οποίο η Εταιρεία θα οφείλει να καταθέτει στον ενεχυρασμένο λογαριασμό επιπλέον ποσά σε περιπτώσεις που προβλέπονται αναλυτικά στο όρους του Προγράμματος (η **Σύμβαση Ενεχύρου Λογαριασμού** σχέδιο της οποίας τέθηκε υπόψη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου).

Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση που η τελική κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου ανέλθει σε ποσό μικρότερο των Ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμυρίων (€120.000.000), η έκδοσή του θα ματαιωθεί.

Όσον αφορά στη Δημόσια Προσφορά και Εισαγωγή των Ομολογιών, η Εταιρεία απαιτείται να συνάψει τις απαιτούμενες συμβάσεις με τις επενδυτικές εταιρείες που θα ενεργήσουν ως Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και Ανάδοχοι όπως αυτοί ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, δυνάμει των οποίων οι εν λόγω εταιρείες θα αναλάβουν τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των Ομολογιών.

Ειδικότερα όσον αφορά στη διεξαγωγή της Δημόσιας Προσφοράς, κατόπιν συνεργασίας με τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, ο Πρόεδρος ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο ότι η Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα θα υλοποιηθεί μέσω της υπηρεσίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών του Χ.Α. (**Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.**), σύμφωνα με τον νόμο 4514/2018, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς, καθώς και την απόφαση 34 του Χ.Α. (η **Απόφαση Η.ΒΙ.Π.**) και όσα αναλυτικά αναφέρονται στις οικείες ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας. Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) εργάσιμες ημέρες. Οι ακριβείς ημερομηνίες θα αναφέρονται στο ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα του Ενημερωτικού Δελτίου και δύνανται να μεταβληθούν, εφόσον παραστεί ανάγκη, από τα πρόσωπα που θα εξουσιοδοτηθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο να προβούν σε κάθε νομική και υλική πράξη που είναι αναγκαία ή κρίνεται σκόπιμη για να ολοκληρωθεί η συναλλαγή.

Συντονιστές της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., θα ορισθούν από κοινού τα πιστωτικά ιδρύματα ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. και ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Ανάδοχοι θα οριστούν η ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η ΤΡΑΠΕΖΑ OPTIMA BANK Α.Ε., η AMBROSIA CAPITAL HELLAS ΑΕΠΕΥ και η EUROXX SECURITIES ΑΕΠΕΥ.

Οι λοιπές λεπτομέρειες και ειδικότεροι όροι διεξαγωγής της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. θα καθορισθούν από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου και θα εγκριθούν από εξουσιοδοτημένα από το Διοικητικό Συμβούλιο πρόσωπα, όπως αναλυτικότερα προτείνεται κατωτέρω, με την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα εξουσιοδοτημένα από το Διοικητικό Συμβούλιο πρόσωπα θα έχουν περαιτέρω την εξουσία να οριστικοποιήσουν τις ημερομηνίες έναρξης και λήξης της Δημόσιας Προσφοράς, κατόπιν σύστασης των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων.

Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών θα είναι στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιορισθεί από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., σύμφωνα με τα ειδικότερα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και θα εγκριθούν από εξουσιοδοτημένα, προς τούτο, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόσωπα και θα ανακοινωθούν μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Ενόψει των ανωτέρω, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου καλεί τα μέλη να εγκρίνουν την ανωτέρω εισήγηση στο σύνολό της για την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και τη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών στην Ελλάδα και Εισαγωγή τους στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., και περαιτέρω, να δοθούν οι απαραίτητες εξουσιοδοτήσεις για την περαίωση της συναλλαγής.

Στη συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο της εδρεύουσας στην Παιανία Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **“INTRALOT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ”** και το διακριτικό τίτλο **“INTRALOT”**, δια του παρόντος πρακτικού αποδέχεται στο σύνολό της την ανωτέρω εισήγηση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και αποφασίζει:

(α) την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 — 74 του ν. 4548/2018, όπως ισχύουν, του άρθρου 14 του Ν. 3156/2003, καθώς και τις σχετικές διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας αναφορικά με τη σκοπούμενη Δημόσια Προσφορά και Εισαγωγή, έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμύρια (€130.000.000), με ελάχιστο ποσό Ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120.000.000), διάρκειας πέντε (5) ετών, το οποίο θα διαιρείται σε έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) άυλες, ονομαστικές, κοινές ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ χιλίων (€1.000), κατά τους όρους και σύμφωνα με τις συμβάσεις που αναφέρονται, στο επισυναπτόμενο ως Παράρτημα του παρόντος, σχέδιο του Προγράμματος και με ακύρωση της έκδοσης, και εν γένει της συναλλαγής, εφόσον η τελική κάλυψη υπολείπεται του συνολικού ποσού των Ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμυρίων (€120.000.000) και στις τυχόν άλλες περιπτώσεις που αναφέρει η σύμβαση που θα συναφθεί για την παροχή της υπηρεσίας της διάθεσης και τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης των Ομολογιών,

(β) τη σύναψη της Σύμβασης Ενεχύρου Λογαριασμού, σχέδιο της οποίας επισυνάπτεται στο παρόν ως Παράρτημα,

(γ) την έγκριση του περιεχομένου του Ενημερωτικού Δελτίου για τη Δημόσια Προσφορά και Εισαγωγή των Ομολογιών, σχέδιο του οποίου επισυνάπτεται στο παρόν ως Παράρτημα,

(δ) τη διάθεση των Ομολογιών μέσω Δημόσιας Προσφοράς στην Ελλάδα με τη χρήση της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. του Χ.Α., σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και εν γένει τη διεξαγωγή της Δημόσιας Προσφοράς, συμπεριλαμβανομένης και της κατανομής των Ομολογιών, σύμφωνα όσα αναλυτικά περιγράφονται στις οικείες ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου,

(ε) τον ορισμό της τιμής διάθεσης ανά Ομολογία €1.000 και τον προσδιορισμό του επιτοκίου και της τελικής απόδοσης από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, την έγκριση αυτών από τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόσωπα και την ανακοίνωσή τους κατά την ισχύουσα νομοθεσία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς,

(στ) τον ορισμό του πιστωτικού ιδρύματος «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων, οδός Αμερικής αρ. 4, με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000 και Α.Φ.Μ. 996763330 ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων με αρμοδιότητες που αναφέρονται αναλυτικά στο Πρόγραμμα και στην σχετική Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, καθώς και την υπογραφή αυτής,

(ζ) τον ορισμό της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.» (η «ΕΛ.Κ.Α.Τ.» ή «ATHEXCSD») ως Διαχειριστή Πληρωμών διά της υποβολής της σχετικής αίτησης για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ. με

αρμοδιότητες, έργο και καθήκοντα αυτά που αναφέρονται στο ως άνω σχέδιο Προγράμματος ΚΟΔ και τη σχετική αίτηση για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ. που θα υποβληθεί,

(η) τον ορισμό των πιστωτικών ιδρυμάτων «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» και «ALPHA Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» ως Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων (συντονιστών της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) και των ανωτέρω αναφερομένων ως Αναδόχων,

(θ) την υπογραφή σύμβασης για την παροχή της υπηρεσίας της διάθεσης και τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης των Ομολογιών με τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και τους Αναδόχους.

(ι) την παροχή εξουσιοδότησης στον Πρόεδρο του Δ.Σ. και Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Σωκράτη Κόκκαλη ενεργούντος ατομικά και στους κ.κ. Χρυσοστόμο Σφάτο, Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο και Ανδρέα Χρυσό, Γενικό Οικονομικό Διευθυντή, ενεργώντας από κοινού:

i) να εγκρίνουν και να καθορίσουν το επιτόκιο και την τελική απόδοση των Ομολογιών, όπως θα προσδιοριστούν από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., καθώς και να οριστικοποιήσουν τις ημερομηνίες έναρξης και λήξης της Δημόσιας Προσφοράς,

ii) να διαπραγματευτούν κατά την απόλυτη κρίση τους, οριστικοποιήσουν τους ειδικότερους όρους και υπογράψουν (όπου απαιτείται / αρμόζει), στο όνομα και για λογαριασμό της Εταιρείας, το Ενημερωτικό Δελτίο, το Πρόγραμμα, τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, τη Σύμβαση Ενεχύρου Λογαριασμού, τη Σύμβαση για την παροχή της υπηρεσίας της διάθεσης και τοποθέτησης χωρίς δέσμευση ανάληψης των Ομολογιών, καθώς και κάθε άλλο απαραίτητο έγγραφο, που αφορά ή σχετίζεται με το Πρόγραμμα, συμπεριλαμβανομένων των λοιπών συμβάσεων τις οποίες οφείλει η Εταιρεία να συνάψει προκειμένου να καταστεί δυνατή η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, η Δημόσια Προσφορά και η Εισαγωγή των Ομολογιών, όπως ενδεικτικά, και μη αποκλειστικά, την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ., την Αίτηση για τη Χρήση της Υπηρεσίας Αρχικής Καταχώρισης από την ΕΛ.Κ.Α.Τ., το Αίτημα Έκδοσης Κωδικών ISIN, CFI & FISN Εταιρικών Ομολογιών από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την Αίτηση Χρήσης Υπηρεσίας ΗΒΙΠ, να εγκρίνουν τους τεχνικούς όρους υλοποίησης της Δημόσιας Προσφοράς, κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και

iii) να προβούν σε κάθε άλλη νομική και υλική ενέργεια απαιτηθεί ή κριθεί αναγκαία ή σκόπιμη για την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης, Δημόσιας Προσφοράς, καταχώρισης των Ομολογιών στο Σύστημα Άυλων Τίτλων και Εισαγωγής των Ομολογιών, έστω και μη ρητά κατονομαζόμενης στην παρούσα απόφαση, συμπεριλαμβανομένων της συνομολόγησης κατά την κρίση τους οποιωνδήποτε ειδικότερων όρων που δεν έχουν καθορισθεί στην παρούσα απόφαση ή άλλης σύμβασης που απαιτείται και της υποβολής ενώπιον των αρμόδιων αρχών και οργάνων όλων των απαραίτητων εγγράφων σχετικά με το Ομολογιακό Δάνειο, τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναγνωρίζει στο εξής όλες τις πράξεις που έχουν ήδη διενεργηθεί σχετικά αλλά και θα διενεργηθούν από τα ως άνω πρόσωπα, ή από τρίτα πρόσωπα μέλη του ή μη τα οποία δρούσαν στο όνομα και για λογαριασμό της Εταιρείας ή στα οποία, ανάλογα με την περίπτωση, τυχόν θα ανατεθούν οποιαδήποτε από τις παραπάνω εντολές, που θα διενεργηθούν μέσα στα όρια της εντολής που τους δόθηκε, ως νόμιμες, ισχυρές και δεσμευτικές για την Εταιρεία.

Επισυνάπτονται στο παρόν :

- Παράρτημα Ι υπό τον Τίτλο «ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΤΡΙΑΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€130.000.000)».
- Παράρτημα ΙΙ υπό τον Τίτλο «Σύμβαση Ενεχύρου Λογαριασμού»
- Παράρτημα ΙΙΙ υπό τον Τίτλο «ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΠΕΝΤΕ (5) ΕΤΩΝ» μετά των Παραρτημάτων του.

Έκαστο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δηλώνει περαιτέρω στο πλαίσιο των ανωτέρω, που θα καταγραφούν στα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ότι παρίσταται νομίμως και ψηφίζει κατά την παρούσα συνεδρίαση επί του ως άνω αναφερόμενου θέματος ημερήσιας διάταξης, διότι δεν τελεί σε σύγκρουση συμφερόντων με αυτά της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014 και δεν έχει, το ίδιο το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή συνδεδεμένο με αυτό μέρος κατά την έννοια του άρθρου 99 παρ. 2, του Ν. 4548/2018 ίδιο συμφέρον σε σχέση με τις ληφθείσες αποφάσεις.

Μετά τη λήψη των παραπάνω αποφάσεων και επειδή δεν υπάρχει άλλο θέμα προς λήψη απόφασης, το πρακτικό αυτό υπογράφεται νόμιμα από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το άρθρο 94§1 του Ν. 4548/2018.

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Σ. Π. ΚΟΚΚΑΛΗΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Κ. Γ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΧΡΥΣ. Δ. ΣΦΑΤΟΣ

ΤΑ ΜΕΛΗ

ΚΩΝ. ΕΥΑΓ. ΦΑΡΡΗΣ

SOO. J.H. KIM

Δ. Σ. ΘΕΟΔΩΡΙΔΗΣ

VL. D. MIRCHEVA

ΙΩΑΝ. Κ. ΤΣΟΥΜΑΣ

ΑΔ. Κ. ΔΑΖΑΡΗ

ΔΙΟΝ. Δ. ΞΗΡΟΚΩΣΤΑ

**Ακριβές αντίγραφο από το βιβλίο πρακτικών του Δ.Σ.
της INTRALOT**

Παλαιά, 12 Φεβρουαρίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.



ΣΩΚ. Π. ΚΟΚΚΑΛΗΣ

INTRALOT Α.Ε.
ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΑΡΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ
ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ
19 χλμ. Λεωφ. Παρλοπούλου - Τ.Κ. 19002
Παλαιά Αττικής
Α.Φ.Μ.: 094360110 - Δ.Ο.Υ.: Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ
T: 210 615 6300 - F: 210 610 6800

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΤΡΙΑΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€130.000.000)

ΤΗΣ

**«ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ»**

ΩΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

Στην Παιανία σήμερα, την [●]

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ», η οποία εδρεύει στην Παιανία Αττικής (19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 818201000 και ΑΦΜ 094360110 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ. [●] και [●], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «**Εκδότρια**» ή η «**Εταιρεία**»)

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

- (1) Δυνάμει της από [12] Φεβρουαρίου 2024 απόφασης του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας (η «**Απόφαση Δ.Σ.**») αποφασίσθηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμυρίων (€130.000.000), με ελάχιστο ποσό ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120.000.000) (το «**Ομολογιακό Δάνειο**» ή το «**Δάνειο**»), το οποίο θα διαιρείται σε έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) άυλες, ονομαστικές, κοινές ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης ευρώ χιλίων (€1.000), οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα διατεθούν με δημόσια προσφορά εντός της ελληνικής επικράτειας σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (οι «**Ομολογίες**»).
- (2) Η έκδοση των Ομολογιών θα λάβει χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 - 74 του ν. 4548/2018 (ο «**Νόμος**»), του άρθρου 14 του ν. 3156/2003, καθώς και του ν. 3371/2005, ενώ η διάθεσή τους θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει (η «**Απόφαση Η.ΒΙ.Π.**»).
- (3) Οι Ομολογιούχοι (όπως ορίζονται κατωτέρω) οργανώνονται σε ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 63 του Νόμου λόγω της εισαγωγής των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου με εμπράγματα ασφάλεια, δυνάμει των όρων του παρόντος και της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζεται κατωτέρω) και ορίζεται εκπρόσωπος των ομολογιούχων, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 64 του Νόμου.
- (4) Με το Πρόγραμμα (όπως ορίζεται κατωτέρω) και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζονται κατωτέρω) η Εκδότρια θέτει τους όρους που διέπουν το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 3 του Νόμου.

1. ΟΡΙΣΜΟΙ

1.1. Εκτός εάν άλλως ορίζεται εντός του κειμένου του Προγράμματος, στο παρόν Πρόγραμμα:

Intralot, Inc. σημαίνει την εταιρεία με την επωνυμία «Intralot, Inc.», θυγατρική της Εκδότριας, με έδρα την πολιτεία της Georgia των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής, 11360 Technology Circle Duluth, GA, 30097-1502 United States.

Intralot Global Holdings BV σημαίνει την εταιρεία με την επωνυμία «INTRALOT GLOBAL HOLDINGS BV», η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Ολλανδίας, με έδρα Άμστερνταμ (Delflandlaan 1, 1062 EA) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο του Ολλανδικού Εμπορικού Επιμελητηρίου, με αριθμό CCI 57068003 και RSIN 852424759, το σύνολο (100%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των αναλογούντων επ' αυτού δικαιωμάτων ψήφου της οποίας κατέχει, άμεσα ή/και έμμεσα, η Εκδότρια.

EBITDA σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς και το δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς τα “Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων” προσαρμοσμένα για τα κονδύλια “Κέρδη / (ζημιές) από ενοποιήσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης”, “Κέρδη / (ζημιές) στη καθαρή χρηματική θέση”, “Συναλλαγματικές Διαφορές”, “Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα”, “Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα”, “Έσοδα / (έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων”, “Ζημιές απομείωσης και διαγραφής παγίων”, “Κέρδη / (ζημιές) από πώληση παγίων”, “Έξοδα αναδιοργάνωσης” και “Αποσβέσεις παγίων”, όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Senior Notes σημαίνει το ομολογιακό δάνειο προνομιακής κατάταξης, με επιτόκιο 5,250% και λήξη το Σεπτέμβριο του 2024 («5,250% Senior Notes due 2024»), που έχει εκδώσει η θυγατρική της Εκδότριας με την επωνυμία «Intralot Capital Luxembourg S.A.».

Αίτηση Κάλυψης σημαίνει την αίτηση (ήτοι, την προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει πρωτογενώς να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου το μέρος του Ομολογιακού Δανείου που εκεί αναγράφεται.

Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών σημαίνει την από [●] αίτηση της Εκδότριας με τίτλο «Αίτηση - Ειδικοί Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα άρθρα 2.12.1 - 2.12.4 του Μέρους 2 (Υπηρεσία εταιρικών & άλλων συναφών πράξεων) της Ενότητας VIII (Υπηρεσία Μητρώου, Εταιρικών & Άλλων Συναφών Πράξεων) του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, όπως ισχύει.

Αμοιβές σημαίνει το σύνολο των αμοιβών, εξόδων και τυχόν άλλων ποσών που οφείλονται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του διορισμού και της άσκησης των καθηκόντων του τελευταίου ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων, κατά την έννοια του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου.

Αποδεκτός Διάδοχος σημαίνει:

- (1) οποιονδήποτε εκ των Υφιστάμενων Επενδυτών, ή/και
- (2) οποιοδήποτε φυσικό πρόσωπο, με το οποίο οποιοσδήποτε εκ των Υφιστάμενων Επενδυτών συνδέονται με συγγένεια πρώτου ή δευτέρου ή τρίτου βαθμού, ή/και
- (3) οποιαδήποτε νομική οντότητα, επί της οποίας οποιοδήποτε από τα πρόσωπα υπό (1) ή/και (2) ανωτέρω ασκούν είτε έκαστος αυτών ατομικά είτε από κοινού Έλεγχο.

Απόφαση Η.ΒΙ.Π. έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο Β του Προοιμίου του παρόντος Προγράμματος.

Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει αναφορικά με την εκάστοτε Συνέλευση των Ομολογιούχων, Ομολογιούχους οι οποίοι κατέχουν σε αυτή τη Συνέλευση Ομολογίες, των οποίων η συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία αντιπροσωπεύει ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67 τοις εκατό (66,67%) της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας όλων των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση Ομολογιών (μετά την αφαίρεση της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους) υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 18.4 του παρόντος.

Βεβαίωση Ανάληψης DSRA σημαίνει τη βεβαίωση που παραδίδει η Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δυνάμει του Όρου 14.1(20)(i)viii.

Βεβαίωση Καταβολής DSRA σημαίνει τη βεβαίωση που παραδίδει η Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δυνάμει του Όρου 14.1(20)(i)iii(ii).

Γεγονός Καταγγελίας σημαίνει οποιοδήποτε γεγονός ή περίπτωση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6.

Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς σημαίνει την επέλευση γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου.

Δανειακή Υποχρέωση ορίζεται, αναφορικά με χρηματικές ή εν γένει οικονομικές υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της:

- (1) οιαδήποτε υποχρέωση από τη λήψη οιασδήποτε δανείου οιασδήποτε μορφής και είδους (περιλαμβανομένων των ομολογιακών δανείων) ή/και πίστωσης οιασδήποτε μορφής και είδους (είτε σε συνδυασμό με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό είτε όχι),
- (2) οιαδήποτε υποχρέωση από την έκδοση οιασδήποτε πιστωτικών τίτλων ή εγγυητικών επιστολών ή παρόμοιων κινητών αξιών,

- (3) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης, η πώληση και μεταβίβαση οιασδήποτε επιχειρηματικής απαίτησης (περιλαμβανομένης της τιτλοποίησης απαιτήσεων), καθώς και η προεξόφληση απαιτήσεων κατά πελατών με δικαίωμα αναγωγής,
- (4) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέουσα από σύμβαση παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων,
- (5) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από σύμβαση πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and lease back),
- (6) οιαδήποτε σύμβαση έχει οικονομικό αποτέλεσμα παρόμοιο με αυτό των περιπτώσεων (1) έως (6) ανωτέρω και περιλαμβάνεται στις Οικονομικές Καταστάσεις ως μακροπρόθεσμος ή βραχυπρόθεσμος δανεισμός, όπως ορίζεται στα ΔΠΧΑ, ή/και
- (7) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από την παροχή εγγυήσεων.

Δανειστής σημαίνει έκαστο Ομολογιούχο, τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

Δημόσια Προσφορά σημαίνει τη διάθεση των Ομολογιών στην ελληνική επικράτεια μέσω δημοσίας προσφοράς, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, με τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., την Απόφαση Δ.Σ. και τα οριζόμενα στον Όρο 3 του Προγράμματος.

Διαχειριστής Πληρωμών σημαίνει τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά του ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 12 και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ATHEXCSD σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και τον ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 (Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών), θα τηρεί μέσω του Συστήματος Αυλών Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών και θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.

ΔΠΧΑ σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).

Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 (Ορισμοί) της Ενότητας Ι (Ορισμοί – Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει το Πρόγραμμα, τις Ομολογίες, τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, τη Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου καθώς και οποιοδήποτε

άλλο έγγραφο ορισθεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια.

Εγγυοδοτικές Δηλώσεις σημαίνει τις εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις, στις οποίες προβαίνει η Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 13, καθώς και την δήλωση περί τήρησης των Χρηματοοικονομικών Δεικτών του Όρου 14.1(12)(19), καθώς και την περιεχόμενη δήλωση στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA και στην Βεβαίωση Ανάληψης DSRA που παρέχει η Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τους Όρους 14.1(20)(i)iii και 14.1(20)(i)viii του παρόντος.

Ειδοποίηση Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς σημαίνει την ειδοποίηση επαναγοράς Ομολογιών όπως αυτή ρυθμίζεται στον Όρο 9.4.2.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64), είναι καταχωρημένο στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000, πληροί τις προϋποθέσεις της διάταξης του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου και έχει ορισθεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.

Έλεγχος σημαίνει, σε σχέση με ένα νομικό πρόσωπο, την εξουσία ή άλλως δυνατότητα ενός (ή περισσοτέρων) φυσικού ή νομικού προσώπου ή οντότητας, δυνάμει είτε της κυριότητας μετοχών ή άλλων τίτλων συμμετοχής με δικαιώματα ψήφου ή ελέγχου επί των δικαιωμάτων ψήφου, είτε βάσει σύμβασης, είτε βάσει οποιασδήποτε συμφωνίας (έγγραφης ή προφορικής, ρητής ή σιωπηρής) είτε δυνάμει σχέσης αντιπροσωπείας ή άλλως, (α) να υπαγορεύει (-ουν) τη διαχείριση και πολιτική του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (β) να διορίζει (-ουν) άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού οργάνου του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (γ) να ασκεί (-ουν) κυριαρχική επιρροή στο εν λόγω νομικό πρόσωπο ή/και (δ) να συντρέχουν άλλες περιστάσεις, από τις οποίες είναι δυνατή η άσκηση ελέγχου επί του εν λόγω νομικού προσώπου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Ενεργητικό σημαίνει την αξία του ενεργητικού όπως προκύπτει από τις εκάστοτε Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

Ενημερωτικό Δελτίο σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο που συντάχθηκε από την Εκδότρια, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, ως ισχύουν, για τη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση όπως δημοσιεύεται από την Εκδότρια για ένα Οικονομικό Εξάμηνο, η οποία υποβάλλεται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 14.2.

Εξασφαλιστικό Δικαίωμα σημαίνει οποιοδήποτε εμπράγματο εξασφαλιστικό δικαίωμα, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση βάρους ή τη χορήγηση προνομίου (με τη μορφή ενδεικτικά υποθήκης, προσημείωσης υποθήκης, κατά την έννοια του άρθρου 1274 ΑΚ, ενεχύρου, πλασματικού ενεχύρου του ν. 2844/2000, κυμαινόμενης ασφαλείας του ν. 2844/2000, χρηματοοικονομικής ασφάλειας, κατά την έννοια του ν. 3301/2004, ως ισχύει, εξασφαλιστικής εκχώρησης ή άλλου ισοδύναμου με τα ανωτέρω εμπράγματος εξασφαλιστικού δικαιώματος) ή παρόμοιου ή ανάλογου εμπράγματος δικαιώματος σε οποιαδήποτε αλλοδαπή δικαιοδοσία, προς εξασφάλιση απαίτησης, καθώς και οιαδήποτε άλλη σύμβαση ή συμφωνία με αντικείμενο την διάθεση δικαιώματος ή την σύσταση εμπράγματος δικαιώματος, η οποία έχει κατ' ουσίαν το ίδιο αποτέλεσμα (καταπιστευτική/εξασφαλιστική μεταβίβαση).

Έξοδα σημαίνει οποιαδήποτε κόστη και έξοδα επιρρίπτονται στην Εκδότρια και οφείλονται από αυτήν σύμφωνα με τον Όρο 19 του παρόντος.

Επιπρόσθετα Ποσά σημαίνει ισχύοντες Φόρους, καταβλητέους από την Εκδότρια σύμφωνα με τους Όρους 10 και 10.4 του παρόντος, πλέον οιασδήποτε Εξόδων.

Επιστολή Καταγγελίας σημαίνει την επιστολή, η οποία επιδίδεται με δικαστικό επιμελητή στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15), κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, με την οποία κηρύσσεται μέρος ή και το σύνολο των υποχρεώσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου αμέσως ληξιπρόθεσμο, απαιτητό και καταβλητέο και σε συνέχεια της οποίας υποχρεούται η Εκδότρια να καταβάλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

Επιτόκιο σημαίνει το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας της Διαδικασίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.

Επιτόκιο Υπερημερίας σημαίνει το επιτόκιο υπερημερίας το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, διακόσιες (200) μονάδες βάσης/bps, ετησίως.

Επιτρεπόμενες Δανειακές Υποχρεώσεις σημαίνει:

- (1) τις Υφιστάμενες Δανειακές Υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων των συνομολογηθεισών κατά την ημερομηνία του Προγράμματος συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing)),
- (2) οποιαδήποτε νέα Δανειακή Υποχρέωση (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε συμβάσεως χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing)), η οποία συνομολογείται αποκλειστικά για το σκοπό κάλυψης κεφαλαίου

κίνησης ή/και για κεφαλαιουχικές δαπάνες ή/και για εξαγορά εταιρειών (συμπεριλαμβανομένης της σύστασης νέων εταιρειών) για εκτέλεση νέων έργων στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών (υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια θα κατέχει άμεσα ή/και έμμεσα τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου των εν λόγω εταιρειών και θα ασκεί άμεσα ή/και έμμεσα Έλεγχο επί αυτών, σύμφωνα με τα υπό (α) και (β) του εν λόγω ορισμού ανωτέρω) μέχρι του ποσού ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000) κατ' ανώτατο σωρευτικά καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου,

- (3) οποιαδήποτε νέα Δανειακή Υποχρέωση, η οποία συνομολογείται με αποκλειστικό σκοπό την υλοποίηση οποιουδήποτε νέου έργου, εφόσον ο/οι δανειστής/ές δεν έχει/ουν δικαίωμα αναγωγής στην Εκδότρια ή τις θυγατρικές της ή στα περιουσιακά τους στοιχεία, με εξαίρεση στην αναγωγή στα έσοδα από το συγκεκριμένο έργο (project finance),
- (4) η συνομολόγηση οιασδήποτε σύμβασης παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μόνο εφόσον σχετίζεται με την υλοποίηση πολιτικών αντιστάθμισης κινδύνων που προκύπτουν και σχετίζονται με τη συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου (ενδεικτικά, σε σχέση με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών),
- (5) με την επιφύλαξη των κατωτέρω (7), και (8) περιπτώσεων, λοιπές Δανειακές Υποχρεώσεις της Εκδότριας προς τις θυγατρικές της ή των θυγατρικών προς την Εκδότρια, υπό τον όρο ότι θα είναι μη εξασφαλισμένες και θα συνάπτονται με συνήθεις όρους της αγοράς,
- (6) δανειακές υποχρεώσεις, οι οποίες συνάπτονται για σκοπούς αποπληρωμής ή/και αναχρηματοδότησης ή/και σε αντικατάσταση ή/και σε ανανέωση των ανωτέρω υπό (1) έως και (5),
- (7) νέες εγγυήσεις των θυγατρικών υπέρ της Εκδότριας,
- (8) νέες εγγυήσεις της Εκδότριας ή/και θυγατρικών προς τρίτους υπέρ θυγατρικών, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας των θυγατρικών υπέρ των οποίων παρέχεται κατά περίπτωση η εγγύηση, καθώς και νέοι πιστωτικοί τίτλοι ή/και εγγυητικές επιστολές ή/και παρόμοια χρεόγραφα για συμμετοχή σε διαγωνισμούς και εκτέλεση έργων στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της με ανώτατο συνολικό ποσό για όλες τις εγγυήσεις ή/και πιστωτικούς τίτλους ή/και εγγυητικές επιστολές ή/και παρόμοια χρεόγραφα που τυχόν παρασχεθούν ευρώ σαράντα εκατομμύρια (€40.000.000) σωρευτικά καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου.

Εξαιρούνται και δεν εμπίπτουν στον ανωτέρω ποσοτικό περιορισμό των ευρώ σαράντα εκατομμυρίων (€40.000.000) εγγυήσεις ή/και πιστωτικοί τίτλοι ή/και εγγυητικές επιστολές ή/και παρόμοια χρεόγραφα που εκδίδονται ως προϋπόθεση για την ανάπτυξη επιχειρηματικής

δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών της στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής. Διευκρινίζεται ότι τα ανωτέρω δεν δύνανται να έχουν ως αποτέλεσμα τον διπλό υπολογισμό οποιουδήποτε ποσού εγγύησης ή πιστωτικού τίτλου ή εγγυητικής επιστολής ή παρόμοιου χρεογράφου.

Επιτρεπτές Εξασφαλίσεις σημαίνει:

- (α) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα επί οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Εκδότριας ή/και θυγατρικής υφίσταται, ή προβλέπεται από Υφιστάμενες Δανειακές Υποχρεώσεις, καθώς και το ενέχυρο επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου,
- (β) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα επαναλαμβάνεται με τους ίδιους όρους λόγω αναχρηματοδότησης ή/και σε αντικατάσταση ή/και σε ανανέωση εμπραγμάτως εξασφαλισμένων Υφιστάμενων Δανειακών Υποχρεώσεων, εφόσον:
 - i) το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα περιορίζεται στο σύνολο ή μέρος των ίδιων αρχικών περιουσιακών στοιχείων που εξασφάλιζαν την Υφιστάμενη Δανειακή Υποχρέωση που αναχρηματοδοτείται ή/και ανανεώνεται ή/και αντικαθίσταται και
 - ii) το ποσό της νέας Δανειακής Υποχρέωσης που εξασφαλίζεται με το νέο Εξασφαλιστικό Δικαίωμα δεν υπερβαίνει το άθροισμα (x) του ανεξόφλητου κεφαλαίου της Υφιστάμενης Δανειακής Υποχρέωσης που αναχρηματοδοτείται ή/και ανανεώνεται ή/και αντικαθίσταται μέσω της νέας Δανειακής Υποχρέωσης και (y) του ποσού που απαιτείται για την πληρωμή οποιωνδήποτε τελών και εξόδων ή αμοιβών που σχετίζονται με την εν λόγω ανανέωση, αναχρηματοδότηση ή αντικατάσταση,
- (γ) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα συσταθεί επί οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Εκδότριας ή/και θυγατρικής προς εξασφάλιση της αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή/και προς εξασφάλιση νέου τραπεζικού δανεισμού με αποκλειστικό σκοπό την αποπληρωμή των Senior Notes,
- (δ) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα συσταθεί προς εξασφάλιση Επιτρεπόμενης Δανειακής Υποχρέωσης, υπό τους όρους του υπό (2) του σχετικού ορισμού ανωτέρω, εφόσον το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα περιορίζεται στο σύνολο ή μέρος των νέων περιουσιακών στοιχείων για την απόκτηση των οποίων συνομολογείται η Επιτρεπόμενη Δανειακή Υποχρέωση.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, ρητά συμφωνείται ότι δεν αποτελεί Επιτρεπτή Εξασφάλιση:

- (α) η σύσταση Εξασφαλιστικών Δικαιωμάτων επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής προς εξασφάλιση απαιτήσεων που προκύπτουν από κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη ή μη αγορά και

(β) μετά την με οποιονδήποτε τρόπο αποπληρωμή του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου, η παραχώρηση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των εσόδων, εισροών, προσόδων και λοιπών ταμειακών διαθεσίμων της Intralot Global Holdings BV.

Επιτρεπτοί Μετασχηματισμοί σημαίνει τους κάθε είδους εταιρικούς μετασχηματισμούς της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις, σωρευτικά:

- (i) διατηρείται το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας, ως υποκείμενο των υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο, σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του Νόμου ή/και της κατά περίπτωση εφαρμοζόμενης νομοθεσίας, ή σε κάθε περίπτωση, η τυχόν προκύπτουσα διάδοχος της Εκδότριας (1) είναι οντότητα συσταθείσα σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο με έδρα και κέντρο κύριων συμφερόντων στην Ελλάδα και (2) αναλαμβάνει και αναδέχεται νόμιμα και έγκυρα τις υποχρεώσεις της Εκδότριας ή από το Ομολογιακό Δάνειο και καθίσταται Εκδότρια, και
- (ii) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Γεγονός Καταγγελίας, και
- (iii) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Μεταβολή Ελέγχου.

Εργάσιμη Ημέρα σημαίνει κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.

ΕΤ.ΕΚ. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309) και οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις ελεγμένες ενοποιημένες ή (όπου ορίζεται ειδικώς) τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας για κάθε Οικονομικό Έτος, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 14.2 του παρόντος.

Εύλογη Αξία σημαίνει, αναφορικά οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, την εύλογη αξία αυτού, ήτοι την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης ως αυτή θα προσδιορίζεται από έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή.

Ε.Χ.Α.Ε. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42) και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 003719101000 και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής, που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., την τήρηση του αρχείου των

Ομολογιών, την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

Ημέρα TARGET σημαίνει κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).

Ημερομηνία Αναφοράς σημαίνει την 31^η Μαρτίου, την 30^ή Ιουνίου, την 30^ή Σεπτεμβρίου και την 31^η Δεκεμβρίου εκάστου Οικονομικού Έτους της Εκδότριας.

Ημερομηνία Εξαγοράς σημαίνει την ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει τις Ομολογίες για τις οποίες απηύθυνε Πρόταση Εξαγοράς προς όλους τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τον Όρο 9.5.4 του παρόντος.

Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το παρόν ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων και Επιπρόσθετων Ποσών.

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

- (i) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών,
- (ii) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και
- (iii) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς σημαίνει την ημερομηνία αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια στην Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς κατόπιν Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η οποία θα πρέπει να είναι Εργάσιμη Ημέρα το νωρίτερο τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς και πάντως όχι αργότερα από εξήντα (60) ημερολογιακές ημέρες μετά από αυτήν, σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2.

Ημερομηνία Καταγγελίας σημαίνει την ημερομηνία, κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, η οποία ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ο οποίος ενεργεί κατόπιν σχετικής

απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 15, ως ημερομηνία καταβολής από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας.

Ημερομηνία Πληρωμής σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς Δανειστή, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου/-ων (record date):

- (α) **τόκου ή/και κεφαλαίου**, σημαίνει, (i) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., με την επιφύλαξη εφαρμογής των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου, την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. καθίστανται δικαιούχοι του σχετικού δικαιώματος αναφορικά με το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες και (ii) σε κάθε άλλη περίπτωση το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου, και
- (β) **ψήφου**, αναφορικά με τη συμμετοχή στη Συνέλευση σημαίνει (i) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης των Ομολογιούχων, περιλαμβανομένων των εξ αναβολής και επαναληπτικών συνεδριάσεων, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι. Η ιδιότητα του Ομολογιούχου πιστοποιείται ηλεκτρονικά από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εκδότριας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ., χωρίς να απαιτείται οι Ομολογιούχοι να προσκομίσουν οποιαδήποτε βεβαίωση και (ii) σε κάθε άλλη περίπτωση το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης των Ομολογιούχων δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου. Ο διορισμός ή η ανάκληση αντιπροσώπου οποιουδήποτε Ομολογιούχου δεν θα λαμβάνεται υπόψη, αν δεν περιέλθει στην Εκδότρια το αργότερο την τρίτη (3η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Θυγατρική σημαίνει κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι θυγατρική εταιρεία της Εκδότριας υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 ή/και περιλαμβάνεται ως τέτοια στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.

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' αριθμ. 103/28.7.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και την εγκριτική απόφαση 1/704/22-01-2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημαίνει τον «Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», ο οποίος έχει εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α' 179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 1007/16.03.2021), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Χ.Α. σημαίνει τους κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., οι οποίοι έχουν καταρτισθεί από το Χ.Α. σύμφωνα με το άρθρο 43 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α' 195/17.8.2007), την από 27.10.2014 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών και την υπ' αριθμ. 19/697/10.11.2014 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 3195/27.11.2014), έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., ως εκάστοτε ισχύουν.

Κανονισμοί Χρηματιστηρίου σημαίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας Χ.Α., τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών, την Απόφαση Η.Β.Ι.Π. και κάθε άλλο κανονισμό και διαδικασία της Ε.Χ.Α.Ε., χωρίς περαιτέρω διάκριση.

Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο σημαίνει το κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο ποσού έως ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000), το οποίο θα εκδοθεί από την Εκδότρια, σύμφωνα με τους όρους της από 20.12.2023 δεσμευτικής συμφωνίας που συνήψε η Εκδότρια, με κοινοπραξία πέντε ελληνικών τραπεζών, με διοργανώτριες την Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία και την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε..

Ληξιπρόθεσμο Ποσό σημαίνει οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες ή οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου και το οποίο δεν καταβλήθηκε κατά τη συμφωνηθείσα ημερομηνία (δήλη ημέρα).

Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας σημαίνει κάθε λογαριασμό που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες, σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. σημαίνει τον λογαριασμό που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού

Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο.

Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τον διακριτό λογαριασμό της Εκδότριας που θα τηρείται στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων και θα έχει ενεχυριαστεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, η λειτουργία του οποίου διέπεται από τον Όρο 14.1(20) του Προγράμματος και τη Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.

Λογαριασμός του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τον ειδικό έντοκο λογαριασμό που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με το άρθρο 65 παρ. 4 του Νόμου και στον οποίο τα κεφάλαια που κατατίθενται από την Εκδότρια θα προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο και θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι (Ορισμοί), Μέρος Ι (Ορισμοί- Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μέλος Η.ΒΙ.Π. σημαίνει το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.ΒΙ.Π. στο παρόν Πρόγραμμα σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Μερίδα έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι (Ορισμοί- Γενικές Ρυθμίσεις), Μέρος 1 (Ορισμοί) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μεταβολή Ελέγχου σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε εκ των κατωτέρω γεγονότων:

- (1) καθιονδήποτε τρόπο απόκτηση ποσοστού μεγαλύτερου του τριάντα τρία και 0,3 τοις εκατό (33,3%) επί των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας από ένα πρόσωπο ή πρόσωπα ενεργούντα από κοινού και συντονισμένα, που δεν αποτελούν Αποδεκτούς Διαδόχους, ή
- (2) μείωση της από κοινού άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής ή/και των δικαιωμάτων ψήφου των Υφιστάμενων Επενδυτών ή/και των Αποδεκτών Διαδόχων σε συνολικό ποσοστό κατώτερο του 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, ή
- (3) απόκτηση καθ' οιονδήποτε τρόπο του Ελέγχου της Εκδότριας από οποιοδήποτε πρόσωπο πλην των Υφισταμένων Επενδυτών ή/και των Αποδεκτών Διαδόχων, ή
- (4) μείωση της συνολικής άμεσης ή/και έμμεσης συμμετοχής ή/και των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Εκδότρια στην Intralot Global Holdings BV σε ποσοστό κατώτερο του εκατό τοις εκατό (100%) καθ' όλη της διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου.

Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος σημαίνει:

- (1) τον Ομολογιούχο, ο οποίος κατά τη σχετική χρονική στιγμή δεν δικαιούται να ψηφίσει στη Συνέλευση, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου,
- (2) την Εκδότρια και οποιαδήποτε θυγατρική της, εφόσον κατέχουν μία ή περισσότερες Ομολογίες, και
- (3) τον Ομολογιούχο που συμμετέχει, είτε άμεσα είτε έμμεσα, στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας με ποσοστό τουλάχιστον είκοσι πέντε τοις εκατό (25%).

Οικονομικό Εξάμηνο σημαίνει κάθε περίοδο έξι (6) μηνών, η οποία λήγει την 30^ή Ιουνίου και την 31^η Δεκεμβρίου κάθε Οικονομικού Έτους.

Οικονομικό Έτος σημαίνει κάθε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, η οποία αρχεται την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικό Τρίμηνο σημαίνει κάθε περίοδο τριών (3) μηνών η οποία λήγει την 31^η Μαρτίου την 30^ή Ιουνίου, την 30^ή Σεπτεμβρίου και την 31^η Δεκεμβρίου κάθε Οικονομικού Έτους.

Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, τις Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις και τις Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις.

Όμιλος σημαίνει την Εκδότρια από κοινού με τις θυγατρικές αυτής.

Ομολογιακό Δάνειο ή **Δάνειο** έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο (1) του Προοιμίου του παρόντος Προγράμματος.

Ομολογίες έχει τη σημασία που αποδίδεται στον Όρο (1) του Προοιμίου του Προγράμματος.

Ομολογιούχος σημαίνει (α) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση, σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου και (β) σε κάθε άλλη περίπτωση, το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου, χωρίς να εκδίδονται έγχαρτοι τίτλοι, βάσει της κατάστασης Ομολογιούχων που θα παράσχει στην Εκδότρια η ΕΛ.Κ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV, Μέρος 2, σημείο 2.3, παρ. 2 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..

Ονομαστική Αξία σημαίνει, αναφορικά με μία (1) Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο της Ομολογίας αυτής το οποίο, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ορίζεται στο ποσό των χιλίων Ευρώ (€1.000).

Οργανική Κερδοφορία σημαίνει, αναφορικά με οποιαδήποτε εταιρεία, τα καθαρά κέρδη αυτής μετά την αφαίρεση των τυχόν καθαρών κερδών που

προέρχονται από πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών της στοιχείων.

Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή σημαίνει κάθε γεγονός ή περίπτωση, η οποία θα μπορούσε, ευλόγως, να έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής αναφορικά με:

- (1) την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, ή/και
- (2) την επιχειρηματική δραστηριότητα ή/και την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών, ή/και
- (3) την εγκυρότητα και εκτελεστότητα των απαιτήσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

Παρακράτηση Φόρου σημαίνει την εκάστοτε μείωση ποσού καταβλητέου προς κάθε δικαιούχο, σύμφωνα με τους όρους Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου, λόγω της επιβολής Φόρου, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής παρακράτησης επί καταβολών τόκων εκ των Ομολογιών, έναντι φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου επί του καταβλητέου ποσού, σε ποσοστό οριζόμενο κατά την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Περίοδος Εκτοκισμού σημαίνει κάθε εξάμηνη περίοδο, η οποία ορίζεται ως τέτοια σύμφωνα με τον Όρο 8 του παρόντος και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξιπρόθεσμου Ποσού.

Περίοδος Κάλυψης σημαίνει τη χρονική περίοδο τριών (3) Εργασίμων Ημερών την οποία θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση Δ.Σ., κατά τη διάρκεια της οποίας:

- (i) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.,
- (ii) οι Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης, και
- (iii) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.

Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης σημαίνει το πιστοποιητικό, σύμφωνα με το υπόδειγμα που παρατίθεται στο Παράρτημα Α (Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης), υπογεγραμμένο από την Εκδότρια μετά της συνημμένης σε αυτό σχετικής έκθεσης υπογεγραμμένης από τους εκάστοτε τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές της Εκδότριας.

Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους σημαίνει το πιστοποιητικό, σύμφωνα με το υπόδειγμα που παρατίθεται στο Παράρτημα Β (Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους), υπογεγραμμένο από την Εκδότρια μετά της συνημμένης σε αυτό σχετικής έκθεσης υπογεγραμμένης από τους εκάστοτε τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές της Εκδότριας.

Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει αναφορικά με την εκάστοτε Συνέλευση των Ομολογιούχων, Ομολογιούχους που κατέχουν σε αυτή τη Συνέλευση

Ομολογίες, των οποίων η συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία αντιπροσωπεύει ποσοστό άνω του πενήντα τοις εκατό (50%) της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση (μετά την αφαίρεση της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους), υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 18.4.

Ποσό Καταγγελίας σημαίνει το ποσό το οποίο ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας ως αμέσως ληξιπρόθεσμο και απαιτητό από την Εκδότρια για την υποχρεωτική αποπληρωμή (όλων ή μέρους) των Ομολογιών, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων και τυχόν άλλων οφειλομένων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, όπως αυτά προσδιορίζονται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15) του παρόντος.

Ποσοστό Συμμετοχής σημαίνει το επί τοις εκατό ποσοστό (%) που αντιπροσωπεύει η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που κατέχει ένας Ομολογιούχος σε σχέση με τη συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία όλων των Ομολογιών.

Πρόγραμμα σημαίνει το παρόν πρόγραμμα έκδοσης Ομολογιακού Δανείου, το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Πρόταση Εξαγοράς σημαίνει την πρόταση που δικαιούται να απευθύνει η Εκδότρια προς όλους τους Ομολογιούχους για την πρόωρη εξαγορά του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών, σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του παρόντος.

Πτωχευτικός Κώδικας σημαίνει τον ν. 4738/2020, σε όλη την έκταση που ισχύουν οι σχετικές διατάξεις αυτού, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. σημαίνει την Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στο ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει.

Σημαντική Επιδικία σημαίνει οποιαδήποτε αγωγή, αίτηση, προσφυγή ή ένδικο μέσο (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών αναγκαστικής ή συλλογικής εκτέλεσης) κατά της Εκδότριας ή/και θυγατρικής, ενώπιον δικαστηρίου ή διαιτητικού δικαστηρίου ή διοικητικής, εποπτικής ή ανεξάρτητης αρχής, το οικονομικό αντικείμενο της οποίας υπερβαίνει το ποσό των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000) ανά υπόθεση, ή με προσδιορισμένο οικονομικό αντικείμενο μικρότερο του ποσού των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000) ανά υπόθεση που όμως, λόγω αντικειμένου, υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών με σωρευτικό

αποτέλεσμα που υπερβαίνει το ποσό των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000) και η ευδοκίμησή τους δύναται να έχει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.

Σημαντική Θυγατρική σημαίνει:

- (α) την Intralot Global Holdings BV και
- (β) οποιαδήποτε Θυγατρική, υφιστάμενη ή μελλοντική η οποία αντιπροσωπεύει:
 - i. τουλάχιστον το 5% του Ενεργητικού ή
 - ii. τουλάχιστον το 5% του EBITDA,

της Εκδότριας και των Θυγατρικών της σε ενοποιημένη βάση, όπως προσδιορίζονται με αναφορά στις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας ή της Θυγατρικής.

Συγγενής Εταιρεία σημαίνει κάθε εταιρεία επί της οποίας ασκούν Έλεγχο οι Υφιστάμενοι Επενδυτές ή οι Αποδεκτοί Διάδοχοι.

Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τη σύμβαση ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου δυνάμει των διατάξεων του ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07.1923 περί ανωνύμων εταιρειών, του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, η οποία θα καταρτιστεί μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, η οποία προσαρτάται ως Παράρτημα Γ του παρόντος.

Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων σημαίνει τη σύμβαση μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου, δυνάμει της οποίας ορίσθηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 17 του παρόντος.

Συμμετέχων έχει την έννοια που του αποδίδεται στην Ενότητα Ι, Μέρος 1, του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Συμμετοχές Τουρκίας σημαίνει τις εταιρείες «BILYONER INTERAKTIF HIZMELTER AS GROUP» και «INTELTEK INTERNET AS», καθώς και οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου δραστηριοποιηθεί κατά την διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου στην αγορά της Τουρκίας, είτε εδρεύει σε αυτήν είτε όχι.

Συνδεδεμένη Εταιρεία σημαίνει, αναφορικά με τις εταιρείες του Ομίλου, κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι συνδεδεμένο με αυτές υπό την έννοια των διατάξεων του Παραρτήματος Α του ν. 4308/2014 ή ενοποιείται ως τέτοιο σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.

Συνέλευση ή Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 18.3.

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα

(Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64) και είναι καταχωρημένο στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000 και το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία με την επωνυμία «ALPHA Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Σταδίου 40, Αθήνα, Τ.Κ. 102 52) και έχει είναι καταχωρημένο στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 159029160000.

Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ. έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 (Ορισμοί) της Ενότητας Ι (Ορισμοί- Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Τιμή Διάθεσης σημαίνει την τιμή διάθεσης ανά Ομολογία που ισούται με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ήτοι ευρώ χίλια (€1.000).

Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς έχει το νόημα που της αποδίδεται στον Όρο 9.4.1.

Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε ενοποιημένη βάση ή (όπου ορίζεται ειδικώς) σε ατομική βάση για ένα Οικονομικό Τρίμηνο, η οποία υποβάλλεται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 14.2.

Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π. σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Υπόχρεος Κάλυψης σημαίνει κάθε πρόσωπο που υπέβαλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν Ομολογίες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν Πρόγραμμα και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.

Υποχρεώσεις έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 14.1 του Προγράμματος.

Υφιστάμενες Δανειακές Υποχρεώσεις σημαίνει τις Δανειακές Υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της, όπως απεικονίζονται στις τελευταίες διαθέσιμες κατά την ημερομηνία του Προγράμματος Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, καθώς και τις Δανειακές Υποχρεώσεις για την σύναψη των οποίων η Εκδότρια έχει αναλάβει ισχυρή δέσμευση κατά την ημερομηνία του Προγράμματος, συμπεριλαμβανομένου του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου.

Υφιστάμενοι Επενδυτές σημαίνει τον κ. Σωκράτη Κόκκαλη ή/και τον κ. Soohyung Kim.

Φόροι σημαίνει όλους τους υφιστάμενους και μελλοντικούς, άμεσους ή έμμεσους φόρους, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου ή τέλη υπέρ δημόσιας αρχής και τρίτων και έξοδα οποιασδήποτε μορφής (συμπεριλαμβανομένου ενδεικτικώς οποιουδήποτε φόρου προστιθέμενης αξίας ή άλλης εισφοράς καταβλητέας ή παρακρατούμενης σύμφωνα με το ν.

128/75 ή οποιονδήποτε άλλο νόμο και κανονιστική πράξη στην Ελλάδα) και οποιονδήποτε τόκο, πρόστιμα, προσαυξήσεις, ποινικές ρήτρες ή επιπρόσθετες χρεώσεις καταβλητέες σε σχέση με τη μη πληρωμή ή την καθυστέρηση πληρωμής αυτών από την Εκδότρια κατόπιν επιβολής τους από οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη δημόσια αρχή που σχετίζονται με την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες, με την εξαίρεση: (i) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησης Φόρου, (ii) των άλλων φόρων, εισφορών (τακτικών ή εκτάκτων) και εν γένει επιβαρύνσεων κάθε είδους που υπολογίζονται, επιβάλλονται ή συνεισπράττονται με βάση το εισόδημα ή κέρδος ή τον φόρο επί του εισοδήματος των Ομολογιούχων, και (iii) των τυχόν επιβαλλόμενων οιασδήποτε φόρων μεταβίβασης ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών, και οι όροι Φόρος και Φορολογία θα ερμηνεύονται αντιστοίχως, και οι όροι **Φόρος** και **Φορολογία** θα ερμηνεύονται αντιστοίχως.

Χρέος σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν αμοιβές, έξοδα και Φόρους σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

Χρηματιστήριο Αθηνών ή **Χ.Α.** σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο 14.1(12).

1.2. Στο Πρόγραμμα, εκτός αν άλλως ρητώς προκύπτει:

- (1) οι όροι με κεφαλαίο θα έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα,
- (2) οι επικεφαλίδες στο Πρόγραμμα έχουν συμπεριληφθεί αποκλειστικά για σκοπούς διευκόλυνσης και δεν θα επηρεάζουν την ερμηνεία του Προγράμματος,
- (3) η χρήση του ενικού περιλαμβάνει και τον πληθυντικό και το αντίστροφο, στις περιπτώσεις που απαιτείται από τα συμφραζόμενα,
- (4) οιαδήποτε αναφορά σε Έγγραφο Ομολογιακού Δανείου ή άλλο έγγραφο ή συμφωνία αποτελούν αναφορά στο εν λόγω έγγραφο ή συμφωνία όπως τυχόν έχουν τροποποιηθεί, ανανεωθεί, παραταθεί ή αναδιατυπωθεί και εκάστοτε ισχύουν,

- (5) οιαδήποτε αναφορά σε διάταξη νόμου, διοικητικής πράξης, ή άλλου νομοθετήματος αποτελεί αναφορά στη διάταξη αυτή, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από μεταγενέστερη διάταξη ή
 - (6) αναφορά σε ώρα της ημέρας συνιστά αναφορά σε ώρα Αθήνας και
 - (7) οποιαδήποτε αναφορά σε Οικονομικές Καταστάσεις ή σε μεγέθη αυτών θα νοείται σε ενοποιημένη βάση πλην αν άλλως ορίζεται ειδικώς.
- 1.3. Τα Παραρτήματα του Προγράμματος αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού.

2. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 2.1. Τα αντληθσόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, ύψους έως εκατόν τριάντα εκατομμυρίων (€130.000.000), αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης, ύψους περίπου ευρώ πέντε εκατομμυρίων τριακοσίων χιλιάδων (€5.300.000), θα ανέλθουν σε καθαρό ποσό περίπου ευρώ εκατόν είκοσι τέσσερα εκατομμύρια επτακόσιες χιλιάδες (€124.700.000).
- 2.2. Τα ως άνω καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια θα κατευθυνθούν προς την Intralot Capital Luxembourg SA για την αποπληρωμή μέρους των Senior Notes εντός έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης ως εξής: ποσό περίπου ευρώ εκατόν είκοσι τέσσερα εκατομμύρια επτακόσιες χιλιάδες (€124.700.000) θα παρασχεθεί από την Εκδότρια στην Intralot Finance UK Ltd για την αποπληρωμή μέρους υφιστάμενου ενδοομιλικού ομολογιακού δανείου και στη συνέχεια το ίδιο ποσό περίπου ευρώ εκατόν είκοσι τέσσερα εκατομμυρίων επτακόσιες χιλιάδες (€124.700.000) θα παρασχεθεί από την Intralot Finance UK Ltd προς την Intralot Capital Luxembourg S.A. για την αποπληρωμή υφιστάμενων ενδοομιλικών δανείων. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, τα καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια θα διατεθούν με τον ίδιο τρόπο, ως ανωτέρω.
- 2.3. Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν από την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., η Εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων για κάθε χρήση, με βάση την κάλυψη της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. Η Εκδότρια θα ενημερώνει τη Διοίκηση του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου έως και την οριστική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α., της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας της Εκδότριας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α. Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.
- 2.4. Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

3. ΔΙΑΘΕΣΗ, ΚΑΛΥΨΗ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 3.1. Η διάθεση των Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς που θα πραγματοποιηθεί κατά τη διάρκεια της Περιόδου Κάλυψης σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.2. Οι Ομολογίες διατίθενται στην Τιμή Διάθεσης και εκδίδονται στο άρτιο.
- 3.3. Ενδιαφερόμενοι επενδυτές, που επιθυμούν να συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά, υποβάλλουν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω των Μελών Η.ΒΙ.Π. και αναλαμβάνουν την κάλυψη και καταβολή των Ομολογιών που επιθυμούν να αποκτήσουν, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος και της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., καθώς και του Ενημερωτικού Δελτίου του Ομολογιακού Δανείου.
- 3.4. Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας.
- 3.5. Η υποβολή, συγκέντρωση, καταχώρηση και κατάταξη των Αιτήσεων Κάλυψης στο Η.ΒΙ.Π., καθώς και η τελική κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές διενεργείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.6. Σε περίπτωση που το Ομολογιακό Δάνειο δεν καλυφθεί τουλάχιστον σε ποσό ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και η χρηματοδότηση εν γένει και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερομένου επενδυτή θα επιστρέφεται άτοκα από το Μέλος Η.ΒΙ.Π. μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η Αίτηση Κάλυψης.

4. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, οι οποίοι συμπληρώνουν Αίτηση Κάλυψης και συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και οι Ομολογιούχοι, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών και καθολικών διαδόχων τους, ως και των ελκόντων δικαιώματα ή αξιώσεις εκ των Ομολογιών, δεσμεύονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, από τους όρους του Προγράμματος και τεκμαίρεται ότι προσχωρούν, άνευ επιφυλάξεως, σε αυτό.

5. ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

Με την επιφύλαξη τυχόν αντίθετης πρόβλεψης στο Πρόγραμμα, από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15, οι Ομολογιούχοι δύνανται να ασκούν τα δικαιώματά τους ατομικώς.

6. ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 6.1. Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών ικανοποιούνται: α) προνομιακά από το εκάστοτε υπόλοιπο που τηρείται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, ο οποίος θα έχει ενεχυριαστεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, και β) στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) μεταξύ τους, καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρογράφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.

- 6.2. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα, με την εξαίρεση και στον βαθμό που αυτές ενδέχεται να ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου κατά τα οριζόμενα στον Όρο 14.1(20)ι.

7. ΤΟΚΟΣ

- 7.1. Επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται σε ημερήσια βάση τόκος που υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για τον πραγματικό αριθμό διαδραμουσών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.
- 7.2. Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται Τόκος Υπερημερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα κατά την οποία το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν, όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής απόφασης). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται και ο Τόκος Υπερημερίας υπολογίζεται, σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.
- 7.3. Πλέον του Τόκου Υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επί των καθυστερούμενων Τόκων από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που το ελληνικό δίκαιο το επιτρέπει.

8. ΠΕΡΙΟΔΟΙ ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΥ

- 8.1. Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.
- 8.2. Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.
- 8.3. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου.

9. ΔΙΑΡΚΕΙΑ- ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

- 9.1. Οι Ομολογίες εξοφλούνται από την Εκδότρια στην Ονομαστική Αξία τους και στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη των Όρων 9.3, 9.4 και 9.5 του παρόντος. Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 15 και στον Όρο 9.4.
- 9.2. Η Εκδότρια δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματοστηριακά ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.
- 9.3. **Δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)**
- 9.3.1. Η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών μέχρι να λήξει και η τέταρτη (4η) Περίοδος Εκτοκισμού μετά την Ημερομηνία Έκδοσης.
- 9.3.2. Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να ζητήσει την πρόωρη αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών το πρώτον στη λήξη της πέμπτης (5^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και το αργότερο την τελευταία ημέρα της Περιόδου Εκτοκισμού που λήγει έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου.
- 9.3.3. Η πρόωρη αποπληρωμή των Ομολογιών από την Εκδότρια γίνεται μόνο στην ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) κάθε Περιόδου Εκτοκισμού μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους και τα Έξοδα και τους Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά που αναλογούν στις Ομολογίες που αποπληρώνονται και επιπλέον του πρόσθετου ποσού (premium) το οποίο θα διαμορφώνεται ως ακολούθως:

Χρόνος άσκησης του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής	Πρόσθετα ποσά προς πληρωμή κατά την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης από την Εκδότρια
Στη λήξη της πέμπτης (5ης) ή/και στη λήξη της έκτης (6ης) Περιόδου Εκτοκισμού	Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με δυόμιση ποσοστιαίες μονάδες (2,5%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας
Στη λήξη της έβδομης (7ης) ή/και στη λήξη όγδοης (8ης), Περιόδου Εκτοκισμού	Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μιάνιση ποσοστιαία μονάδα (1,5%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας
Στη λήξη της ένατης (9ης) Περιόδου Εκτοκισμού	Άνευ πρόσθετου ποσού

- 9.3.4. Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης

τουλάχιστον με ποσό ευρώ δεκαπέντε εκατομμύρια (€15.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης αποπληρωμής θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata). Προϋπόθεση για κάθε μερική πρόωρη αποπληρωμή είναι η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που απομένει μετά την εκάστοτε πρόωρη αποπληρωμή να μην είναι κατώτερη των ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000).

9.3.5. Η κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής σύμφωνα με τον Όρο 9.3 προϋποθέτει προηγούμενη έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας η οποία δημοσιεύεται στο Χ.Α., δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής σύμφωνα με τους Όρους 9.3.2., 9.3.3 και 9.3.4. Η εν λόγω ανακοίνωση δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

9.4. **Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς (Put Option)**

9.4.1. Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την εξόφληση μέσω επαναγοράς μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών κυριότητάς του, με καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τα τυχόν Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά που αναλογούν στις προεξοφλούμενες Ομολογίες μέχρι την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς (η «**Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς**»).

9.4.2. Μετά την επέλευση Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης, η οποία δημοσιεύεται στο Χ.Α. και κοινοποιείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (η «**Ειδοποίηση Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς**»), στην οποία:

- (1) θα δηλώνει ότι έχει επέλθει Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς και θα περιγράφει τη συναλλαγή που συνιστά Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς, και
- (2) θα ορίζεται (i) η Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η οποία θα πρέπει να είναι Εργάσιμη Ημέρα στο διάστημα μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς και (ii) η Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς των Ομολογιών στο εκατό τοις εκατόν ένα (101%) της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας πλέον δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων καθώς και τυχόν Εξόδων και Φόρων έως την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς.

- 9.4.3. Ομολογιούχος που επιθυμεί η Εκδότρια να επαναγοράσει μέρος ή το σύνολο των Ομολογιών που κατέχει πρέπει να υποβάλλει, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης επαναγοράς στην Εκδότρια η οποία πρέπει να περιέλθει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων μέχρι και πέντε (5) πλήρεις ημερολογιακές ημέρες πριν από την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς.
- 9.4.4. Η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης επαναγοράς του Ομολογιούχου πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς και τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο), και οφείλει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου για τις Ομολογίες την επαναγορά των οποίων ο Ομολογιούχος αιτείται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..
- 9.4.5. Η Εκδότρια οφείλει να αποπληρώσει τις Ομολογίες στην Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.
- 9.5. **Πρόταση Εξαγοράς Ομολογιών**
- 9.5.1. Η Εκδότρια δύναται, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, αποκλειστικά στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα, να απευθύνει πρόταση προς όλους τους Ομολογιούχους για την εξαγορά του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τα τυχόν Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά που αναλογούν στις προς εξαγορά Ομολογίες, σε τιμή ίση με τουλάχιστον το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών (η «**Πρόταση Εξαγοράς**»).
- 9.5.2. Η Πρόταση Εξαγοράς για μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου θα είναι δυνατή εφόσον σωρευτικά:
- (1) αφορά Ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου και
 - (2) η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που θα απομένει μετά την εκάστοτε αποπληρωμή δεν θα είναι κατώτερη του πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου.
- 9.5.3. Η Πρόταση Εξαγοράς δύναται να υποβληθεί εφόσον δεν συντρέχει ούτε συνεχίζεται Γεγονός Καταγγελίας ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται ότι θα μπορούσε να αποτελέσει Γεγονός Καταγγελίας.
- 9.5.4. Η Πρόταση Εξαγοράς θα είναι δεσμευτική για όλους τους Ομολογιούχους εφόσον γίνει αποδεκτή με απόφαση που λαμβάνεται από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων με Αυξημένη Πλειοψηφία. Εφόσον δεν γίνει αποδεκτή η Πρόταση Εξαγοράς από τη Συνέλευση των

Ομολογιούχων κατά τα ανωτέρω, η Πρόταση Εξαγοράς παύει να ισχύει. Εάν γίνει αποδεκτή η Πρόταση Εξαγοράς από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα ανωτέρω, καθίσταται δεσμευτική για την Εκδότρια και όλους τους Ομολογιούχους (συμπεριλαμβανομένων, προς αποφυγή αμφιβολίας, των Ομολογιούχων που ήταν απόντες από τη Συνέλευση ή που παρέστησαν αλλά δεν ψήφισαν υπέρ της αποδοχής της Πρότασης Εξαγοράς στη Συνέλευση και των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων), οπότε και η Εκδότρια θα υποχρεούται να προβεί άμεσα και σε κάθε περίπτωση εντός δέκα (10) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία που έλαβε χώρα η Συνέλευση των Ομολογιούχων που αποφάσισε την αποδοχή της Πρότασης Εξαγοράς σε αποπληρωμή των Ομολογιών (η «**Ημερομηνία Εξαγοράς**») σύμφωνα με τα κατωτέρω:

- (i) Το ποσό της Πρότασης Εξαγοράς άγεται προς αποπληρωμή όλων των Ομολογιών κατά την αναλογική συμμετοχή κάθε Ομολογιούχου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης Ομολογίας αναλογικά (pro rata) για όλους τους Ομολογιούχους και καταβάλλεται σε μετρητά κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς.
- (ii) Κάθε αποπληρωμή Ομολογιών, που πραγματοποιείται στα πλαίσια Πρότασης Εξαγοράς, περιλαμβάνει υποχρεωτικώς, πέραν του εξοφλούμενου κατά την παράγραφο (i) ανωτέρω κεφαλαίου, τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους, καθώς και τυχόν Έξοδα και Φόρους και άλλα οφειλόμενα εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσά κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς επί του ποσού που προπληρώνεται.

9.5.5. Η δυνατότητα της Εκδότριας να προβαίνει σε Πρόταση Εξαγοράς, σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του παρόντος, ασκείται οποτεδήποτε, άπαξ ή κατ' επανάληψη, και εκ παραλλήλου και με την επιφύλαξη του δικαιώματος της Εκδότριας να προβαίνει σε πρόωρη αποπληρωμή Ομολογιών σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του παρόντος.

9.6. **Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.**

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τους Όρους 9.3, 9.4 και 9.5 ανωτέρω, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

10. **ΦΟΡΟΙ**

- 10.1. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων κατωτέρω, (i) την Εκδότρια βαρύνουν, της καταλογίζονται, της επιρρίπτονται και καταβάλλονται εξ ολοκλήρου από αυτήν οι Φόροι, και (ii) η Εκδότρια προβαίνει στις πληρωμές που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου στον Διαχειριστή Πληρωμών άνευ Παρακράτησης Φόρου. Το μικτό ποσό των τόκων ο Διαχειριστής Πληρωμών το διανέμει στους Συμμετέχοντες για τους δικαιούχους - πελάτες τους, χωρίς καμία παρακράτηση φόρου τόκων, με τις υφιστάμενες κατά τα λοιπά διαδικασίες.
- 10.2. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι φορείς πληρωμής που προβαίνουν σε καταβολές τόκων παρακρατούν φόρο εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το Ομολογιακό Δάνειο από φυσικά ή νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος, ο οποίος υπολογίζεται με ισχύοντα σήμερα συντελεστή 15% και ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στις οικείες αρχές σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας και των εκάστοτε εν ισχύ κανονισμών.
- 10.3. Δανειστής, που θεωρείται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος υποχρεούται να παράσχει κατά περίπτωση στον Συμμετέχοντα (φορέα πληρωμής) κάθε απαραίτητη πληροφορία και συνδρομή προκειμένου αυτός να προβεί στην παρακράτηση των ποσών που προβλέπεται από τον νόμο.
- 10.4. Οι βεβαιώσεις για φορολογική χρήση θα εκδίδονται αποκλειστικά και μόνο από τον αρμόδιο Συμμετέχοντα (φορέα πληρωμής).

11. ΧΑΡΤΟΣΗΜΟ

Την Εκδότρια βαρύνει, της καταλογίζεται, της επιρρίπτεται και καταβάλλεται εντός της νόμιμης προθεσμίας από τον καταλογισμό κάθε ποσό τελών χαρτοσήμου ή παρομοίου Φόρου ή τέλους που ήθελε επιβληθεί στην Ελλάδα, λόγω της κατάρτισης, σύναψης, εκτέλεσης ή λειτουργίας των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εξαιρουμένων τελών χαρτοσήμου, παρομοίων Φόρων ή τελών που σχετίζονται με τη μεταβίβαση Ομολογιών.

12. ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

- 12.1. Ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς.
- 12.2. Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.
- 12.3. Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως

επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά την 1:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

- 12.4. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).
- 12.5. Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους,
 - (1) στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 12.6, ή
 - (2) κατά τα οριζόμενα στον Όρο 12.7.
- 12.6. Ειδικά στην περίπτωση του Όρου 12.5(1), ανωτέρω, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους σχετικούς Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.
- 12.7. Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε (α) σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα Χ (Λοιπές Αποθετηριακές Υπηρεσίες), Μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., (β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των

οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών (i) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών στην Αθήνα (Λεωφόρος Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), καθημερινά από τις 9.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και (ii) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

12.8. Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.

12.9. Η Εκδότρια δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε σφαλμάτων στον υπολογισμό παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης η Εκδότρια δεν θα ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση, και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον παρόντα Όρο 12.

Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις και, στην περίπτωση του Όρου 12.7, από την ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα III (Υπηρεσία Κεντρικής Διατήρησης), Μέρος 1 (Λογαριασμοί Αξιογράφων), άρθρο 1.6 παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

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

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

12.12. Ένα (1) έτος μετά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των

απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τα γραφεία της Εκδότριας.

- 12.13. Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται εκάστοτε προκειμένου να προσαρμόζεται σε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
- 12.14. Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε ευρώ (€).
- 12.15. Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια διά του Προγράμματος ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.
- 12.16. Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Έκδοσης, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.
- 12.17. Καταβολή από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά παράβαση του παρόντος Όρου 12 δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του παρόντος Όρου 12. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.
- 12.18. Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

13. ΕΓΓΥΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

13.1. Η Εκδότρια προβαίνει προς όφελος και διασφάλιση εκάστου Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και του Διαχειριστή Πληρωμών, στις ακόλουθες εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις:

- (1) Η Εκδότρια είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί νόμιμα σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία της στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους..
- (2) Σύμφωνα με το καταστατικό της, η Εκδότρια έχει την πλήρη εξουσία να εκδώσει τις Ομολογίες και να συνάψει τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά και έχει προβεί σε όλες τις απαιτούμενες εταιρικές ή άλλες ενέργειες για τη νόμιμη και έγκυρη έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, τη διάθεση των Ομολογιών, καθώς και την ανάληψη των υποχρεώσεών της από το Ομολογιακό Δάνειο. Έχουν γίνει όλες οι απαραίτητες δημοσιεύσεις και καταχωρήσεις και έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις και άδειες αναφορικά με την έκδοση και διάθεση του Ομολογιακού Δανείου από την Εκδότρια.
- (3) Οι θυγατρικές έχουν νομίμως συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους της δικαιοδοσίας σύστασης και λειτουργίας τους, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζονται τα περιουσιακά τους στοιχεία, εντός τυχόν περιορισμών της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, και έχουν λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία τους στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής τους και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους.
- (4) Τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και οι Ομολογίες που θα εκδοθούν σύμφωνα με αυτά καθιδρύουν νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις της Εκδότριας εκτελεστές κατ' αυτής σύμφωνα με τους όρους τους.
- (5) Η υπογραφή, εκπλήρωση των υποχρεώσεων και συμμόρφωση με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου δεν αντίκειται σε διάταξη του καταστατικού της Εκδότριας, σε νόμο, κανονιστική πράξη ή κανονισμό στον οποίο υπόκειται η Εκδότρια ή άλλως σε συμβατική υποχρέωση ή δέσμευσή της.
- (6) Με την επιφύλαξη της λήψης της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευσης των Ομολογιών από το Χ.Α., το σύνολο των απαραίτητων ενεργειών έχει πραγματοποιηθεί και έχουν ληφθεί και είναι σε πλήρη ισχύ όλες οι απαραίτητες αποφάσεις εταιρικών οργάνων, άδειες, εγκρίσεις και συναινέσεις τρίτων μερών σύμφωνα με

το ελληνικό δίκαιο, για (i) την έκδοση των Ομολογιών από την Εκδότρια και (ii) την έγκριση, υπογραφή, παράδοση των Ομολογιών και των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτά.

- (7) Ούτε η Εκδότρια ούτε καμία Σημαντική Θυγατρική έχουν λάβει ειδοποίηση ή αίτημα δια του οποίου να τους γνωστοποιείται ότι έχουν παραβεί τις συμβατικές τους υποχρεώσεις από οποιαδήποτε σύμβαση ή αξιόγραφο, συνεπεία της οποίας παράβασης θα μπορούσε να επέλθει Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή, ούτε υφίσταται τέτοια παράβαση υποχρεώσεων.
- (8) Δεν υφίστανται βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές άνω του ενός εκατομμυρίου ευρώ (€1.000.000) της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής προς φορολογικές αρχές, και εν γένει το Δημόσιο, ή ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, ελληνικού ή αλλοδαπού, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομιακής μεταχειρίσεως ή ικανοποιήσεως σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως κατά της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ελληνική ή αλλοδαπή.
- (9) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες οφειλές της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
- (10) Δεν υφίσταται ούτε έχει συνομολογηθεί Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή άλλο εμπράγματο βάρος ή περιορισμός επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής, ή/και επί των μετοχών της Εκδότριας στις Συμμετοχές Τουρκίας, πέραν Εξασφαλιστικών Δικαιωμάτων που συνιστούν Επιτρεπτή Εξασφάλιση.
- (11) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές Θυγατρικές δεν έχουν αναστείλει ή παύσει τις πληρωμές προς τους πιστωτές τους ούτε βρίσκονται σε κατάσταση αδυναμίας εξόφλησης των ληξιπρόθεσμων οφειλών τους και δεν εκκρεμεί ούτε επαπειλείται διαδικασία αφερεγγυότητας ή ικανοποίησης πιστωτών, όπως ιδίως διαδικασία πτωχεύσεως, εκκαθάρισεως, εξυγίανσης, ειδικής εκκαθάρισης, αναδιοργάνωσης, διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής ή για τη θέση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή παρόμοιο καθεστώς, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, ούτε έχει εκδοθεί σχετική διαταγή ή απόφαση σε σχέση με την Εκδότρια ή Σημαντική Θυγατρική.
- (12) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές Θυγατρικές δεν απολαμβάνουν ασυλίας ή άλλων προνομίων, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, σε σχέση με δικαστική διαδικασία ή αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση κατά των περιουσιακών στοιχείων τους.
- (13) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές Θυγατρικές είναι επαρκώς ασφαλισμένες και έναντι αστικής ευθύνης σε τρίτους σε νομίμως λειτουργούσες ασφαλιστικές εταιρίες σύμφωνα με τους συνήθεις όρους της αγοράς

για τη δραστηριότητά τους και τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία ασφαλίζουν.

- (14) Η Εκδότρια και κάθε Σημαντική Θυγατρική:
- i. τηρούν ουσιαστικά την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία περί επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, καθώς και την εκάστοτε ισχύουσα περιβαλλοντική (εθνική και κοινοτική, περιλαμβανομένων και των διεθνών συμβάσεων για τη διατήρηση, την προστασία και τη βελτίωση του περιβάλλοντος), υγειονομική και εργατική νομοθεσία, εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία, καθώς και τη νομοθεσία για την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων, καθώς και την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία (περιλαμβανομένης, ενδεικτικά, της νομοθεσίας σχετικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές) και δεν έχει υποβληθεί κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, κατά περίπτωση, αναφορά, καταγγελία ή αίτηση, με αντικείμενο την παράβαση σχετικών διατάξεων της προαναφερόμενης νομοθεσίας, η οποία θα μπορούσε να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή ή θα μπορούσε να οδηγήσει στην παύση ή τον σημαντικό περιορισμό της λειτουργίας του Ομίλου,
 - ii. συμμορφώνονται με τα πρότυπα και τις καλές πρακτικές που αφορούν το περιβάλλον, την υγεία, την εργασία και την ασφάλεια, σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της επιχείρησής τους,
 - iii. διατηρούν τις εγκαταστάσεις της επιχείρησής τους και το μηχανολογικό εξοπλισμό τους σε καλή λειτουργική κατάσταση.
- (15) Οι συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιρειών πραγματοποιούνται σε συμμόρφωση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της εφαρμοζόμενης κατά περίπτωση νομοθεσίας.
- (16) Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, παρουσιάζουν ορθώς και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα εργασιών της Εκδότριας και του Ομίλου, για τη σχετική διαχειριστική περίοδο, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και από την ημερομηνία δημοσίευσής τους δεν έχει επέλθει Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή.
- (17) Δεν υφίσταται και, στο βαθμό που η Εκδότρια δύναται να γνωρίζει, δεν επαπειλείται κανένα Γεγονός Καταγγελίας.
- (18) Δεν εκκρεμούν ούτε, εξ όσων η Εκδότρια γνωρίζει, επαπειλούνται Σημαντικές Επιδικίες, με την επιφύλαξη όσων δηλώνονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

13.2. Οι Εγγυοδοτικές Δηλώσεις παρέχονται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος και θα θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται και κατά την πρώτη ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, καθώς και σε οιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής, με την επιφύλαξη (i) των Εγγυητικών Δηλώσεων αναφορικά με εταιρείες που καθίστανται Θυγατρικές ή Σημαντικές Θυγατρικές μετά την ημερομηνία του Προγράμματος, για τις οποίες οι Εγγυητικές Δηλώσεις θα γίνονται για πρώτη φορά την πρώτη ημέρα της Περιόδου Εκτοκισμού ή την Ημερομηνία Πληρωμής που θα συντρέξει μετά το πέρας έξι (6) μηνών από την

ημερομηνία που η εν λόγω εταιρεία κατέστη Θυγατρική ή Σημαντική Θυγατρική, (ii) της Βεβαίωσης Καταβολής DSRA, η οποία θα γίνεται κατά το χρόνο της εκάστοτε κατάθεσης οιαδήποτε ποσού στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)(i)iiii του παρόντος και (iii) της Βεβαίωσης Ανάληψης DSRA, η οποία θα γίνεται κατά το χρόνο της εκάστοτε αιτούμενης ανάληψης οιαδήποτε ποσού από τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)(i)viii. του παρόντος.

- 13.3. Κάθε Εγγυοδοτική Δήλωση, συμπεριλαμβανομένης της περιεχόμενης στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA και στη Βεβαίωση Ανάληψης DSRA, θεωρείται ότι δίδεται με αναφορά στα πραγματικά γεγονότα και τις περιστάσεις που υφίστανται κατά την ημερομηνία που δίδεται, ήτοι κατά την ημερομηνία του Προγράμματος και κάθε ημερομηνία κατά την οποία επαναλαμβάνεται η Εγγυοδοτική Δήλωση ή δίδεται η Βεβαίωση Καταβολής DSRA ή η Βεβαίωση Ανάληψης DSRA σύμφωνα με τον Όρο 13.2 ανωτέρω.

14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 14.1. Η Εκδότρια αναλαμβάνει ρητά και ανεπιφύλακτα τις ακόλουθες υποχρεώσεις καθώς και, όπου αυτό προβλέπεται ειδικά κατωτέρω, η Εκδότρια μεριμνά ώστε και οι Θυγατρικές ή οι Σημαντικές Θυγατρικές να τηρούν κατά περίπτωση τα κατωτέρω (οι «Υποχρεώσεις»):

- (1) Η Εκδότρια υποχρεούται να εξοφλεί προσηκόντως και εμπροθέσμως στο σύνολό του κάθε ποσό, το οποίο οφείλει σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς των ποσών που οφείλονται για τόκους, τυχόν Τόκους Υπερημερίας, Αμοιβές, Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά.
- (2) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις έναντι αυτής και που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου θα κατατάσσονται ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) με όλες τις απαιτήσεις των εγχειρογράφων, μη εξασφαλισμένων δανειστών έκαστης, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που έχουν γενικό προνόμιο εκ του νόμου.
- (3) Με την εξαίρεση των Επιτρεπτών Εξασφαλίσεων, η Εκδότρια δεν θα παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει να υπάρχουν Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί των περιουσιακών της στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων επί των μετοχών της στις Συμμετοχές Τουρκίας, και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι Θυγατρικές να πράττουν το ίδιο. Σε περίπτωση εγγραφής οιαδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος σε ακίνητό τους ή ακίνητο των Θυγατρικών, το οποίο δεν αποτελεί Επιτρεπτή Εξασφάλιση, ή σύστασης χωρίς τη συναίνεση της Εκδότριας οιαδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος σε περιουσιακό στοιχείο της Εκδότριας ή Θυγατρικής αναφορικά με την εξασφάλιση υποχρεώσεων, η Εκδότρια ή η Θυγατρική υποχρεούται να προκαλέσει την άρση και διαγραφή, ή αναστολή αυτού από, κατά περίπτωση,

οποιοδήποτε δημόσιο ή ιδιωτικό βιβλίο ή μητρώο (η καταχώρηση στα οποία απαιτείται για τη σύσταση τους) στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, εντός προθεσμίας ενενήντα (90) ημερολογιακών ημερών από της σύστασης ή της παύσης της τυχόν αναστολής του, κατά περίπτωση.

- (4) Η Εκδότρια δεν θα παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει να υπάρχουν Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί των περιουσιακών της στοιχείων προς εξασφάλιση απαιτήσεων που προκύπτουν από κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη ή μη αγορά και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο.
- (5) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην συνομολογεί ή λαμβάνει και να μην επιτρέπει να υφίσταται οιασδήποτε μορφής Δανειακή Υποχρέωση, και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, εξαιρουμένων των Επιτρεπόμενων Δανειακών Υποχρεώσεων.
- (6) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην συνάπτει συμβάσεις ούτε να προβαίνει σε συναλλαγές με Συγγενείς Εταιρείες και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, παρά μόνο υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις, οι οποίες θα πρέπει να συντρέχουν σωρευτικά:
 - (i) οι συναλλαγές γίνονται με όρους αγοράς (arm's length) και
 - (ii) στην περίπτωση που η αξία της εκάστοτε συναλλαγής υπερβαίνει το ποσό των ευρώ είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000), η Εκδότρια ή η σχετική θυγατρική, κατά περίπτωση, θα έχει λάβει προηγουμένως έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας, η οποία θα βεβαιώνει ότι η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη (σε περίπτωση που η εν λόγω ανεξάρτητη έκθεση δεν απαιτείται αναγκαστικώς σύμφωνα με την εφαρμοζόμενη νομοθεσία).
- (7) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην χορηγεί δάνεια προς τρίτους, με την εξαίρεση δανείων που συνιστούν Επιτρεπόμενες Δανειακές Υποχρεώσεις και των δανείων προς εργαζόμενους του Ομίλου σύμφωνα με τους εσωτερικούς κανονισμούς λειτουργίας του Ομίλου και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο.
- (8) Με την επιφύλαξη των Επιτρεπόμενων Δανειακών Υποχρεώσεων, η Εκδότρια υποχρεούται να μην χορηγεί πιστώσεις ή προκαταβολές προς τρίτους και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, με την εξαίρεση αυτών που χορηγούνται στο πλαίσιο της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, όπως αυτή ασκείται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος. Ρητώς διευκρινίζεται ότι οι θυγατρικές δεν νοούνται ως τρίτοι για τους σκοπούς του παρόντος Όρου και για την παροχή εγγυήσεων υπέρ υποχρεώσεων αυτών στο μέτρο που η παροχή των εγγυήσεων αυτών συνιστά κατά τα λοιπά Επιτρεπόμενη Δανειακή Υποχρέωση.
- (9) Η Εκδότρια υποχρεούται να εκπληρώνει προσηκόντως το σύνολο των

υποχρεώσεων της προς τις φορολογικές αρχές και τα ασφαλιστικά ταμεία, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι Σημαντικές θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, σε κάθε περίπτωση εντός τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές θυγατρικές, αναλόγως με την περίπτωση, υποχρεούται να εκπληρώσουν τη σχετική υποχρέωση.

- (10) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην μεταφέρει την καταστατική της έδρα ή το κέντρο κυρίων συμφερόντων της εκτός Ελλάδας.
- (11) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει και να μεριμνά ώστε οι Σημαντικές θυγατρικές να διασφαλίζουν ότι δεν θα μεταβληθεί ο εταιρικός σκοπός ή η γενική φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών θυγατρικών, σε σχέση με τον σκοπό και τη δραστηριότητα που ασκούν κατά την ημερομηνία του Προγράμματος.
- (12) **Χρηματοοικονομικοί Δείκτες**
- (i) Η Εκδότρια υποχρεούται να τηρεί καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου έκαστο εκ των εξής χρηματοοικονομικών δεικτών (οι «Χρηματοοικονομικοί Δείκτες» και έκαστος εξ αυτών, «Χρηματοοικονομικός Δείκτης»):

$$\frac{\text{Καθαρός Δανεισμός} + \text{Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ)}}{\text{EBITDA}} \leq 4,0x$$

$$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι} + \text{Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ)}} \geq 2,0x$$

- (ii) Για τους σκοπούς του παρόντος όρου 14.1 (12) ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:

Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς και το δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς, το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα», μειωμένο κατά το κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έξοδα τα οποία μπορεί να επιβαρύνουν το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έσοδα τα οποία μπορεί να περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα».

Καθαρός Δανεισμός σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς, το άθροισμα των κονδυλίων «Μακροπρόθεσμα Δάνεια», «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων» και «Βραχυπρόθεσμα Δάνεια και Υποχρεώσεις Μισθώσεων», μειωμένο κατά το κονδύλι «Ταμείο και ταμειακά

ισοδύναμα», όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς, το κονδύλι «Μη ελέγχουσες Συμμετοχές» όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ) σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς και το δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς το κονδύλι «Κέρδη / (Ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες» που αφορά τις μη ελέγχουσες συμμετοχές, όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- (iii) Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες θα ελέγχονται κατά την Ημερομηνία Αναφοράς επί τη βάση των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Εκδότριας.
 - (iv) Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες υπολογίζονται και επιβεβαιώνονται με το Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης το οποίο η Εκδότρια υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ταυτόχρονα με τις Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τον Όρο 14.2 (και το οποίο, σε περίπτωση μη τήρησης οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, θα δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών).
- (13) Η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.
- (14) Η Εκδότρια υποχρεούται να φροντίσει να μην παύσει, ανασταλεί ή διακοπεί η διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εκτός αν η παύση, αναστολή ή διακοπή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή, η οποία προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή της διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία. Σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. καθώς και τον Εκπρόσωπο αναφορικά με οποιαδήποτε παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών.
- (15) Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά για την τήρηση της νομοθεσίας, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, που αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.
- (16) Η Εκδότρια υποχρεούται να διατηρεί, και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές θυγατρικές να διατηρούν, επαρκή ασφάλιση σε μία ή περισσότερες ασφαλιστικές εταιρίες για τα περιουσιακά τους στοιχεία, καθώς και ευθύνης που απορρέει από τις δραστηριότητές τους έναντι

τρίτων (αστική ευθύνη) και με όρια ευθύνης συνήθη για επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες παρόμοιες προς εκείνες του Ομίλου. Η Εκδότρια υποχρεούται να ανανεώνει τις συμβάσεις ασφάλισης σύμφωνα με τα ανωτέρω και να επεκτείνει την ασφάλιση επί νεοαποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων ή/και για νέες δραστηριότητες και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να πράττουν το ίδιο.

- (17) Η Εκδότρια δεν θα συμμετέχει και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να μην συμμετέχουν σε εταιρικό μετασχηματισμό (ενδεικτικά συγχώνευση, ενοποίηση, διάσπαση, αναδιοργάνωση ή απόσχιση ή πώληση κλάδου) με την εξαίρεση των Επιτρεπτών Μετασχηματισμών.
- (18) Η Εκδότρια υποχρεούται να γνωστοποιεί άμεσα μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. τυχόν επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής της που απορρέει από το Ομολογιακό Δάνειο, καθώς και να ενημερώνει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την επέλευση οιασδήποτε Σημαντικής Επιδικίας.
- (19) **Καταβολές προς Μετόχους**

Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει σε καταβολή οιασδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους σε μετρητά ή εις είδος (περιλαμβανομένης και τυχόν διανομής αποθεματικών) (εκάστη, η **Καταβολή προς Μετόχους**) υπό την προϋπόθεση ότι, πριν από την Καταβολή προς Μετόχους και συγκεκριμένα κατά το χρόνο της σχετικής εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου ή, κατά περίπτωση, προ της σχετικής έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας για την Καταβολή προς Μετόχους, θα έχει προσκομίσει στον Εκπρόσωπο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους, όπως παρατίθεται στο Παράρτημα Β, που θα αποδεικνύει ότι με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και επί τη βάση pro-forma υπολογισμών που θα συνυπολογίζουν την επίδραση των εν λόγω Καταβολών προς Μετόχους στους Χρηματοοικονομικούς Δείκτες, θα τηρούνται σωρευτικά οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες προ και μετά την Καταβολή προς Μετόχους.

Σε περίπτωση που η Καταβολή προς Μετόχους έχει ως αποτέλεσμα την μη τήρηση οιασδήποτε ή αμφότερων των Χρηματοοικονομικών Δεικτών, τότε το προτεινόμενο ή, κατά περίπτωση, το προς έγκριση ποσό της Καταβολής προς Μετόχους θα περιορίζεται στο ποσό το οποίο θα διασφαλίζει ότι αμφότεροι οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες τηρούνται σωρευτικά.

Ρητώς διευκρινίζεται ότι οι ως άνω προϋποθέσεις για την Καταβολή

προς Μετόχους εφαρμόζονται με την επιφύλαξη τυχόν κατά νόμο υποχρεωτικού μερίσματος, η διανομή του οποίου δεν υπόκειται σε συμβατικούς περιορισμούς.

(20) Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου

Η Εκδότρια υποχρεούται να τηρεί τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου έως την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου και επιπλέον να διασφαλίζει καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα κατωτέρω:

- i. Ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα ενεχυριασθεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου και τυχόν εφαρμοστές διατάξεις για τη σύσταση ενεχύρου με βάση το δίκαιο της έδρας της Εκδότριας.
- ii. Οιαδήποτε κίνηση του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου ή μεταφορά ή αποδέσμευση ποσών από αυτόν πραγματοποιείται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος και της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.
- iii. Στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα κατατίθενται υποχρεωτικά κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα ποσά που προβλέπονται στο στοιχείο ν. του παρόντος Όρου 14.1(20). Η Εκδότρια θα παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συντομότερο και σε κάθε περίπτωση πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την εκάστοτε κατάθεση οποιουδήποτε ποσού στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, έγγραφη βεβαίωση, με την οποία (i) θα ενημερώνει τον Εκπρόσωπο για την εκάστοτε κατάθεση ποσού στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου στην οποία προβαίνει σύμφωνα με τον παρόντα Όρο, καθώς και για την αιτία της εν λόγω καταβολής και (ii) θα βεβαιώνει ότι το εκάστοτε ποσό που κατατίθεται στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου έχει υπολογιστεί και κατατεθεί σε απόλυτη συμμόρφωση με τους όρους του Προγράμματος (η **Βεβαίωση Καταβολής DSRA**). Ρητά συμφωνείται ότι για τους σκοπούς του Προγράμματος, το περιεχόμενο και οι δηλώσεις της Εκδότριας στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA θα αποτελεί Εγγυοδοτική Δήλωση.
- iv. Οιοδήποτε ποσό ευρίσκεται εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα εμφανίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, υπό την κατηγορία των δεσμευμένων καταθέσεων.

- v. Μέχρι και την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος, η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα τηρούνται διαθέσιμα κεφάλαια που θα ισούνται κατ' ελάχιστον με το άθροισμα των κατωτέρω ποσών:
- (αα) το ποσό των €100 χιλ. το οποίο θα χρησιμοποιείται από τον Εκπρόσωπο αποκλειστικά για την κάλυψη των εξόδων, δαπανών και τυχόν δικηγορικών αμοιβών στο πλαίσιο της άσκησης, επιδίωξης (δικαστικώς ή εξωδίκως) ή εκτέλεσης των δικαιωμάτων των Δανειστών που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, πλέον
 - (ββ) του μεγαλύτερου ποσού μεταξύ: (1α) του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή των τόκων των ανεξόφλητων Ομολογιών που θα καταστούν πληρωτέοι στη λήξη της εκάστης τρέχουσας Περιόδου Εκτοκισμού, για το πρώτο έτος του Ομολογιακού Δανείου, (1β) από τη λήξη της δεύτερης Περιόδου Εκτοκισμού, του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή των τόκων των ανεξόφλητων Ομολογιών που θα καταστούν πληρωτέοι κατά τις κάθε φορά αμέσως επόμενες δύο Περιόδους Εκτοκισμού ή (2) των συνολικών διανομών (ή του ισόποσου αυτών, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τον Όρο 14.1(21) κατωτέρω) που καταβάλλονται, κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, στην Εκδότρια ή, κατά περίπτωση, στην εταιρεία (ή εταιρείες) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας, πλέον
 - (γγ) τυχόν ποσών που σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος η Εκδότρια υποχρεούται να καταθέτει αμέσως στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου από άλλους όρους του Προγράμματος.
- vi. Η Εκδότρια μπορεί να αναλάβει ποσά από το Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (πλην αυτών που αντιστοιχούν στις υπό (αα) και (ββ)(1α) και (ββ)(1β) περιπτώσεις ανωτέρω) προκειμένου να προβεί σε προπληρωμή Ομολογιών μετά την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών (Call Option) σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του παρόντος.
- vii. Η Εκδότρια μπορεί να αναλάβει ποσά από το Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (πλην αυτών που αντιστοιχούν στις υπό (αα) και (ββ) περιπτώσεις ανωτέρω) προκειμένου να προβεί σε αποπληρωμή Ομολογιών κατόπιν

Πρότασης Εξαγοράς σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του παρόντος.

- viii. Προκειμένου να αναλάβει οποιοδήποτε ποσό από τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα παραδίδει την Βεβαίωση Ανάληψης DSRA (όπως ορίζεται κατωτέρω) στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συντομότερο και σε κάθε περίπτωση πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες πριν την εκάστοτε ημερομηνία ανάληψης, όπως αυτή θα προσδιορίζεται στην Βεβαίωση Ανάληψης DSRA, με την οποία (i) θα προσδιορίζει την ημερομηνία ανάληψης, (ii) θα δηλώνει το ποσό του οποίου την ανάληψη αιτείται, προσδιορίζοντας με ακρίβεια την προέλευσή του, με αναφορά στην αντίστοιχη Βεβαίωση Καταβολής DSRA, (iii) θα δηλώνει την αιτία της εν λόγω αιτούμενης ανάληψης, ήτοι τον Όρο του Προγράμματος δυνάμει του οποίου αιτείται την ανάληψη του εκάστοτε ποσού και τη σκοπούμενη χρήση αυτού και (iv) θα βεβαιώνει ότι ο υπολογισμός του ποσού την ανάληψη του οποίου αιτείται και η χρήση του υποβάλλεται σε απόλυτη συμμόρφωση με τους όρους του Προγράμματος (η **Βεβαίωση Ανάληψης DSRA**). Ρητά συμφωνείται ότι για τους σκοπούς του Προγράμματος, το περιεχόμενο και οι δηλώσεις της Εκδότριας στη Βεβαίωση Ανάληψης DSRA θα αποτελεί Εγγυοδοτική Δήλωση.
- ix. Η υποχρέωση κατάθεσης των αναφερόμενων υπό (ββ)(2) ποσών στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παύει εφόσον το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου υπερβεί το σαράντα τοις εκατό (40%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και για όσο καιρό το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παραμένει σε τουλάχιστον σαράντα τοις εκατό (40%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου. Η υποχρέωση κατάθεσης ποσών στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παύει ολοσχερώς εφόσον το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου υπερβεί το πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου και για όσο καιρό το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παραμένει σε τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου.
- x. Από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να προβαίνει αμελλητί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την επίσπευση της αναγκαστικής εκτέλεσης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, χωρίς να απαιτείται προς τούτο απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

(21) Η Εκδότρια αναλαμβάνει την υποχρέωση να προβαίνει σε όλες τις εκ

μέρους της απαραίτητες ενέργειες ώστε κατά την διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, οι Συμμετοχές Τουρκίας να προβαίνουν στην διανομή του συνόλου των προς διανομή κερδών τους στους μετόχους τους ή/και να διασφαλίσει ότι θα προβαίνουν στην κατάθεση των κερδών που διανέμονται και αναλογούν στη συμμετοχή της Εκδότριας ή/και άλλης εταιρείας (εταιρειών) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας απευθείας στον Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου, Όρο 14.1(20)ν. του παρόντος, μεταξύ άλλων:

- i. Συμμετέχοντας ως μέτοχος στη λήψη των σχετικών εταιρικών αποφάσεων και ασκώντας τα δικαιώματα ψήφου της υπέρ της διανομής του συνόλου των προς διανομή κερδών στους μετόχους ή/και στην απευθείας κατάθεση των κερδών που διανέμονται και αναλογούν στη συμμετοχή της Εκδότριας ή/και άλλης εταιρείας (εταιρειών) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας στον Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου, και
- ii. Μη τροποποιώντας τυχόν καταστατική πρόβλεψη σχετική με τη διανομή κερδών ή/και δυνάμει της οποίας της παρέχονται τα σχετικά δικαιώματα ψήφου, και
- iii. Μη τροποποιώντας τυχόν συμβατική πρόβλεψη σχετική με τη διανομή κερδών ή/και δυνάμει της οποίας της παρέχονται τα σχετικά δικαιώματα ψήφου.

Σε περίπτωση που σε οποιαδήποτε στιγμή κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου δεν καταστεί δυνατή για οποιονδήποτε λόγο οποιαδήποτε διανομή του συνόλου των προς διανομή κερδών των Συμμετοχών Τουρκίας στους μετόχους τους ή/και οποιαδήποτε απευθείας κατάθεση των κερδών που διανέμονται και αναλογούν στη συμμετοχή της Εκδότριας ή/και άλλης εταιρείας (εταιρειών) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας στον Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)ν. του παρόντος, η Εκδότρια υποχρεούται να καταθέτει, όπως προβλέπεται στον Όρο 14.1(20)ν. του παρόντος, το ισόποσο της διανομής, η οποία δεν κατέστη δυνατή, απευθείας στο Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου εντός τριάντα (30) ημερών από την ημερομηνία της σχετικής απόφασης της Συμμετοχής Τουρκίας, κάνοντας ειδική μνεία στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA.

(22) Διάθεση Περιουσιακών Στοιχείων

Η Εκδότρια ή Σημαντική θυγατρική μπορεί να προβεί σε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών της στοιχείων εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι κατωτέρω προϋποθέσεις:

- i. το 75% του τιμήματος λαμβάνεται σε μετρητά ή/και ισοδύναμα

αυτών και

- ii. το τίμημα είναι ίσο με την Εύλογη Αξία (Fair Market Value) των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.

A. Διάθεση Περιουσιακών Στοιχείων Εκδότριας ή/και της Intralot Global Holdings BV

- i. Εάν η Εκδότρια ή/και η Intralot Global Holdings BV προβεί σε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών της στοιχείων κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου και τα Καθαρά Έσοδα από την εν λόγω πώληση ή μεταβίβαση ή διάθεση υπερβαίνουν (α) το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000) ανά πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση ή (β) το ποσό των ευρώ τριάντα εκατομμυρίων (€30.000.000) σωρευτικά κατά τη διάρκεια του Δανείου, σε περίπτωση μεμονωμένων πωλήσεων ή μεταβιβάσεων ή άλλων διαθέσεων, καθεμία εκ των οποίων δεν υπερβαίνει το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€ 10.000.000), τότε η Εκδότρια θα μεριμνά ώστε:

(1) Ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των Καθαρών Εσόδων να κατατίθεται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου και

(2) Το υπόλοιπο των Καθαρών Εσόδων να διατίθεται, κατά την διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας (για τις υπό (ββ) και (γγ) περιπτώσεις κατωτέρω) σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες χρήσεις:

(αα) Υποβολή Πρότασης Εξαγοράς στους Ομολογιούχους τουλάχιστον στο 100% (με χρήση για το σκοπό αυτό των ποσών που έχουν κατατεθεί στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου ως ανωτέρω υπό(1)), ή/και

(ββ) Αποπληρωμή Υφιστάμενων Δανειακών Υποχρεώσεων, ή/και

(γγ) Υλοποίηση κεφαλαιουχικών δαπανών είτε της ίδιας, είτε 100% θυγατρικών της στο πλαίσιο της υφιστάμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας τους, ή/και

(δδ) Οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω.

- ii. Οι υποχρεώσεις υπό 14.1(22)Α. ανωτέρω της Εκδότριας θα αφορούν και διαθέσεις περιουσιακών στοιχείων από τυχόν θυγατρικές του Ομίλου που αποκτούν άμεση ή έμμεση συμμετοχή σε Συμμετοχή Τουρκίας.

- iii. Σε περίπτωση που η Εκδότρια πωλήσει, μεταβιβάσει ή άλλως διαθέσει, άμεσα ή έμμεσα, είτε με εισαγωγή σε Ρυθμιζόμενη Αγορά

είτε άλλως, υφιστάμενες μετοχές που κατέχει στην Intralot, Inc. ή/και σε τυχόν διάδοχη οντότητα αυτής συνεπεία εταιρικού μετασχηματισμού, τότε το τριάντα τοις εκατό (30%) από τα Καθαρά Έσοδα της διάθεσης θα κατατεθεί από την Εκδότρια στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου. Το υπόλοιπο μπορεί να διατεθεί σύμφωνα με τις παραπάνω υπό (αα) έως και (δδ) χρήσεις.

- iv. Εάν μετά την παρέλευση ενός (1) έτους από την ημερομηνία κατά την οποία η εκάστοτε πώληση, μεταβίβαση ή άλλη διάθεση ολοκληρώθηκε (προς αποφυγή αμφιβολίας διευκρινίζεται ότι ως «ολοκλήρωση της διάθεσης» νοείται η ημερομηνία κατά την οποία η πωλήτρια εταιρεία του Ομίλου έλαβε το αντάλλαγμα της διάθεσης από τον εκάστοτε αγοραστή) δεν έχουν διατεθεί τα Καθαρά Έσοδα σύμφωνα με τις ανωτέρω χρήσεις, τότε το υπόλοιπο θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί υποχρεωτικά για την υποβολή Πρότασης Εξαγοράς στους Ομολογιούχους, υπό την προϋπόθεση πλήρωσης των σχετικών προϋποθέσεων του Όρου 9.5 του Προγράμματος για την υποβολή Πρότασης Εξαγοράς. Σε περίπτωση που οι εν λόγω προϋποθέσεις δεν πληρούνται τότε το εν λόγω υπόλοιπο θα κατατίθεται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.

B. Διάθεση Περιουσιακών Στοιχείων Σημαντικής θυγατρικής πλην των Συμμετοχών Τουρκίας

- i. Εάν Σημαντική Θυγατρική προβεί σε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών της στοιχείων κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα μεριμνά ώστε τα Καθαρά Έσοδα από τη συναλλαγή να παραμένουν διαθέσιμα στη εν λόγω Σημαντική Θυγατρική και θα δύνανται να διανέμονται ως μέρισμα στη μητρική της εταιρεία, μόνο όμως εφόσον και η τελευταία (μητρική εταιρεία) αποτελεί Σημαντική Θυγατρική, για την εξυπηρέτηση των Επιτρεπόμενων Δανειακών Υποχρεώσεων ή του επιχειρηματικού σκοπού της τελευταίας (μητρικής εταιρείας) ή να επανεπενδύονται από αυτήν:

- (1) σε κεφαλαιουχικές δαπάνες είτε της ίδιας (μητρικής εταιρείας) είτε 100% Θυγατρικής της στο πλαίσιο της άσκησης της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας και σύμφωνα με τους καταστατικούς σκοπούς τους, ή/και
- (2) για την αποπληρωμή υφιστάμενων εξασφαλισμένων Δανειακών Υποχρεώσεων της ίδιας ή Θυγατρικών της των οποίων κατέχει το σύνολο (100%) των μετοχών έκδοσής τους.

- ii. Ρητά συμφωνείται ότι εάν οι Συμμετοχές Τουρκίας προβούν σε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών τους στοιχείων κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα μεριμνά ώστε τα Καθαρά Έσοδα από τις εν λόγω συναλλαγές να διανέμονται στους μετόχους τους ή/και να κατατίθενται απευθείας στον Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου. Οι υποχρεώσεις της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 14.1(21) ανωτέρω εφαρμόζονται αναλογικά και στον παρόντα όρο.
- iii. Σε περίπτωση που τα Καθαρά Έσοδα δεν επανεπενδύονται, σύμφωνα με τα προαναφερθέντα εντός δύο (2) ετών από την ημερομηνία κατά την οποία η εκάστοτε πώληση, μεταβίβαση ή άλλη διάθεση ολοκληρώθηκε (προς αποφυγή αμφιβολίας διευκρινίζεται ότι ως «ολοκλήρωση της διάθεσης» νοείται η ημερομηνία κατά την οποία η πωλήτρια εταιρεία του Ομίλου έλαβε το αντάλλαγμα της διάθεσης από τον εκάστοτε αγοραστή), η Εκδότρια θα μεριμνά ώστε η εν λόγω Σημαντική Θυγατρική να διανέμει τα Καθαρά Έσοδα στην Εκδότρια.
- iv. Σε κάθε περίπτωση που η Εκδότρια λαμβάνει οποιοδήποτε ποσό υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους ως μέτοχος Σημαντικής Θυγατρικής, και υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω διανομή προέρχεται από τα Καθαρά Έσοδα της εν λόγω Σημαντικής Θυγατρικής από την πώληση, μεταβίβαση ή άλλως διάθεση παγίων περιουσιακών της στοιχείων, τότε το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) της διανομής που λαμβάνει η Εκδότρια θα κατατίθεται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.
- v. Διευκρινίζεται προς αποφυγή αμφιβολίας ότι η Εκδότρια δεν υποχρεούται να καταθέτει στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου ποσά που λαμβάνει από Σημαντική Θυγατρική λόγω διανομής από την Οργανική Κερδοφορία της τελευταίας.

Με την επιφύλαξη του Όρου 14.1(22)B.ii. ανωτέρω, ρητά διευκρινίζεται ότι ο παρών Όρος 14.1(22)B. δεν εφαρμόζεται στις Συμμετοχές Τουρκίας. Περαιτέρω διευκρινίζεται ότι οι υποχρεώσεις υπό 14.1(22)B. ανωτέρω της Εκδότριας δεν θα αφορούν διαθέσιμα περιουσιακών στοιχείων από την Intralot Global Holdings BV, ως προς την οποία εφαρμόζεται ο Όρος 14.1(22)A. ανωτέρω.

Για τους σκοπούς του παρόντος Όρου ως Καθαρά Έσοδα νοούνται, για κάθε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση ή σύνολο πωλήσεων ή μεταβιβάσεων ή διαθέσεων περιουσιακών στοιχείων, τα συνολικά

έσοδα από την εν λόγω πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών στοιχείων, αφού αφαιρεθούν πάσης φύσεως έξοδα και φόροι.

(23) Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων τα στοιχεία των Ομολογιούχων για την εκπλήρωση των καθηκόντων του.

14.2. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αμέσως μόλις καταστούν διαθέσιμες:

(1) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Απριλίου κάθε έτους τις ελεγμένες (ενοποιημένες και μη) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και

(2) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Σεπτεμβρίου κάθε έτους τις επισκοπημένες (ενοποιημένες και μη) Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις για αυτό το Οικονομικό Εξάμηνο,

(3) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Ιουνίου και 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους, τις (ενοποιημένες και μη) Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις για το Οικονομικό Τρίμηνο που λήγει στις 31 Μαρτίου και το Οικονομικό Τρίμηνο που λήγει στις 30 Σεπτεμβρίου κάθε έτους αντιστοίχως.

14.3. Οι Υποχρεώσεις παραμένουν σε ισχύ από την ημερομηνία του Προγράμματος για όσο καιρό παραμένουν ανεξόφλητα ποσά Χρέους.

15. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ – ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ

15.1. Με την επιφύλαξη του Όρου 15.5 κατωτέρω, εφόσον επέλθει και εξακολουθεί να υφίσταται οποιοδήποτε Γεγονός Καταγγελίας του Όρου 15.6 κατωτέρω, το οποίο δεν έχει αρθεί εντός της περιόδου θεραπείας που τυχόν προβλέπεται κατά περίπτωση κατωτέρω, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικής απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων υποχρεούται, διά Επιστολής Καταγγελίας προς την Εκδότρια να κηρύξει ληξιπρόθεσμο και απαιτητό το σύνολο ή μέρος των Ομολογιών και όλων των λοιπών οφειλόμενων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων που αντιστοιχούν σε αυτά. Στην περίπτωση αυτή, τα ανωτέρω ποσά θα καθίστανται αυτομάτως και άνευ ετέρου ληξιπρόθεσμο και θα είναι αμέσως απαιτητά από την Εκδότρια κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

15.2. Κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας και αμέσως μετά τη λήψη Επιστολής Καταγγελίας, η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την ημερομηνία που ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας και η οποία δεν μπορεί να είναι νωρίτερα από πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες από την ημερομηνία λήψης της Επιστολής Καταγγελίας (δήλη ημέρα).

15.3. Έως την ολοσχερή εξόφληση από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας, το Ποσό Καταγγελίας που τυχόν παραμένει ανεξόφλητο θα τοκίζεται με το Επιτόκιο Υπερμερίας αρχής γενομένης από την Ημερομηνία Καταγγελίας όπως αυτή καθορίζεται στον Όρο 15.2 ανωτέρω.

15.4. Κατόπιν της καταγγελίας σύμφωνα με τον Όρο 15.1 ή εφόσον το Ομολογιακό Δάνειο καταστεί αυτομάτως ληξιπρόθεσμο σύμφωνα με τον Όρο 15.5

κατωτέρω, με την επιφύλαξη του άρθρου 65 παρ. 3 του ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, κάθε Ομολογιούχος θα δύναται να ασκεί ο ίδιος ή να δίδει εντολές στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την άσκηση του συνόλου ή μέρους των δικαιωμάτων, ενδίκων μέσων, εξουσιών και διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε σχέση με ληξιπρόθεσμα ποσά τα οποία οφείλονται σε αυτόν τον Ομολογιούχο σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

15.5. Ανεξαρτήτως των οριζόμενων στον Όρο 15.1, που δεν εφαρμόζονται στον παρόντα Όρο 15.5, σε περίπτωση Γεγονότος Καταγγελίας το οποίο επήλθε σύμφωνα με τις παραγράφους (i), (iii), (ix), (x), (xiii) του Όρου 15.6 κατωτέρω, όλες οι Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και όλων τα λοιπών ποσών που οφείλονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε περαιτέρω όχληση ή ενέργεια από την πλευρά των Ομολογιούχων ή του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.

15.6. Τα κατωτέρω γεγονότα συνομολογούνται ρητά ως Γεγονότα Καταγγελίας:

(i) Η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, (α) κατά την εκάστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, και (β) εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από εκάστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά Τόκο ή/και τα Έξοδα εκάστης Ομολογίας, καθώς και σε ποσά που αφορούν σε Επιπρόσθετα Ποσά.

(ii) Η μη συμμόρφωση από την Εκδότρια με οποιαδήποτε υποχρέωση ή οποιονδήποτε από τους λοιπούς όρους του Προγράμματος (συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των Όρων 13 (*Εγγυοδοτικές Δηλώσεις της Εκδότριας*) και 14 (*Υποχρεώσεις της Εκδότριας*) του παρόντος) και των λοιπών Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εκτός εάν η εν λόγω παράβαση επιδέχεται θεραπείας και, στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας τριάντα (30) ημερών από την επέλευση αυτής της παράβασης, ή εντός τυχόν άλλης προθεσμίας που προβλέπεται ειδικότερα στους όρους του παρόντος Προγράμματος. Προς αποφυγή αμφιβολίας, ρητά διευκρινίζεται ότι το εν λόγω Γεγονός Καταγγελίας αφορά και την μη συμμόρφωση με την υποχρέωση παράδοσης στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων της Βεβαίωσης Καταβολής DSRA σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)iii και της Βεβαίωσης Ανάληψης DSRA, σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)viii.

(iii) Αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής αιτήσεως σε σχέση με:

(1) την αναστολή ή την παύση των πληρωμών, τη λύση και εκκαθάριση, τη θέση υπό αναγκαστική διαχείριση ή την

αναδιοργάνωση της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής,

- (2) την επικύρωση συμφωνίας εξυγίανσης (σύμφωνα με τις διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα), τη θέση υπό ειδική διαχείριση σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 68 επ. του ν. 4307/2014, τη διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών του ν. 4469/2017, τη σύναψη εξωδικαστικού συμβιβασμού ή άλλης συμφωνίας με τους πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής,
- (3) τον διορισμό εκκαθαριστή, συνδίκου πτώχευσης, διαχειριστή ή άλλου παρόμοιου προσώπου από πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής,
- (4) την εκτέλεση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής ή οποιαδήποτε παρόμοια διαδικασία ή ενέργεια για ποσό που υπερβαίνει τα ευρώ δέκα εκατομμύρια (€10.000.000) ή ισοδύναμο ποσό σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα, και η Εκδότρια ή/και η Σημαντική θυγατρική δεν εξοφλήσει το ασφαλιζόμενο χρέος ή δεν άρει το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή δεν αναστείλει την εκτέλεση του εν λόγω Εξασφαλιστικού Δικαιώματος εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια ή/και η Σημαντική θυγατρική πληροφορείται τη σχετική πράξη, διαδικασία, ενέργεια ή/και αίτηση ή από την ημερομηνία κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.

Κατ' εξαίρεση, δεν θα υφίσταται Γεγονός Καταγγελίας αναφορικά με υποβληθείσες αιτήσεις στο πλαίσιο των παραγράφων (α) έως και (δ) του όρου αυτού, σε περίπτωση παρελκυστικών ή κακόβουλων αιτήσεων τρίτων, οι οποίες έχουν αμφισβητηθεί με τις νόμιμες διαδικασίες και δεν εκκρεμούν πλέον των ενενήντα (90) ημερολογιακών ημερών από την υποβολή τους.

- (iv) Η υπερημερία της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσής τους προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα με την προϋπόθεση ότι, σωρευτικά: (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των ευρώ δεκαπέντε εκατομμυρίων (€15.000.000) (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα) (cross default), (ββ) η Εκδότρια ή/και η Σημαντική θυγατρική δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις πλήρως και ολοσχερώς εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από την κήρυξη αυτών ως ληξιπρόθεσμων και απαιτητών ή/και από την υπερημερία της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής θυγατρικής στο πλαίσιο εκπλήρωσης των συμβατικών τους

υποχρεώσεων κατά τα ανωτέρω.

- (v) η μη πληρωμή ή μη νόμιμη ρύθμιση οποιασδήποτε ληξιπρόθεσμης υποχρέωσης της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής προς τις φορολογικές αρχές ή τα ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, στην Ελλάδα ή/και την αλλοδαπή, εφόσον οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των ευρώ τριών εκατομμυρίων (€ 3.000.000).
- (vi) η μη πληρωμή οποιασδήποτε άλλης ληξιπρόθεσμης οφειλής της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής προς τρίτους (πλην των υπό (iv) και (v) ανωτέρω αναφερομένων), εφόσον οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν το ποσό των ευρώ τεσσάρων εκατομμυρίων (€4.000.000) ανά οφειλή ή το ποσό των ευρώ σαράντα εκατομμυρίων (€40.000.000) σωρευτικά.
- (vii) η έκδοση δικαστικής απόφασης, με την οποία διατάσσεται η αναγκαστική εκτέλεση ή η συντηρητική ή άλλη κατάσχεση επί περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής ή άλλο προσωρινό ασφαλιστικό μέτρο ή διαταγή (συμπεριλαμβανομένων των προσωρινών διαταγών μη μεταβολής νομικής και πραγματικής κατάστασης, εκτός εάν αφορά σε απαίτηση προφανώς αβάσιμη), για ποσό που υπερβαίνει το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000) ή/και συνεπεία της απόφασης αυτής τίθεται σε κίνδυνο η λειτουργία και η φερεγγυότητα της Εκδότριας και η ικανότητά της να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις της από το Ομολογιακό Δάνειο, υπό την προϋπόθεση ότι τα αποτελέσματα των ανωτέρω δεν έχουν αρθεί ή ανατραπεί ή αναβληθεί ή ανασταλεί από την Εκδότρια ή/και τη Σημαντική θυγατρική εντός ενενήντα (90) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή η Σημαντική θυγατρική, αντίστοιχα, έλαβε γνώση της απόφασης ή της έναρξης αναγκαστικής εκτέλεσης ή από την ημέρα κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.
- (viii) Η δήλωση της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής ότι αδυνατεί να καταβάλλει ή δεν καταβάλλει τις οφειλές της όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες κατά τρόπο γενικό και μόνιμο ή θεωρούνται ή κηρύσσονται σε αδυναμία πληρωμών σύμφωνα με τον νόμο ή αναστέλλουν εν γένει τις πληρωμές των οφειλών τους.
- (ix) Η κήρυξη της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής σε πτώχευση ή σε κατάσταση παύσης πληρωμών, ή η σφράγιση της περιουσίας της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής θυγατρικής, ή η θέση της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής θυγατρικής υπό αναγκαστική ή ειδική διαχείριση, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής θυγατρικής, ή η παύση, πραγματική ή επαπειλούμενη, των δραστηριοτήτων (ή σημαντικού μέρους αυτών) της

Εκδότριας ή/και της Σημαντικής Θυγατρικής.

- (x) Η λύση ή λήψη απόφασης (είτε εκούσια μέσω εταιρικής απόφασης, είτε δυνάμει δικαστικής απόφασης) για τη λύση της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής, με την εξαίρεση των Επιτρεπτών Μετασχηματισμών κατά τους Όρους του Προγράμματος.
- (xi) Εάν η έκδοση και διάθεση του Ομολογιακού Δανείου ή/και των Ομολογιών από την Εκδότρια αντίκειται σε συμβατικό περιορισμό που δεσμεύει την Εκδότρια.
- (xii) Αν καταστεί παράνομη για την Εκδότρια η εκπλήρωση ή συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις Ομολογίες ή εν γένει τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (xiii) Αν αμφισβητηθεί από την Εκδότρια η εγκυρότητα ή εκτελεστότητα των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ή η εκπροσώπηση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- (xiv) Η χρήση του ποσού του Ομολογιακού Δανείου για σκοπούς διαφορετικούς από αυτούς που προβλέπονται στον Όρο 2.2 του Προγράμματος.
- (xv) Η επέλευση ουσιώδους μεταβολής στον εταιρικό σκοπό ή τη γενική φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε Σημαντικής Θυγατρικής σε σχέση με τον σκοπό και τη δραστηριότητα που ασκούν κατά την ημερομηνία του Προγράμματος.
- (xvi) Η μη τήρηση οποιουδήποτε ή αμφοτέρων των Χρηματοοικονομικών Δεικτών. Με την επιφύλαξη οποιουδήποτε άλλου Γεγονότος Καταγγελίας, ρητά διευκρινίζεται ότι δεν θα υφίσταται Γεγονός Καταγγελίας υπό τον παρόντα Όρο 15.6(xvi), εφόσον οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες αποκατασταθούν από την Εκδότρια κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί από την Ημερομηνία Αναφοράς μέχρι τη δημοσίευση του Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης.
- (xvii) Οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη εκ μέρους της Εκδότριας συνέπεια της οποίας περιορίζεται ή ακυρώνεται η εγκυρότητα ή εκτελεστότητα των απαιτήσεων των Δικαιούχων εκ του Προγράμματος από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (xviii) Η μη εκπλήρωση της υποχρέωσης επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς κατόπιν δήλωσης πρόθεσης επαναγοράς από οιοδήποτε Ομολογιούχο σύμφωνα με τον Όρο 9.4.
- (xix) Ανεξαρτήτως του Όρου 15.6(ii) του παρόντος, αν οποιαδήποτε Εγγυοδοτική Δήλωση ή οποιοδήποτε έγγραφο που παραδόθηκε από την Εκδότρια ή για λογαριασμό της (συμπεριλαμβανομένης της Βεβαίωσης Καταβολής DSRΑ και της Βεβαίωσης Ανάληψης DSRΑ), σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι αναληθή, παραπλανητικά ή παράνομα κατά τον χρόνο που γίνονται ή που θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται.

- (xx) Η επέλευση Ουσιώδους Δυσμενούς Μεταβολής, κατά την κρίση της Συνέλευσης αποφασίζοντας με Αυξημένη Πλειοψηφία.

16. ΑΜΟΙΒΕΣ

Η Εκδότρια οφείλει να καταβάλει τις τυχόν Αμοιβές κατά τις συμφωνηθείσες ημέρες καταβολής.

17. ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

- 17.1. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενεργεί για λογαριασμό των Ομολογιούχων και για την προστασία των συμφερόντων των Ομολογιούχων υπό το Ομολογιακό Δάνειο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65 του Νόμου και το Πρόγραμμα.
- 17.2. Ο Εκπρόσωπος τηρεί αρχείο Ομολογιών, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι Ομολογίες σύμφωνα με τα αρχεία του Σ.Α.Τ.
- 17.3. Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα επιμελείται τη διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν, σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ή/και την ισχύουσα νομοθεσία, υπό την επιφύλαξη ειδικότερων όρων των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, μέσω της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 27.5.
- 17.4. Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.
- 17.5. Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιαδήποτε Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, πραγματοποιείται εγγράφως και διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει:
- (α) να ενημερώνει αμελλητί την Εκδότρια για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από Ομολογιούχο,
 - (β) να ενημερώνει αμελλητί τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 27.5, και
 - (γ) να παρέχει στην Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, κατόπιν αιτήματος τους, αντίγραφα, την ακρίβεια και πληρότητα των οποίων πιστοποιεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων:
 - (i) του Προγράμματος, και
 - (ii) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου.
- 17.6. Τα έξοδα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για τη χορήγηση των υπόψη αντιγράφων βαρύνουν τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, κατά περίπτωση, και καταβάλλονται, αντίστοιχα, από τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατά την υποβολή του σχετικού αιτήματος.
- 17.7. Αν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει ειδοποίηση από την Εκδότρια ή έναν από τους Ομολογιούχους ότι επήλθε Γεγονός Καταγγελίας, οφείλει να

ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.5.

- 17.8. Σε περίπτωση που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει γνώση περί της μη πληρωμής κεφαλαίου, τόκων, Αμοιβής ή άλλου ποσού καταβλητέου προς Δανειστή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου υποχρεούται να ειδοποιήσει αμελλητί και πάντως εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.5.
- 17.9. Εκτός αν άλλως προβλέπεται σε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να ελέγχει την επάρκεια, ακρίβεια ή πληρότητα οποιουδήποτε εγγράφου προωθεί στην Εκδότρια ή στους Ομολογιούχους.
- 17.10. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:
- (1) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,
 - (2) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο,
 - (3) να προσλάβει, να καταβάλει αμοιβή και να βασισθεί σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής του, κατόπιν συμφωνίας με την Εκδότρια για το εύλογο της αμοιβής τους,
 - (4) να ενεργεί σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διά των προστηθέντων και των εκπροσώπων του (αλλά με την επιφύλαξη των όρων του Προγράμματος και του Νόμου σε σχέση με οποιαδήποτε ανάθεση αρμοδιοτήτων από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων),
 - (5) να απαιτεί ικανοποιητική κατά την κρίση του εξασφάλιση, είτε με την μορφή προκαταβολής είτε με άλλον τρόπο, για κάθε ζημία ή απώλεια την οποία μπορεί να υποστεί κατά την συμμόρφωση του με τις οδηγίες της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.
- 17.11. Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης.
- 17.12. Ουδείς εκ των όρων των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου καθιστά τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καταπιστευματοδόχο, μεσεγγυούχο ή εργολάβο άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιούχων.
- 17.13. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υποχρεούται να λογοδοτεί στην Εκδότρια, σε οποιονδήποτε Ομολογιούχο ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο για το κέρδος που αποκόμισε από οιαδήποτε δραστηριότητα που πραγματοποίησε για ίδιο λογαριασμό.
- 17.14. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να δέχεται καταθέσεις, να δανείζει χρήματα και γενικώς να πραγματοποιεί τραπεζικές ή άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Εκδότρια ή/και τον Όμιλο.

- 17.15. Εάν είναι ταυτόχρονα και Ομολογιούχος, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει τα ίδια δικαιώματα και εξουσίες από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου όπως κάθε άλλος Ομολογιούχος και μπορεί να ασκεί αυτά τα δικαιώματα και τις εξουσίες σαν να μην ήταν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.
- 17.16. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να θεωρεί (εκτός αν έχει λάβει ειδοποίηση περί του αντιθέτου υπό την ιδιότητά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων) ότι δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας.
- 17.17. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται σε καμία πράξη ή παράλειψη, εάν αυτή κατά την εύλογη κρίση του θα συνιστούσε παράβαση νόμου ή καθήκοντος πίστης ή εχεμύθειας.
- 17.18. Οι Ομολογιούχοι του παρόντος Ομολογιακού Δανείου οργανώνονται σε ομάδα (η **Ομάδα**) σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Προγράμματος. Η Ομάδα δεν έχει χωριστή νομική προσωπικότητα.
- 17.19. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να συγκαλεί συνελεύσεις της Ομάδας σύμφωνα με τον Όρο 18 και τις διατάξεις του άρθρου 63 του Νόμου.
- 17.20. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υπέχει ευθύνη έναντι της Εκδότριας ή οποιουδήποτε από τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη που διενήργησε σύμφωνα με εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Οποιοσδήποτε τέτοιες εντολές θα δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους.
- 17.21. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατά την άσκηση των καθηκόντων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του στα πλαίσια των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων και της Εκδότριας μόνο για δόλο και βαριά αμέλεια.
- 17.22. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται πάντα να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές των Ομολογιούχων (συμπεριλαμβανομένης, ενδεικτικώς, της περίπτωσης της επίδοσης οποιασδήποτε ειδοποίησης προς την Εκδότρια σχετικά με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας ή οποιασδήποτε Επιστολής Καταγγελίας), με την εξαίρεση μόνο των ενεργειών ή θεμάτων:
- (1) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης,
 - (2) τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα ή σχετίζονται με την παραίτηση από τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σε σχέση με:
 - i. τις Αμοιβές του, ή
 - ii. οποιαδήποτε Έξοδα ή Φόρους οφειλόμενα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για λογαριασμό του, ή/και
 - (3) τα οποία δηλώνεται ρητώς στο σχετικό Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ότι διενεργούνται αποκλειστικώς από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

17.23. Ειδικότερα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων ή της Αυξημένης Πλειοψηφίας Ομολογιούχων (όπως προβλέπεται στο παρόν Πρόγραμμα) σε σχέση με οποιοδήποτε από τα θέματα τα οποία παρατίθενται στο άρθρο 65 παρ. 3(γ) του Νόμου.

17.24. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν είναι υπεύθυνος:

- (1) για την επάρκεια, ακρίβεια και/ή πληρότητα οποιασδήποτε πληροφορίας ή διαβεβαίωσης (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από την Εκδότρια ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή
- (2) για τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή εκτελεστικότητα οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή
- (3) για τον έλεγχο συνδρομής σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο λήμμα «Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος» του Όρου 1.1 και στον Όρο 18 του Προγράμματος.

17.25. Ουδείς Ομολογιούχος (εκτός από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) δύναται να στραφεί εναντίον οποιουδήποτε στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για την ικανοποίηση απαίτησης, την οποία τυχόν έχει κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή σε σχέση με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη αυτού του στελέχους, εργαζομένου ή προστηθέντος σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου. Ο παρών Όρος συνομολογείται ως συμφωνία και υπέρ των στελεχών, εργαζομένων ή/και των προστηθέντων του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, την οποία δύναται να επικαλεσθούν ευθέως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 411 του Αστικού Κώδικα περί συμβάσεως υπέρ τρίτου.

17.26. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να διενεργεί ελέγχους της ταυτότητας («know your client») οποιουδήποτε προσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων και κάθε Ομολογιούχος επιβεβαιώνει προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ότι είναι αποκλειστικώς υπεύθυνος για αυτούς τους ελέγχους τους οποίους υποχρεούται να διενεργήσει και ότι δεν μπορεί να στηριχθεί σε οποιαδήποτε δήλωση σε σχέση με τέτοιους ελέγχους, η οποία προέρχεται από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.

17.27. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να παραιτηθεί ειδοποιώντας εντός εύλογης προηγούμενης προθεσμίας σχετικά τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια οπότε η Συνέλευση των Ομολογιούχων (κατόπιν ενημέρωσης της Εκδότριας) δύναται να διορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.

- 17.28. Αν η Συνέλευση των Ομολογιούχων δεν ορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 17.27 ανωτέρω εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από τη γνωστοποίηση της παραιτήσεώς του, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν ενημέρωσης των Ομολογιούχων, της Εκδότριας και του Χ.Α. δύναται να διορίσει αυτός διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.29. Για τον διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. με δαπάνες της Εκδότριας καθώς και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.
- 17.30. Ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να θέσει στη διάθεση του διαδόχου Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κάθε έγγραφο και κάθε στοιχείο και να παράσχει κάθε εύλογη συνδρομή προς τον διάδοχο εκπρόσωπο των ομολογιούχων για την εκπλήρωση των καθηκόντων του ως νέου εκπρόσωπου των ομολογιούχων.
- 17.31. Κατόπιν του διορισμού διαδόχου, ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων απαλλάσσεται από οποιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου. Επιβιώνουν ωστόσο προς όφελος του οι διατάξεις του παρόντος Όρου 17 για ενέργειες και γεγονότα, τα οποία έλαβαν χώρα κατά το χρονικό διάστημα το οποίο ενεργούσε ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων. Ο διάδοχός του και κάθε ένα από τα άλλα Μέρη θα έχουν τα ίδια εκατέρωθεν δικαιώματα και υποχρεώσεις ως αν ο διάδοχος ήταν εξ αρχής Δανειστής.
- 17.32. Η Συνέλευση των Ομολογιούχων δύναται να αντικαταστήσει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.33. Εάν τμήμα ή διεύθυνση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων λάβει γνώση γεγονότος ή πληροφορίας που είναι εμπιστευτικά, δύναται να την τηρεί ως εμπιστευτική και δεν τεκμαίρεται ότι ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει λάβει γνώση αυτής.
- 17.34. Με την επιφύλαξη τυχόν ευθύνης της Εκδότριας για τις πληροφορίες που παρέχει η ίδια ή που παρέχονται για λογαριασμό της σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος ρητά συνομολογεί ότι ήταν και παραμένει αποκλειστικώς υπεύθυνος για να πραγματοποιήσει τις δικές του ανεξάρτητες εκτιμήσεις και έρευνες περί των κινδύνων που σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς:
- (1) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης της Εκδότριας και κάθε θυγατρικής,
 - (2) της νομιμότητας, εγκυρότητας, ή εκτελεστότητας οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης,

συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

- (3) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιοσδήποτε συμβαλλόμενου μέρους του Προγράμματος (το «**Μέρος**») και της έκτασης και της φύσης αυτών και
- (4) της επάρκειας, ακρίβειας ή/και πληρότητας οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από οποιοδήποτε Μέρος ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή τις συναλλαγές που προβλέπονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνίας ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

17.35. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο Πρόγραμμα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, αλλά δεν υποχρεούται, να αιτηθεί οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία από την Εκδότρια.

17.36. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να αποκαλύπτει σε οποιοδήποτε Πρόσωπο οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία του έχει παρασχεθεί σε σχέση με την Εκδότρια, με την εξαίρεση πληροφοριών που του παρασχέθηκαν υπό την ιδιότητά του ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα, σε σχέση με την οποία ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εξουσιοδοτείται ανεκκλήτως από την Εκδότρια να ενημερώνει εγκαίρως τους Ομολογιούχους.

17.37. Σε περίπτωση καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου:

- (1) ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να καταθέτει αμέσως μετά την είσπραξή τους στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου κάθε ποσό το οποίο καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε σε εξόφληση υποχρεώσεων από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (2) ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να ειδοποιεί άμεσα τους Ομολογιούχους για κάθε καταβολή, η οποία έγινε σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (1), μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

17.38. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων καθώς και η Εκδότρια δύναται να αιτείται στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. αρχείο δικαιούχων Ομολογιούχων συγκεκριμένης ημερομηνίας συναλλαγών, για κάθε νόμιμη χρήση.

18. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

18.1. Απόφαση της Ομάδας των Ομολογιούχων απαιτείται για:

- (1) οποιαδήποτε τροποποίηση Όρου του Προγράμματος ή παραίτηση από δικαιώματα ή υποχρεώσεις ή αλλοίωση δικαιωμάτων που απορρέουν από το Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου (ή συγκατάθεση, άρση ή οποιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη

επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), που ενδέχεται να έχουν συνέπειες επί των δικαιωμάτων αυτών των Ομολογιούχων ή/και οποιασδήποτε καταβολής προς αυτούς, καθώς και

- (2) οποιαδήποτε ενέργεια ή θέμα για το οποίο απαιτείται η παροχή εντολών ή συναίνεσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα ή εκ του Νόμου.

18.2. Κάθε τροποποίηση Όρου του Προγράμματος ή παραίτηση (ολική ή μερική) από δικαίωμα ή υποχρέωση ή αλλοίωση δικαιώματος που απορρέει από οποιονδήποτε όρο του Προγράμματος ή οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα τίθεται σε ισχύ αν δεν έχει εγκριθεί σύμφωνα με τον Όρο 23.

18.3. Οι αποφάσεις των Ομολογιούχων λαμβάνονται κατά τη συνέλευση των Ομολογιούχων («**Συνέλευση**»). Η Συνέλευση:

- (1) συγκαλείται από το διοικητικό συμβούλιο της Εκδότριας ή τον εκκαθαριστή ή τον σύνδικο της πτώχευσης της Εκδότριας ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δική του πρωτοβουλία ή κατόπιν αιτήματος:

- i. της Εκδότριας, ή
- ii. Ομολογιούχων που κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών (κατόπιν αφαιρέσεως κεφαλαίου τυχόν Ομολογιών που κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους), διά προσκλήσεως που δημοσιεύεται δέκα (10) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν την ημερομηνία της Συνελεύσεως στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια, καθώς και μέσω του Χ.Α. Η πρόσκληση περιλαμβάνει την προτεινόμενη ημερομηνία τον τρόπο (δια ζώσης ή/και εξ αποστάσεως με ηλεκτρονικά μέσα) και το χρόνο διεξαγωγής της Συνελεύσεως, και διεύθυνση στην οποία θα λάβει χώρα η Συνέλευση (σε περίπτωση διεξαγωγής διά ζώσης), την ημερήσια διάταξη της Συνέλευσης, τους Ομολογιούχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι Ομολογιούχοι θα μπορέσουν να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, καθώς και την ημερομηνία και τόπο συγκλήσεως της επαναληπτικής Συνελεύσεως εντός πέντε (5) Εργασιμών Ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επιτεύξεως της προβλεπόμενης απαρτίας και

- (2) λαμβάνει χώρα χωρίς να υποχρεούται ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων να προσκαλέσει την Εκδότρια στη Συνέλευση, εκτός εάν η Συνέλευση συνέρχεται κατόπιν αιτήματος της Εκδότριας.

Σε περίπτωση νέας πρόσκλησης σε επαναληπτική συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, αυτή δημοσιεύεται κατά τα ως άνω, προ

τριών (3) Εργασίμων Ημερών πριν την ημερομηνία της επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνελεύσεως. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της ως άνω επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Η Συνέλευση των Ομολογιούχων θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή της Εκδότριας ή σε άλλο τόπο στην Αθήνα, όπως θα ορίζεται κάθε φορά στην πρόσκληση. Επίσης, η πρόσκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων μπορεί να προβλέπει τη δυνατότητα συμμετοχής από απόσταση, με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής της από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, λαμβάνει επαρκή μέτρα ώστε:

- (1) να είναι σε θέση να διασφαλίσει την ταυτότητα των Ομολογιούχων, τη συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Συνέλευση και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής σύνδεσης,
- (2) να παρέχεται η δυνατότητα στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και να απευθύνονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, προφορικά ή εγγράφως, από απόσταση, καθώς και να ψηφίζουν επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, και
- (3) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντα από απόσταση.

18.4. (α) Με την επιφύλαξη της παραγράφου (β) κατωτέρω, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον είκοσι τοις εκατό (20%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

(β) Ειδικώς όπου στους Όρους του Προγράμματος προβλέπεται η λήψη απόφασης με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι

οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67% τοις εκατό (66,67%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

- 18.5. Εξαιρουμένων των περιπτώσεων που ρυθμίζονται ρητά διά των όρων του Προγράμματος, κατά τα λοιπά, για τη σύγκληση, τη λειτουργία και τη λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης εφαρμόζονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 6 του Νόμου, αναλογικά οι διατάξεις του Νόμου περί γενικών συνελεύσεων των μετόχων.
- 18.6. Δικαίωμα συμμετοχής στη Συνέλευση έχουν όσοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι στα αρχεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησής και εκπροσώπησής τους. Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων και το τυχόν αρχείο ταυτοποίησης, που παρέλαβε από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, προσδιορίζοντας ταυτόχρονα τη Μερίδα Επενδυτή στο Σ.Α.Τ των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων.
- 18.7. Κάθε Ομολογία παρέχει στον Ομολογιούχο (εκτός των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων) δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Συνέλευση.
- 18.8. Τυχόν ακυρότητα της απόφασης της Συνέλευσης δεν δύναται να προταθεί μετά την πάροδο έξι (6) μηνών από τη λήψη της απόφασης.
- 18.9. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να τηρεί πρακτικά των Συνελεύσεων. Τα πρακτικά που τηρεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι όλων των μερών ότι έλαβε χώρα Συνέλευση κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στα πρακτικά καθώς και για τις αποφάσεις που ελήφθησαν κατά τη Συνέλευση αυτή.
- 18.10. Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων γνωστοποιούνται στην Εκδότρια, εκτός εάν η Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά, και στους Ομολογιούχους αμελλητί και με κάθε πρόσφορο τρόπο, περιλαμβανομένης της δημοσίευσης στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου

Αθηνών μέσω της Εκδότριας, με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

19. ΕΞΟΔΑ

19.1. Εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών) και πάντως προ της Ημερομηνίας Έκδοσης (στην περίπτωση των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου που καταρτίζονται προ της Ημερομηνίας Έκδοσης), η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει στους Ομολογιούχους ή στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικό ποσό των ευλογών δαπανών και εξόδων (συμπεριλαμβανομένων τυχόν νομικών εξόδων), τα οποία επιβαρύνθηκαν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι σε σχέση με τη διαπραγμάτευση, υπογραφή και κατάρτιση:

- (1) των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου,
- (2) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου το οποίο υπεγράφη μετά την ημερομηνία του Προγράμματος, αναλόγως με την περίπτωση.

Προς άρση αμφιβολιών, συνομολογείται ότι η Εκδότρια επιβαρύνεται με το συνολικό ποσό των δαπανών και εξόδων που αφορούν την έκδοση των Ομολογιών και την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

19.2. Εάν η Εκδότρια ζητήσει την τροποποίηση όρου ή τη χορήγηση συναίνεσης ή παραίτησης από δικαίωμα που προβλέπεται σε οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια υποχρεούται να αποζημιώσει τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για το σύνολο των ευλογών εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκαν οι Ομολογιούχοι ή ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων για τη μελέτη, εκτίμηση, διαπραγμάτευση ή/και αποδοχή του εν λόγω αιτήματος εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο θα συνοδεύεται υποχρεωτικά από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών).

19.3. Η Εκδότρια βαρύνεται και υποχρεούται να καταβάλλει, εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησης, το συνολικό ποσό των εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκε Δανειστής για την άσκηση, επίδιωξη (δικαστικά ή εξωδίκως), εκτέλεση ή τη διατήρηση των δικαιωμάτων του που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

19.4. Η Εκδότρια βαρύνεται και υποχρεούται να καταβάλλει εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησης (η οποία συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών), με το συνολικό ποσό των ευλογών εξόδων και δαπανών που επιβαρύνθηκε

Δανειστής σχετικά με:

- (1) τις γνωστοποιήσεις στις οποίες προβαίνει η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση των εξουσιών και δικαιωμάτων του σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων και δαπανών που ενδέχεται να προκόψουν από Συνέλευση των Ομολογιούχων από απόσταση (ή με την χρήση οπτικοακουστικών ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων) και χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, και
- (2) κάθε άλλο, εύλογο έξοδο και δαπάνη που δεν προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα και στις Ομολογίες και στο οποίο η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι, καθ' οιονδήποτε τρόπο υποβλήθηκαν με αιτία ή αφορμή το Πρόγραμμα, την εκτέλεσή του, την άσκηση ή/και τη διατήρηση των δικαιωμάτων τους.

20. ΔΙΑΘΕΣΗ ΠΟΣΩΝ

20.1. Οιοδήποτε ποσό είτε καταβληθεί από την Εκδότρια σε εξόφληση υποχρεώσεώς της εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου είτε εισπραχθεί κατόπιν πράξης εκτελέσεως άγεται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά την ακόλουθη σειρά:

- (1) Πρώτον, για την κάλυψη τυχόν μη καταβληθεισών Αμοιβών ή πάσης φύσεως εξόδων κατά σειρά (α) του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και (β) των Ομολογιούχων,
- (2) Δεύτερον, για την κάλυψη Φόρων και πάσης φύσεως εισφορών,
- (3) Τρίτον, για την κάλυψη των Εξόδων με τους σχετικούς τόκους τους και ειδικότερα κατά την εξής σειρά: έξοδα αναγκαστικής εκτελέσεως (ακόμα και αν οι σχετικές διαδικασίες ματαιώθηκαν ή αναβλήθηκαν), λοιπά εξωδικαστικά ή/και δικαστικά έξοδα, αμοιβές των δικηγόρων,
- (4) Τέταρτον, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων επί τόκων εκ των Ομολογιών,
- (5) Πέμπτον, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων υπερημερίας εκ των Ομολογιών,
- (6) Έκτον, για την κάλυψη οφειλόμενων συμβατικών τόκων εκ των Ομολογιών και
- (7) Έβδομον, για την κάλυψη της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών.

Η Εκδότρια παραιτείται από το δικαίωμα να ορίσει διαφορετική σειρά καταλογισμού των καταβολών.

20.2. Μέχρι και την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, εάν τα ποσά που η Εκδότρια έχει θέσει στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή του Διαχειριστή Πληρωμών δεν επαρκούν για την πλήρη εξόφληση ποσού που

οφείλεται στους Ομολογιούχους έναντι του Χρέους, τα ποσά αυτά διατίθενται στους Ομολογιούχους, με εφαρμογή της σειράς καταλογισμού του Όρου 20.1, κατανεμημένα μεταξύ των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους.

21. ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ

- 21.1. Όλες οι καταβολές της Εκδότριας δυνάμει του παρόντος Προγράμματος θα διενεργούνται χωρίς έκπτωση λόγω συμφηφισμού, ολικού ή μερικού, μεταξύ μιας ή περισσότερων απαιτήσεων της Εκδότριας ή/και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. ή άλλως πώς, της Εκδότριας και των Ομολογιούχων παραιτουμένων ρητώς κάθε σχετικού δικαιώματος συμφηφισμού. Επιπροσθέτως, η Εκδότρια παραιτείται ρητώς κάθε δικαιώματος επίσχεσης κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.
- 21.2. Σε περίπτωση καταβολής σε Ομολογιούχο σε χρόνο κατά τον οποίο είναι υπερήμερη η Εκδότρια προς τους λοιπούς Ομολογιούχους, ο λήπτης Ομολογιούχος θα υποχρεούται να αποδώσει πάραυτα το ληφθέν ποσό δια της κατάθεσής του στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., οπότε, ως προς το ποσό αυτό, θα λογίζεται ότι έχει εισπραχθεί για λογαριασμό του συνόλου των Ομολογιούχων με ημερομηνία τοκοφορίας εκείνη της ημερομηνίας καταβολής στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. Σε περίπτωση που, παρά τον Όρο 21.1 του παρόντος, πραγματοποιηθεί νομίμως και εγκύρως συμφηφισμός, ως είσπραξη από Ομολογιούχο θα λογίζεται και ο συμφηφισμός, με αποτέλεσμα να επέρχονται οι συνέπειες του προηγούμενου εδαφίου.

22. ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗ

Οποιοδήποτε ποσό οφείλεται στους Ομολογιούχους από τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου διανέμεται από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους.

23. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ ΕΚ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

- 23.1. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στους Όρους 23.2 και 23.3 του παρόντος, οι Όροι του Προγράμματος τροποποιούνται με έγγραφο καταρτιζόμενο μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενεργούντος σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος, με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.
- 23.2. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 23.3 του παρόντος, η παραίτηση εκ δικαιωμάτων, που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (ή η συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), συντελείται με έγγραφο καταρτιζόμενο από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ενεργούντος σύμφωνα με απόφαση της

Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος, με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος, και κοινοποιούμενο προς την Εκδότρια. Οποιαδήποτε τέτοια παραίτηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.

- 23.3. Πέραν όσων ειδικότερα προβλέπονται στους λοιπούς Όρους του Προγράμματος, οποιαδήποτε τροποποίηση (ή παραίτηση, συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) του Ομολογιακού Δανείου αναφορικά με τα Γεγονότα Καταγγελίας, την απαρτία για την λήψη αποφάσεων στην Συνέλευση (συμπεριλαμβανομένου του Όρου 18.4(β)), την Πλειοψηφία Ομολογιούχων και την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, την τροποποίηση του παρόντος Όρου 23 καθώς και την έγκριση αλλαγής της χρήσης μέρους ή του συνόλου των αντληθέντων από την έκδοση κεφαλαίων που αναφέρεται στον Όρο 2.2 του Προγράμματος, θα πραγματοποιείται μόνο κατόπιν της προηγούμενης απόφασης της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, από κοινού με την έγγραφη συμφωνία μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (ενεργώντας σύμφωνα με τις οδηγίες της ως άνω Συνέλευσης) και της Εκδότριας, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση, παραίτηση, συγκατάθεση, άρση (ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.
- 23.4. Σε κάθε περίπτωση, η τροποποίηση του Ομολογιακού Δανείου με όρους που είναι δυσμενέστεροι για τους Ομολογιούχους των αρχικών τελεί υπό την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρου 60 παρ. 7 του Νόμου, ως εκάστοτε ισχύει.
- 23.5. Καμία τροποποίηση ή παραίτηση, η οποία σχετίζεται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων δεν δύναται να πραγματοποιηθεί άνευ της συναινέσεως του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 23.6. Η τυχόν παράλειψη της άσκησης ή καθυστέρηση στην άσκηση από τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δικαιωμάτων, εξουσιών ή ενδίκων μέσων σε σχέση με τις Ομολογίες ή τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (έκαστο ένα «**Δικαίωμα**») δεν θα θεωρείται ως παραίτηση από αυτό το Δικαίωμα, ούτε τυχόν μεμονωμένη ή μερική άσκηση ορισμένου Δικαιώματος θα αποκλείει άλλη ή περαιτέρω άσκηση του ίδιου ή άλλου Δικαιώματος.
- 23.7. Οποιαδήποτε ρητή παραίτηση από δικαίωμα που γεννάται κατόπιν αθέτησης όρου των Ομολογιών ή Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα θεωρείται ότι αποτελεί παραίτηση από δικαίωμα σε σχέση με μεταγενέστερη αθέτηση του ίδιου όρου.

24. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 24.1. Οι Ομολογίες είναι ελευθέρως διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες, σύμφωνα με τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου και την οικεία νομοθεσία. Οι Ομολογίες που θα μεταβιβάζονται θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μονάδες ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, ίσες προς μία (1) ακέραη Ομολογία. Τόσο η μονάδα ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, όσο και η ελάχιστη ποσότητα προσφοράς δύνανται να τροποποιούνται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Η εκκαθάριση συναλλαγών επί Ομολογιών πραγματοποιείται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών και τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πραγματοποιούμενων συναλλαγών επί Ομολογιών.
- 24.2. Ομολογιούχος θα λογίζεται, έναντι της Εκδότριας, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, καθώς και έναντι των άλλων Ομολογιούχων, ο δικαιούχος των Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου του σχετικού δικαιώματος και βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως (αρχείο), εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου).
- 24.3. Η Εκδότρια απαγορεύεται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

25. ΑΚΥΡΟΤΗΤΑ

Αν όρος (ή μέρος αυτού) του Προγράμματος ή οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου είναι ή καταστεί άκυρος ή μη εκτελεστός, η ακυρότητα ή η αδυναμία εκτελέσεως δεν θα επηρεάζουν την εγκυρότητα ή την εκτελεστότητα των λοιπών όρων ή του υπολοίπου μέρους του εν λόγω όρου.

26. ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ

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

27. ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

- 27.1. Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου πραγματοποιείται εγγράφως και διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 27.2. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εκδότριας για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02

Τηλέφωνο: 210 6156000

Email: kremmidas@intralot.com

Υπ' όψιν: Δημητρίου Κρεμμυδά

Τα στοιχεία επικοινωνίας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Παπαδά 4, 115 26, Αθήνα

Τηλέφωνο: 210 32 88 0000

Email: custodygreekinstitutionals@piraeusbank.gr

Υπ' όψιν: CUSTODY – Υποστήριξη ΑΕΔΑΚ – Ασφαλιστικών Εταιρειών

27.3. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αλλάξει τα στοιχεία επικοινωνίας του με προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση πέντε (5) Εργασίμων Ημερών προς την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 του Νόμου.

27.4. Κάθε ειδοποίηση θα τεκμαίρεται ότι παραδόθηκε στον σχετικό παραλήπτη ως ακολούθως:

- (1) αν παραδόθηκε διά χειρός, κατά την ώρα της παράδοσης, με την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης-παραλαβής,
- (2) 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,
- (3) αν εστάλη διά 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.

27.5. Κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση της Εκδότριας προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση του Εκπροσώπου προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.

28. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ - ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

28.1. Το Ομολογιακό Δάνειο και όλες οι απαιτήσεις και τα δικαιώματα που απορρέουν από αυτό, περιλαμβανομένων αδικοπρακτικών αξιώσεων, διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.

28.2. Οποιαδήποτε διαφορά σε σχέση με το Ομολογιακό Δάνειο, περιλαμβανομένων

τυχόν αδικοπρακτικών ή εξωσυμβατικών διαφορών, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

ΣΕ ΠΙΣΤΩΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ στην Παιανία, στις [●] ως ακολούθως,

Για την Εκδότρια

«ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ»

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

[Προς

Εκπρόσωπο Ομολογιούχων

Ημερομηνία: [●]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €130.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €130.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [●].[●].2024 (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»), σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.1.(12) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Σχετικά σας δηλώνουμε ότι με Ημερομηνία Αναφοράς την [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ]:

- Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) / EBITDA είναι ίσος με [●]
- EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ)) είναι ίσος με [●]

Οι υπολογισμοί των Χρηματοοικονομικών Δεικτών έχουν γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως Προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.1.(12) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Με εκτίμηση,

Για την Εκδότρια

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

Προς

το Διοικητικό Συμβούλιο της

INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ

19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου,

Παιανία, Τ.Κ. 190 02

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών σχετικά με το από [●]/[●]/20[●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της εταιρείας “INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ” προς την Τράπεζα “ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.”, που αφορά στον υπολογισμό καθορισμένων δεικτών της Εταιρείας για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ αναφορικά με την τήρηση του Όρου 14.1.(12) του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου (το «Πρόγραμμα») έως €130.000.000 (η «Έκθεση Ευρημάτων»)

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση και στη διανομή της

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να συνδράμει την “ INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ” (εφεξής η «**Εταιρεία**») με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «**Όμιλος**»), κατά πόσο ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών (δείκτες) του Ομίλου για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ, όπως αυτός περιλαμβάνεται στο από ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης (το «**Πιστοποιητικό**») που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας (εφεξής η «**Διοίκηση**»), διενεργήθηκε σύμφωνα με όσα σχετικώς προβλέπονται στον όρο «14.1.(12)» του Προγράμματος (εφεξής το «**Πρόγραμμα**») Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €130.000.000 με την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» (εφεξής η «**Τράπεζα**»).

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς τη Διοίκηση της Εταιρείας και είναι κατά εντολή της, αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.1.(12) του Προγράμματος καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος.

Η παρούσα έκθεση παρέχεται αποκλειστικά για το σκοπό αυτό και δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό καθώς επίσης να συμπεριληφθεί εν μέρει ή στο σύνολο σε άλλο έγγραφο.

Η παρούσα έκθεση περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται και δεν επεκτείνεται στις ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους για τη χρήση που έληξε την [●] για τις οποίες εκδόθηκε ξεχωριστή έκθεση ελέγχου με ημερομηνία [●], καθώς και των ενδιάμεσων ενοποιημένων και των ενδιάμεσων εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους για τη χρήση που έληξε την [●] για τις οποίες εκδόθηκε ξεχωριστή έκθεση

επισκόπησης με ημερομηνία [●]. Επισημαίνουμε επίσης, ότι δεν έχουμε ελέγξει ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για όποια ημερομηνία ή περίοδο που έληξε ή λήγει μετά την [●].

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την πληρότητα και ορθότητα των λογιστικών βιβλίων, καθώς και για την ακρίβεια των δηλώσεων της αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.1.(12) του Προγράμματος καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος, επί του οποίου εκτελούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αναγνώρισε ότι οι προσυμφωνημένες διαδικασίες είναι κατάλληλες για τον σκοπό της ανάθεσης.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το υποκείμενο θέμα επί του οποίου διενεργούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Πραγματοποιήσαμε την ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), Αναθέσεις Προσυμφωνημένων Διαδικασιών. Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει την εκτέλεση των προσυμφωνημένων διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με την Εταιρεία και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που εκτελέστηκαν. Δεν δίνουμε καμία διαβεβαίωση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών.

Αυτή η ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών δεν αποτελεί ανάθεση διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη ή συμπέρασμα διασφάλισης. Εάν είχαμε πραγματοποιήσει πρόσθετες διαδικασίες, θα μπορούσαν να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα που θα είχαν αναφερθεί.

Επαγγελματική δεοντολογία και δικλίδες ποιότητας

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές, τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τις Δικλίδες Ποιότητας (ISQM) 1, Διαχείριση Ποιότητας για λογιστικές επιχειρήσεις που διενεργούν ελέγχους και επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης και συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Διαδικασίες και ευρήματα

Συγκεκριμένα, οι διαδικασίες που διενεργήσαμε έχουν ως εξής:

α/α	Διαδικασίες	Ευρήματα
1	Επιβεβαιώσαμε ότι ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα [●] του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας έχει γίνει σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος.	
2	Εξετάσαμε ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα [●] του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας, έχουν προκύψει αυτούσια ή κατόπιν υπολογιστικών πράξεων από τις εγκεκριμένες, από το Διοικητικό Συμβούλιο, [ετήσιες ελεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις / την επισκοπημένη Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση] της Εταιρείας, που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) [και το και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»] για την [χρήση/περίοδο] που έληξε την [●].	
3	Εξέταση ότι στο Πιστοποιητικό της Εταιρείας προς την Τράπεζα περιλαμβάνονται όλοι οι συμφωνηθέντες δείκτες που καθορίζονται στον όρο 14.1.(12) του Προγράμματος.	

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρείας]

[ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ		
A) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη (Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ)) / EBITDA	Ποσά σε χιλιάδες €	Συμβατικός όρος
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/της εκάστοτε τρίμηνης ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς):</i>		
- Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) (α)	xxx	
-		
EBITDA	xxx	
<i>Κονδύλι Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:</i>		
- Μακροπρόθεσμα δάνεια (δ)	xxx	
- Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων (ε)	xxx	
- Βραχυπρόθεσμα δάνεια (ζ)	xxx	
- Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων (η)	xxx	
μείον:		
- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (θ)	xxx	
πλέον:		
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές (ι)	xxx	
Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (κ) = (δ) + (ε) + (ζ) + (η) – (θ) + (ι)	xxx	
(Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές) / EBITDA = (κ) / (α)	xxx	≤ 4,0x

B) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ))	Ποσά σε χιλιάδες €	Συμβατικός όρος
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της</i>		

<i>επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/ της εκάστοτε τρίμηνης ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς):</i>		
- Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) (α)	xxx	
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/της εκάστοτε τρίμηνης ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς)</i>		
- Σύνολο χρεωστικών τόκων και συναφών εξόδων (β)	xxx	
- Σύνολο πιστωτικών τόκων και συναφών εσόδων (γ)	xxx	
- Μείον τα όλα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έξοδα τα οποία μπορεί να επιβαρύνουν το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έσοδα τα οποία μπορεί να περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα» (δ)	xxx	
Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι (ε) = (β) - (γ) - (δ)	xxx	
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/ της εκάστοτε τρίμηνης ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς):</i>		
- Κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες – Μη ελέγχουσες Συμμετοχές (ζ)	xxx	
EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές) = (α) / ((ε)+(ζ))	xxx	≥ 2,0x

ΟΡΙΣΜΟΙ

EBITDA σημαίνει τα “Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων” προσαρμοσμένα για τα κονδύλια “Κέρδη / (ζημιές) από ενοποιήσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης”, “Κέρδη / (ζημιές) στη καθαρή χρηματική θέση”, “Συναλλαγματικές Διαφορές”, “Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα”, “Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα”, “Έσοδα / (έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων”, “Ζημιές απομείωσης και διαγραφής παγίων”, “Κέρδη / (ζημιές) από πώληση παγίων”, “Έξοδα αναδιοργάνωσης” και “Αποσβέσεις παγίων” όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι σημαίνει το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα», μειωμένο κατά το κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ

και μη επαναλαμβανόμενα έξοδα τα οποία μπορεί να επιβαρύνουν το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έσοδα τα οποία μπορεί να περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα».

Καθαρός Δανεισμός σημαίνει το άθροισμα των κονδυλίων «Μακροπρόθεσμα Δάνεια», «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων» και «Βραχυπρόθεσμα Δάνεια και Υποχρεώσεις Μισθώσεων», μειωμένο κατά το κονδύλι «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα», όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) σημαίνει το κονδύλι «Μη ελέγχουσες Συμμετοχές» όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ) σημαίνει το κονδύλι «Κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες» που αφορά τις μη ελέγχουσες συμμετοχές, όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΠΡΟΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

[Προς

Εκπρόσωπο Ομολογιούχων

Ημερομηνία: [•]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €130.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €130.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [•].[•].2024 (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»), σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.1.(19) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Εκδότρια σχεδιάζει να προβεί σε Καταβολή ποσού [●] προς τους Μετόχους της υπό τη μορφή [διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους σε μετρητά ή εις είδος (περιλαμβανομένης και τυχόν διανομής αποθεματικών)] και βεβαιώνει ότι κατά το χρόνο της σχετικής εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου ή, κατά περίπτωση, προ της σχετικής έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας για την Καταβολή προς Μετόχους, η Εκδότρια εκπληρώνει τους Χρηματοοικονομικούς Δείκτες, ενώ με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και επί τη βάση pro-forma υπολογισμών που συνυπολογίζουν την επίδραση των εν λόγω Καταβολών προς Μετόχους στους Χρηματοοικονομικούς Δείκτες, τηρούνται σωρευτικά οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες προ και μετά την Καταβολή προς Μετόχους.

Σχετικά σας δηλώνουμε ότι με Ημερομηνία Αναφοράς την [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ], με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ], προ της καταβολής οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες διαμορφώνονται ως εξής:

- Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) / EBITDA είναι ίσος με [•]
- EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ)) είναι ίσος με [•]

Αντιστοίχως, σας δηλώνουμε ότι επί τη βάση pro-forma υπολογισμών και συνυπολογίζοντας την εν λόγω Καταβολή προς τους Μετόχους οι σχετικοί δείκτες διαμορφώνονται ως εξής:

- Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) / EBITDA είναι ίσος με [•]
- EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ)) είναι ίσος με [•]

Οι υπολογισμοί των Χρηματοοικονομικών Δεικτών έχουν γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως Προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.1.(19) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Με εκτίμηση,

Για την Εκδότρια

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

Προς

το Διοικητικό Συμβούλιο της

INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ

19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου,

Παιανία, Τ.Κ. 190 02

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών σχετικά με το από [●]/[●]/20[●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της εταιρείας “INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ” προς την Τράπεζα “ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.”, που αφορά στον υπολογισμό καθορισμένων δεικτών της Εταιρείας για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ αναφορικά με την τήρηση του Όρου 14.1.19 του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου (το «Πρόγραμμα») έως €130.000.000 (η «Έκθεση Ευρημάτων»)

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση και στη διανομή της

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να συνδράμει την “ INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ ” (εφεξής η «**Εταιρεία**») με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «**Όμιλος**»), κατά πόσο ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών (δείκτες) του Ομίλου για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ, όπως αυτός περιλαμβάνεται στο από ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης (το «**Πιστοποιητικό**») που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας (εφεξής η «**Διοίκηση**»), διενεργήθηκε σύμφωνα με όσα σχετικώς προβλέπονται στον όρο «14.1.19» του Προγράμματος (εφεξής το «**Πρόγραμμα**») Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €130.000.000 με την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» (εφεξής η «**Τράπεζα**»).

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς τη Διοίκηση της Εταιρείας και είναι κατά εντολή της, αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.19 του Προγράμματος καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος.

Η παρούσα έκθεση παρέχεται αποκλειστικά για το σκοπό αυτό και δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό καθώς επίσης να συμπεριληφθεί εν μέρει ή στο σύνολο σε άλλο έγγραφο.

Η παρούσα έκθεση περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται και δεν επεκτείνεται στις ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους για τη χρήση που έληξε την [●] για τις οποίες εκδόθηκε ξεχωριστή έκθεση ελέγχου με ημερομηνία [●], καθώς και των ενδιάμεσων ενοποιημένων και των ενδιάμεσων εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους για τη χρήση που έληξε την [●] για τις οποίες εκδόθηκε ξεχωριστή έκθεση επισκόπησης με ημερομηνία [●]. Επισημαίνουμε επίσης, ότι δεν έχουμε ελέγξει

ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για όποια ημερομηνία ή περίοδο που έληξε ή λήγει μετά την [●].

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την πληρότητα και ορθότητα των λογιστικών βιβλίων, καθώς και για την ακρίβεια των δηλώσεων της αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.19 του Προγράμματος καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος, επί του οποίου εκτελούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αναγνώρισε ότι οι προσυμφωνημένες διαδικασίες είναι κατάλληλες για τον σκοπό της ανάθεσης.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το υποκείμενο θέμα επί του οποίου διενεργούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Πραγματοποιήσαμε την ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), Αναθέσεις Προσυμφωνημένων Διαδικασιών. Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει την εκτέλεση των προσυμφωνημένων διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με την Εταιρεία και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που εκτελέστηκαν. Δεν δίνουμε καμία διαβεβαίωση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών.

Αυτή η ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών δεν αποτελεί ανάθεση διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη ή συμπέρασμα διασφάλισης. Εάν είχαμε πραγματοποιήσει πρόσθετες διαδικασίες, θα μπορούσαν να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα που θα είχαν αναφερθεί.

Επαγγελματική δεοντολογία και δικλίδες ποιότητας

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές, τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τις Δικλίδες Ποιότητας (ISQM) 1, Διαχείριση Ποιότητας για λογιστικές επιχειρήσεις που διενεργούν ελέγχους και επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης και συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Διαδικασίες και ευρήματα

Συγκεκριμένα, οι διαδικασίες που διενεργήσαμε έχουν ως εξής:

α/α	Διαδικασίες	Ευρήματα
1	Επιβεβαιώσαμε ότι ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα [●] του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας έχει γίνει σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος.	
2	Εξετάσαμε ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα [●] του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας, έχουν προκύψει αυτούσια ή κατόπιν υπολογιστικών πράξεων με βάση τις εγκεκριμένες, από το Διοικητικό Συμβούλιο, [ετήσιες ελεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις / την επισκοπημένη Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση] της Εταιρείας, που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) [και το και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»] για την [χρήση/περίοδο] που έληξε την [●] και επί τη βάσει pro-forma υπολογισμών που θα συνυπολογίζουν την επίδραση οιασδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους σε μετρητά ή εις είδος (περιλαμβανομένης και τυχόν διανομής αποθεματικών) στους χρηματοοικονομικούς δείκτες που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα [●] του από [●]	
3	Εξέταση ότι στο Πιστοποιητικό της Εταιρείας προς την Τράπεζα περιλαμβάνονται όλοι οι συμφωνηθέντες χρηματοοικονομικοί δείκτες που καθορίζονται στον όρο 14.19 του Προγράμματος.	

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρείας]]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ

Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου

ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΣΤΑΣΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΔΙΑ ΕΚΧΩΡΗΣΕΩΣ ΛΟΓΩ ΕΝΕΧΥΡΟΥ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΚΑΤΑΘΕΣΗ

Στην Παιανία σήμερα, την [●]/[●]/2024,

αφενός

η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», η οποία εδρεύει στην Αθήνα επί της οδού Αμερικής 4, είναι καταχωρισμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 157660660000 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κκ. [·] και [·], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (ο «**Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων**»),

και

αφετέρου

η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ», η οποία εδρεύει στην Παιανία Αττικής (19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02), είναι καταχωρισμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 818201000 και ΑΦΜ 094360110 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κκ. [·] και [·], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «**Εκδότρια**» ή/και ο «**Ενεχυράζων**»),

συνομολογούν και συμφωνούν τα ακόλουθα:

Άρθρο 1

- 1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας της [·].2024, αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμυρίων (€130.000.000) (το **Δάνειο**) και το ειδικότερο περιεχόμενο των όρων του, τη διάθεση αυτού με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα καθώς και την εισαγωγή και διαπραγμάτευση των ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- 1.2 Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, οι όροι του Δανείου καθορίστηκαν από την ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας (οι **Όροι του Δανείου**) και περιέχονται στο από [·] Πρόγραμμα του Δανείου (το **Πρόγραμμα**). Σύμφωνα με την από [·] Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μεταξύ αφενός της Εκδότριας και αφετέρου της τράπεζας «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» διορίστηκε η τράπεζα

«Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.

Σύμφωνα με τους Όρους του Δανείου, το Δάνειο ποσού έως ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμύρια (€130.000.000) διαιρείται σε έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) άυλες ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) η κάθε μία, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ κατά τα οριζόμενα στους Όρους του Δανείου (οι «**Ομολογίες**»).

Οι Όροι του Δανείου που περιέχονται στο Πρόγραμμα, στο σύνολό τους, περιλαμβανομένων των εκεί ορισμών, και όπως τυχόν οι Όροι του Δανείου και το Πρόγραμμα τροποποιούνται από καιρού εις καιρό, ενσωματώνονται ρητώς στην παρούσα στο σύνολό τους δια παραπομπής.

- 1.3 Οι πάσης φύσεως απαιτήσεις των Ομολογιούχων και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κατά του Ενεχυράζοντος που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από το Δάνειο και τις Ομολογίες αποκαλούνται στην παρούσα εις το εξής «**Ασφαλιζόμενες Απαιτήσεις**».
- 1.4 Η χρονική περίοδος που ξεκινά από την ημερομηνία της παρούσας και λήγει κατά την ημερομηνία πλήρους εξόφλησης των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων αποκαλείται στην παρούσα εις το εξής «**Περίοδος Εξασφάλισης**».
- 1.5 Εκτός αν υπάρχει ρητή πρόβλεψη περί του αντιθέτου στην παρούσα, πρόσωπο που δεν είναι συμβαλλόμενο μέρος δεν δύναται να εκτελέσει κανέναν από τους όρους της παρούσας, σύμφωνα με το άρθρο 411 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 2

- 2.1 Προς εξασφάλιση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων, ο Ενεχυράζων συστήνει ενέχυρο πρώτης τάξης και εκχωρεί λόγω ενεχύρου σύμφωνα με τον Ν. 3301/2004, τις διατάξεις του Ν.Δ. 17.07/13.08.1923, τον Ν. 4548/2018 και το άρθρο 14 του Ν. 3156/2003 και συμπληρωματικά τις διατάξεις του Αστικού Κώδικα, στον αποδεχόμενο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κάθε απαίτησή του κατά της τράπεζας με την επωνυμία Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία από την επ' ονόματι του Ενεχυράζοντα τραπεζική κατάθεση σε αυτήν στον λογαριασμό υπ' αριθμ. [●] ο οποίος είναι ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA που προβλέπεται στο Πρόγραμμα και τους Όρους του Δανείου (ο **Ενεχυριασμένος Λογαριασμός**), καθώς και τους τόκους αυτής, σε οποιοδήποτε ποσό και αν ανέλθει μελλοντικώς η απαίτηση αυτή.
- 2.2 Η ασφάλεια που συστήνεται με την παρούσα είναι ανεξάρτητη από οποιαδήποτε άλλη ασφάλεια έχει ή θα έχει ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων προς εξασφάλιση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων αποπληρωμής του Δανείου, σύμφωνα με το Πρόγραμμα, και δεν επηρεάζει ούτε θα επηρεάζεται από αυτές ενώ δεν θα επηρεάζεται και από τυχόν ανανέωση, μετατροπή ή αλλαγή του αριθμού του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού για οποιονδήποτε λόγο.

Άρθρο 3

- 3.1 Συνεπεία της ανωτέρω εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, σύμφωνα με το όσα ορίζονται στο Πρόγραμμα, να εισπράττει μόνος, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, χωρίς οποιαδήποτε άλλη διατύπωση και χωρίς τη μεσολάβηση του Ενεχυράζοντος, τις εκχωρηθείσες λόγω ενεχύρου απαιτήσεις προς ικανοποίηση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων.
- 3.2 Με την επιφύλαξη του όρου 3.1 ανωτέρω καθώς και των λοιπών όρων της παρούσας, η λειτουργία του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού διέπεται από τον Όρο 14.1 (20) του Προγράμματος.
- 3.3 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων παρακολουθεί τη λειτουργία και τις χρεοπιστώσεις του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού σύμφωνα με το Πρόγραμμα και, εφόσον απαιτείται, αποδεσμεύει κονδύλια υπό τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος.
- 3.4 Ο Ενεχυράζων διορίζει ανέκκλητα τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ως πληρεξούσιό του, στο όνομά, για λογαριασμό του και αντ' αυτού, να υπογράφει και να παραδίδει όλα τα έγγραφα και να προβαίνει σε όλες τις πράξεις και ενέργειες, τις οποίες ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θεωρεί απαραίτητες, για την:
- (α) εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσης του Ενεχυράζοντα από την παρούσα σύμβαση εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου,
 - (β) αναζήτηση και λήψη οποιωνδήποτε πληροφοριών σε σχέση με τις απαιτήσεις από τον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό, και
 - (γ) γενικά την άσκηση οποιωνδήποτε από τα δικαιώματα που παρέχονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων από την παρούσα σύμβαση εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου ή/και από τον Νόμο.

Ο Ενεχυράζων ήδη επικυρώνει και επιβεβαιώνει όλες τις πράξεις που θα διενεργηθούν και όλα τα έγγραφα που θα υπογραφούν από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση της (υπό την παρούσα) αντιπροσωπευτικής εξουσίας του.

- 3.5 Η πληρεξουσιότητα και οι εξουσίες που παρέχονται σύμφωνα με τα ανωτέρω είναι ανέκκλητες, καθόσον συνιστώνται προκειμένου να προστατευθούν τα συμφέροντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα άρθρα 218 και 724 του Αστικού Κώδικα και θα παραμένουν ισχυρές στις περιστάσεις που αναφέρονται στα άρθρα 223 και 726 του Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 4

Ο Ενεχυράζων υπόσχεται τις ανωτέρω απαιτήσεις του ελεύθερες από κάθε άλλη εκχώρηση, ενεχύραση, συμψηφισμό, απαίτηση τρίτου ή κατάσχεση.

Άρθρο 5

- 5.1 Όλα τα μέτρα που αφορούν στην είσπραξη των εκχωρηθεισών απαιτήσεων, λαμβάνονται και εκτελούνται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στο όνομα και για λογαριασμό των Ομολογιούχων.
- 5.2 Κατά τα λοιπά, όσον αφορά στις σχέσεις μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Ενεχυράζοντος και των Ομολογιούχων, ισχύουν τα διαλαμβανόμενα στο Πρόγραμμα.
- 5.3 Οι Ομολογιούχοι και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, ενεργών στο όνομα και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, δεν κωλύονται κατά κανένα τρόπο από την παρούσα σύμβαση να ασκήσουν κατά πάντα χρόνο όλα τα ενδεικνυόμενα, κατά την κρίση τους, μέτρα για την αναγκαστική είσπραξη των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων σύμφωνα με το Πρόγραμμα, καθώς και τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.
- 5.4 Η ασφάλεια που συστήνεται με την παρούσα θα αποσβέννεται αμελλητί από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με τη λήξη της Περιόδου Εξασφάλισης τη αιτήσει του Ενεχυράζοντος, και για το σκοπό αυτό ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα υπογράφει και παραδίδει προς τον Ενεχυράζοντα κάθε απαραίτητο έγγραφο και θα προβαίνει σε οιαδήποτε αναγκαία ενέργεια για την εξάλειψη του Ενεχύρου.
- 5.5 Μετά το τέλος της Περιόδου Εξασφάλισης, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων συμφωνείται ότι θα αποδίδει στον Ενεχυραστή αμελλητί το τυχόν εκάστοτε πιστωτικό υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού, κατόπιν αιτήματός του.

Άρθρο 6

Τον Ενεχυράζοντα βαρύνουν όλα γενικώς τα έξοδα, περιλαμβανομένων και των δικαστικών, και οι δαπάνες που γίνονται ή θα γίνουν με αιτία ή αφορμή την παρούσα σύμβαση ή την εκτέλεσή της, καθώς και κάθε τέλος, φόρος κ.λ.π. που βαρύνουν τη σύναψη, εξόφληση ή κατάργηση της σύμβασης αυτής.

Άρθρο 7

Η παρούσα σύμβαση διέπεται από την ελληνική νομοθεσία, ιδίως από τις διατάξεις του νομοθετικού διατάγματος της 17ης Ιουλίου/13ης Αυγούστου 1923 «περί Ειδικών Διατάξεων επί Αωνυμίων Εταιρειών», του ν. 4548/2018, του ν. 3156/2003 καθ'ό μέρος δεν έχει αντικατασταθεί από το ν. 4548/2018 και του νόμου 3301/2004 «Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας, εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και άλλες διατάξεις» και συμπληρωματικά τις διατάξεις του Ελληνικού Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 8

Η παρούσα σύμβαση αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Προγράμματος.

Άρθρο 9

Κάθε διαφορά που θα προκύψει από την παρούσα σύμβαση, ένεκα ή εξ αφορμής αυτής, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

Άρθρο 10

Για κάθε επίδοση εγγράφου σχετικού με την παρούσα σύμβαση ή εξ αφορμής ή ένεκα αυτής, συμπεριλαμβανομένων εγγράφων που αφορούν δικαστικές αποφάσεις, διαταγές πληρωμής και πράξεις αναγκαστικής εκτελέσεως, ο Ενεχυράζων δηλώνει ότι διορίζει και καθιστά αντίκλητό του τον [·].

Η ανάκληση ή η παραίτηση του ανωτέρω αντικλήτου ισχύει έναντι του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μόνο από την κοινοποίηση στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δικαστικό επιμελητή εγγράφου, το οποίο θα περιέχει διορισμό άλλου αντικλήτου στην ίδια πόλη με σημείωση της ακριβούς διεύθυνσης αυτού του αντικλήτου.

Δικαστικός Επιμελητής εντέλλεται να επιδώσει την παρούσα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», νομίμως εκπροσωπούμενη, για κάθε νόμιμη συνέπεια.

Η παρούσα σύμβαση συντάχθηκε σε τόσα πρωτότυπα όσα και οι συμβαλλόμενοι. Κάθε συμβαλλόμενος έλαβε από ένα πρωτότυπο.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Ο ΕΝΕΧΥΡΑΖΩΝ

**«INTRALOT A.E. –
ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ
ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ
ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ»**

Ο ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ
«Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία»

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου

ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΣΤΑΣΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΔΙΑ ΕΚΧΩΡΗΣΕΩΣ ΛΟΓΩ ΕΝΕΧΥΡΟΥ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΚΑΤΑΘΕΣΗ

Στην Παιανία σήμερα, την [●]/[●]/2024,

αφενός

η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», η οποία εδρεύει στην Αθήνα επί της οδού Αμερικής 4, είναι καταχωρισμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 157660660000 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κκ. [·] και [·], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (ο «**Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων**»),

και

αφετέρου

η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ», η οποία εδρεύει στην Παιανία Αττικής (19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02), είναι καταχωρισμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 818201000 και ΑΦΜ 094360110 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κκ. [·] και [·], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «**Εκδότρια**» ή/και ο «**Ενεχυράζων**»),

συνομολογούν και συμφωνούν τα ακόλουθα:

Άρθρο 1

- 1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας της [·].2024, αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμυρίων (€130.000.000) (το **Δάνειο**) και το ειδικότερο περιεχόμενο των όρων του, τη διάθεση αυτού με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα καθώς και την εισαγωγή και διαπραγμάτευση των ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- 1.2 Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, οι όροι του Δανείου καθορίστηκαν από την ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας (οι **Όροι του Δανείου**) και περιέχονται στο από [·] Πρόγραμμα του Δανείου (το **Πρόγραμμα**). Σύμφωνα με την από [·] Σύμβαση Ορισμού

Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μεταξύ αφενός της Εκδότριας και αφετέρου της τράπεζας «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» διορίστηκε η τράπεζα «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.

Σύμφωνα με τους Όρους του Δανείου, το Δάνειο ποσού έως ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμύρια (€130.000.000) διαιρείται σε έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) άυλες ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) η κάθε μία, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ κατά τα οριζόμενα στους Όρους του Δανείου (οι «**Ομολογίες**»).

Οι Όροι του Δανείου που περιέχονται στο Πρόγραμμα, στο σύνολό τους, περιλαμβανομένων των εκεί ορισμών, και όπως τυχόν οι Όροι του Δανείου και το Πρόγραμμα τροποποιούνται από καιρού εις καιρό, ενσωματώνονται ρητώς στην παρούσα στο σύνολό τους δια παραπομπής.

- 1.3 Οι πάσης φύσεως απαιτήσεις των Ομολογιούχων και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κατά του Ενεχυράζοντος που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από το Δάνειο και τις Ομολογίες αποκαλούνται στην παρούσα εις το εξής «**Ασφαλιζόμενες Απαιτήσεις**».
- 1.4 Η χρονική περίοδος που ξεκινά από την ημερομηνία της παρούσας και λήγει κατά την ημερομηνία πλήρους εξόφλησης των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων αποκαλείται στην παρούσα εις το εξής «**Περίοδος Εξασφάλισης**».
- 1.5 Εκτός αν υπάρχει ρητή πρόβλεψη περί του αντιθέτου στην παρούσα, πρόσωπο που δεν είναι συμβαλλόμενο μέρος δεν δύναται να εκτελέσει κανέναν από τους όρους της παρούσας, σύμφωνα με το άρθρο 411 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 2

- 2.1 Προς εξασφάλιση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων, ο Ενεχυράζων συστήνει ενέχυρο πρώτης τάξης και εκχωρεί λόγω ενεχύρου σύμφωνα με τον Ν. 3301/2004, τις διατάξεις του Ν.Δ. 17.07/13.08.1923, τον Ν. 4548/2018 και το άρθρο 14 του Ν. 3156/2003 και συμπληρωματικά τις διατάξεις του Αστικού Κώδικα, στον αποδεχόμενο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κάθε απαίτησή του κατά της τράπεζας με την επωνυμία Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία από την επ' ονόματι του Ενεχυράζοντα τραπεζική κατάθεση σε αυτήν στον λογαριασμό υπ' αριθμ. [●] ο οποίος είναι ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA που προβλέπεται στο Πρόγραμμα και τους Όρους του Δανείου (ο **Ενεχυριασμένος Λογαριασμός**), καθώς και τους τόκους αυτής, σε οποιοδήποτε ποσό και αν ανέλθει μελλοντικώς η απαίτηση αυτή.
- 2.2 Η ασφάλεια που συστήνεται με την παρούσα είναι ανεξάρτητη από οποιαδήποτε άλλη ασφάλεια έχει ή θα έχει ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων προς εξασφάλιση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων αποπληρωμής του Δανείου, σύμφωνα με το Πρόγραμμα, και δεν επηρεάζει ούτε θα επηρεάζεται από αυτές ενώ δεν θα επηρεάζεται και από τυχόν

ανανέωση, μετατροπή ή αλλαγή του αριθμού του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού για οποιονδήποτε λόγο.

Άρθρο 3

- 3.1 Συνεπεία της ανωτέρω εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, σύμφωνα με το όσα ορίζονται στο Πρόγραμμα, να εισπράττει μόνος, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, χωρίς οποιαδήποτε άλλη διατύπωση και χωρίς τη μεσολάβηση του Ενεχυράζοντος, τις εκχωρηθείσες λόγω ενεχύρου απαιτήσεις προς ικανοποίηση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων.
- 3.2 Με την επιφύλαξη του όρου 3.1 ανωτέρω καθώς και των λοιπών όρων της παρούσας, η λειτουργία του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού διέπεται από τον Όρο 14.1 (20) του Προγράμματος.
- 3.3 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων παρακολουθεί τη λειτουργία και τις χρεοπιστώσεις του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού σύμφωνα με το Πρόγραμμα και, εφόσον απαιτείται, αποδεσμεύει κονδύλια υπό τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος.
- 3.4 Ο Ενεχυράζων διορίζει ανέκκλητα τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ως πληρεξουσιό του, στο όνομά, για λογαριασμό του και αντ' αυτού, να υπογράφει και να παραδίδει όλα τα έγγραφα και να προβαίνει σε όλες τις πράξεις και ενέργειες, τις οποίες ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θεωρεί απαραίτητες, για την:
 - (α) εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσης του Ενεχυράζοντα από την παρούσα σύμβαση εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου,
 - (β) αναζήτηση και λήψη οποιωνδήποτε πληροφοριών σε σχέση με τις απαιτήσεις από τον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό, και
 - (γ) γενικά την άσκηση οποιωνδήποτε από τα δικαιώματα που παρέχονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων από την παρούσα σύμβαση εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου ή/και από τον Νόμο.

Ο Ενεχυράζων ήδη επικυρώνει και επιβεβαιώνει όλες τις πράξεις που θα διενεργηθούν και όλα τα έγγραφα που θα υπογραφούν από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση της (υπό την παρούσα) αντιπροσωπευτικής εξουσίας του.

- 3.5 Η πληρεξουσιότητα και οι εξουσίες που παρέχονται σύμφωνα με τα ανωτέρω είναι ανέκκλητες, καθόσον συνιστώνται προκειμένου να προστατευθούν τα συμφέροντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα άρθρα 218 και 724 του Αστικού Κώδικα και θα παραμένουν ισχυρές στις περιστάσεις που αναφέρονται στα άρθρα 223 και 726 του Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 4

Ο Ενεχυράζων υπόσχεται τις ανωτέρω απαιτήσεις του ελεύθερες από κάθε άλλη εκχώρηση, ενεχύραση, συμφηφισμό, απαίτηση τρίτου ή κατάσχεση.

Άρθρο 5

- 5.1 Όλα τα μέτρα που αφορούν στην είσπραξη των εκχωρηθεισών απαιτήσεων, λαμβάνονται και εκτελούνται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στο όνομα και για λογαριασμό των Ομολογιούχων.
- 5.2 Κατά τα λοιπά, όσον αφορά στις σχέσεις μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Ενεχυράζοντος και των Ομολογιούχων, ισχύουν τα διαλαμβανόμενα στο Πρόγραμμα.
- 5.3 Οι Ομολογιούχοι και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, ενεργών στο όνομα και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, δεν κωλύονται κατά κανένα τρόπο από την παρούσα σύμβαση να ασκήσουν κατά πάντα χρόνο όλα τα ενδεικνυόμενα, κατά την κρίση τους, μέτρα για την αναγκαστική είσπραξη των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων σύμφωνα με το Πρόγραμμα, καθώς και τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.
- 5.4 Η ασφάλεια που συστήνεται με την παρούσα θα αποσβέννεται αμελλητί από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με τη λήξη της Περιόδου Εξασφάλισης τη αιτήσει του Ενεχυράζοντος, και για το σκοπό αυτό ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα υπογράφει και παραδίδει προς τον Ενεχυράζοντα κάθε απαραίτητο έγγραφο και θα προβαίνει σε οιαδήποτε αναγκαία ενέργεια για την εξάλειψη του Ενεχύρου.
- 5.5 Μετά το τέλος της Περιόδου Εξασφάλισης, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων συμφωνείται ότι θα αποδίδει στον Ενεχυραστή αμελλητί το τυχόν εκάστοτε πιστωτικό υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού, κατόπιν αιτήματός του.

Άρθρο 6

Τον Ενεχυράζοντα βαρύνουν όλα γενικώς τα έξοδα, περιλαμβανομένων και των δικαστικών, και οι δαπάνες που γίνονται ή θα γίνουν με αιτία ή αφορμή την παρούσα σύμβαση ή την εκτέλεσή της, καθώς και κάθε τέλος, φόρος κ.λ.π. που βαρύνουν τη σύναψη, εξόφληση ή κατάργηση της σύμβασης αυτής.

Άρθρο 7

Η παρούσα σύμβαση διέπεται από την ελληνική νομοθεσία, ιδίως από τις διατάξεις του νομοθετικού διατάγματος της 17ης Ιουλίου/13ης Αυγούστου 1923 «περί Ειδικών Διατάξεων επί Ανωνύμων Εταιρειών», του ν. 4548/2018, του ν. 3156/2003 καθ' ό μέρος δεν έχει αντικατασταθεί από το ν. 4548/2018 και του νόμου 3301/2004 «Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας, εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και άλλες διατάξεις» και συμπληρωματικά τις διατάξεις του Ελληνικού Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 8

Η παρούσα σύμβαση αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Προγράμματος.

Άρθρο 9

Κάθε διαφορά που θα προκύψει από την παρούσα σύμβαση, ένεκα ή εξ αφορμής αυτής, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

Άρθρο 10

Για κάθε επίδοση εγγράφου σχετικού με την παρούσα σύμβαση ή εξ αφορμής ή ένεκα αυτής, συμπεριλαμβανομένων εγγράφων που αφορούν δικαστικές αποφάσεις, διαταγές πληρωμής και πράξεις αναγκαστικής εκτελέσεως, ο Ενεχυράζων δηλώνει ότι διορίζει και καθιστά αντικλήτο του τον [·].

Η ανάκληση ή η παραίτηση του ανωτέρω αντικλήτου ισχύει έναντι του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μόνο από την κοινοποίηση στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δικαστικό επιμελητή εγγράφου, το οποίο θα περιέχει διορισμό άλλου αντικλήτου στην ίδια πόλη με σημείωση της ακριβούς διεύθυνσης αυτού του αντικλήτου.

Δικαστικός Επιμελητής εντέλλεται να επιδώσει την παρούσα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», νομίμως εκπροσωπούμενη, για κάθε νόμιμη συνέπεια.

Η παρούσα σύμβαση συντάχθηκε σε τόσα πρωτότυπα όσα και οι συμβαλλόμενοι. Κάθε συμβαλλόμενος έλαβε από ένα πρωτότυπο.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Ο ΕΝΕΧΥΡΑΖΩΝ

**«INTRALOT A.E. –
ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ
ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ
ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ»**

Ο ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ
«Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία»



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. - ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ», ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΠΕΝΤΕ (5) ΕΤΩΝ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 12.02.2024 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ.

ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΕΚΑΤΟΝ ΤΡΙΑΝΤΑ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (130.000) ΚΟΙΝΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ, ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΚΑΤΟΝ ΤΡΙΑΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€130.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΚΑΤΟΝ ΕΙΚΟΣΙ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ ΕΥΡΩ (€120.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

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

ΠΛΗΝ ΤΟΥ ΕΝΕΧΥΡΟΥ ΠΡΩΤΗΣ ΤΑΞΗΣ ΕΠΙ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ Ή ΠΡΟΣΩΠΙΚΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ. ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ Ή ΑΤΟΜΙΚΗΣ Ή ΣΥΛΛΟΓΙΚΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΑΥΤΗΣ, ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ ΘΑ ΙΚΑΝΟΠΟΙΟΥΝΤΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΩΣ ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ (PARI PASSU) ΚΑΙ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥΣ ΚΑΙ ΜΕ ΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ Ή ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ.

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

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια ενός (1) έτους από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία ή/και ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, κατά την περίοδο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή έως την έναρξη της διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εκδότρια υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

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

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

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 01 Φεβρουαρίου 2024

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ	2
A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ - ΟΡΙΣΜΟΙ	6
B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ ΚΑΙ ΈΓΚΡΙΣΗ ΑΡΜΟΔΙΑΣ ΑΡΧΗΣ	
17	
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	20
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	27
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	27
2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τον κλάδο δραστηριοποίησης του Ομίλου και το παγκόσμιο μακροοικονομικό περιβάλλον.....	27
2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου	45
2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση.....	50
3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	59
3.1 Πληροφορίες για την Εκδότρια	59
3.1.1 Εκθέσεις Εμπειρογνωμόνων	59
3.1.1.1 Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας.....	59
3.1.1.2 Νομικός Έλεγχος για το ΚΟΔ	63
3.1.1.3 Προσυμφωνημένες Διαδικασίες της Ελεγκτικής Εταιρίας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων	64
3.1.1.4 Δήλωση Συμφερόντων της Εταιρίας για τους Εμπειρογνώμονες.....	65
3.1.2 Διαθέσιμα Έγγραφα	65
3.1.2.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	66
3.1.2.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής.....	66
3.2 Γνωστοποιήσεις σχετικά με την Εκδότρια	67
3.2.1 Ορκωτοί Ελεγκτές της Εκδότριας	67
3.2.2 Πληροφορίες σχετικά με την Εκδότρια.....	67
3.2.3 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου	68
3.2.3.1 Ανάλυση ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα.....	69
3.2.3.2 Κατηγορίες συμβολαίων	70
3.2.3.3 Κατηγορίες τυχερών παιχνιδιών	78
3.2.3.4 Έρευνα και ανάπτυξη	79

3.2.3.5	Βασικές κατηγορίες προϊόντων και υπηρεσιών	80
3.2.4	Πληροφορίες για τις Τάσεις του Ομίλου.....	81
3.2.5	Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εκδότριας	84
3.2.5.1	Διοικητικό Συμβούλιο	85
3.2.5.2	Επιτροπές Εταιρίας	87
3.2.5.3	Εσωτερικός Ελεγκτής της Εκδότριας.....	92
3.2.5.4	Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών της Εκδότριας	93
3.2.5.5	Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εκδότριας.....	98
3.2.6	Κύριοι Μέτοχοι της Εκδότριας	98
3.2.7	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	100
3.2.7.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρηματοοικονομικών καταστάσεων – της χρήσης 2022	101
3.2.7.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2022	102
3.2.7.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσης 2022.....	103
3.2.7.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Ταμειακών Ροών –της χρήσης 2022	104
3.2.7.5	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2022.....	106
3.2.8	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της ενδιάμεσης περιόδου 01.01.2023-30.09.2023.....	109
3.2.8.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου 01.01.-30.09.2023.....	109
3.2.8.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης της περιόδου 01.01.-30.09.2023	110
3.2.8.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Καταστάσεων Ταμειακών Ροών της περιόδου 01.01.-30.09.2023	111
3.2.8.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσης Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01.-30.09.2023	113
3.2.9	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	116
3.2.10	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου	119

3.2.11	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες του Ομίλου	120
3.2.12	Σημαντικές Συμβάσεις του Ομίλου	120
3.2.12.1	Δανειακές Συμβάσεις.....	120
3.2.12.2	Άλλες Συμβάσεις	124
3.2.13	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις.....	124
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	133
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες.....	133
4.1.1	Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην προσφορά	133
4.1.2	Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων	138
4.1.3	Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ.....	139
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς/Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση.....	140
4.2.1	Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ	140
4.2.2	Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ	140
4.2.3	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους	143
4.2.3.1	Καταβολή Τόκου	144
4.2.3.2	Εξόφληση Ομολογιών	147
4.2.3.3	Δικαίωμα Πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)	148
4.2.3.4	Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς (Put Option).....	149
4.2.3.5	Πρόταση Εξαγοράς Ομολογιών.....	150
4.2.3.6	Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.	151
4.2.3.7	Υπερημερία της Εκδότριας.....	151
4.2.3.8	Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων	151
4.2.4	Φορολογία.....	151
4.2.4.1	Φορολογία Ομολογιών	151
4.2.4.2	Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών.....	152
4.2.4.3	Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων.....	152
4.2.5	Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας.....	154
4.3	Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς Ομολογιών.....	156
4.3.1	Συνοπτικά Στοιχεία Προσφοράς.....	156

4.3.2	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα.....	163
4.3.3	Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών.....	164
4.3.4	Κατηγορίες Επενδυτών.....	166
4.3.5	Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερομένων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.....	166
4.3.6	Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς.....	170
4.3.7	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης - Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή.....	173
4.3.7.1	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης.....	173
4.3.7.2	Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή.....	174
4.4	Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης.....	176
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ.....	177
5.1	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι: ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ.....	177

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ ΟΡΩΝ - ΟΡΙΣΜΟΙ

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

Α.Ε.Π. ή ΑΕΠ: Το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν.

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

Αίτηση Κάλυψης: Η αίτηση (ήτοι η προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου πρωτογενώς το μέρος του Ομολογιακού Δανείου και τις Ομολογίες αυτού που εκεί αναγράφονται.

Ανάδοχοι ή Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς: Από κοινού η η Attica Bank, η Optima Bank, η Ambrosia Capital Hellas και η Euroxx.

Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Απόφαση Η.ΒΙ.Π.: Η υπ' αριθμόν 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. (συνεδρίαση 08.03.2017), 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.

Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς: σημαίνει την Επέλευση Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου.

Γ.Ε.ΜΗ.: Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.: Η Γενική Συνέλευση μετόχων της Εκδότριας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων ή νομικών οντοτήτων, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ) είτε έκτακτη (ΕΓΣ).

Δημόσια Προσφορά: Η διάθεση των Ομολογιών στην Ελληνική Επικράτεια μέσω δημόσιας προσφοράς στο επενδυτικό κοινό, βάσει της από 12.02.2024 απόφασης του Δ.Σ. της Εκδότριας, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν, τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π και τα οριζόμενα στον όρο 3 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.: Η διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.

Διαμεσολαβητής ή Διαμεσολαβητές: Επιχείρηση επενδύσεων (κατά τα οριζόμενα στις περιπτώσεις α' και β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018) ή πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το Ν. 4514/2018 και την Οδηγία 2014/65/ΕΕ που διενεργεί συναλλαγές επ' ονόματί του αλλά για λογαριασμό πελατών του οι οποίες εκκαθαρίζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς της ΕΤ.ΕΚ.

Διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ή Διάρκεια του Δανείου: Η διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η οποία αρχίζει κατά την Ημερομηνία Έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου και λήγει κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, ημερομηνία (υπό την επιφύλαξη ειδικότερων Όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, ιδίως του Όρου 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ) 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 το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών.

Διαχειριστής Πληρωμών: Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά της ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον όρο 12 του Προγράμματος ΚΟΔ και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

Διοίκηση νοείται η διοίκηση της Εταιρίας κατά την έννοια των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών, όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

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

ΔΠΧΑ: Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).

Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής: Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της ενότητας I του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Ε.Ε. ή ΕΕ: Η Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος: Η διενέργεια ειδικού λογιστικού και οικονομικού ελέγχου της Εταιρίας, που ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τον Σύμβουλο Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων».

Εισαγωγή: Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ε.Κ.: Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Έκδοση: Η δημόσια προσφορά άυλων, ονομαστικών, κοινών ομολογιών, εκδοθησομένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την Εταιρία, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Εκδότρια ή Εταιρία ή INTPALOT A.E. ή INTRALOT: Η ανώνυμος εταιρία με την επωνυμία «INTPALOT A.E. ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ», αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (αρ. Γ.Ε.ΜΗ.) 818201000, έδρα στον δήμο Παιανίας Αττικής, 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία, Αττική, ηλεκτρονική διεύθυνση: info@intralot.com, ιστότοπο: <https://www.intralot.com> και τηλ.: +30 210 6156000.

Έκθεση Ευρημάτων Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας: Η από 13.02.2024 έκθεση συμπερασμάτων της δικηγορικής εταιρίας με την επωνυμία «Λαμπαδάριος και Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων» που συντάχθηκε στο πλαίσιο του διενεργηθέντος Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας.

Έκθεση Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου του ΚΟΔ: Η από 13.02.2024 έκθεση συμπερασμάτων της δικηγορικής εταιρίας με την επωνυμία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» που συντάχθηκε στο πλαίσιο του διενεργηθέντος Νομικού Ελέγχου του ΚΟΔ.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος: Η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η οποία εδρεύει στην Αθήνα επί της οδού Αμερικής 4 (Τ.Κ. 105 64), με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000 και Α.Φ.Μ. 996763330, η οποία έχει ορισθεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.

ΕΚΤ: Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

ΕΛ.Κ.Α.Τ.: Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το Ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 / Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, και θα τηρεί μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.

Έλεγχος: σε σχέση με ένα νομικό πρόσωπο, η εξουσία ή άλλως δυνατότητα ενός (ή περισσοτέρων) φυσικού ή νομικού προσώπου ή οντότητας, δυνάμει είτε της κυριότητας μετοχών ή άλλων τίτλων συμμετοχής με δικαιώματα ψήφου ή ελέγχου επί των δικαιωμάτων ψήφου, είτε βάσει σύμβασης, είτε βάσει οποιασδήποτε συμφωνίας (έγγραφης ή προφορικής, ρητής ή σιωπηρής) είτε δυνάμει σχέσης αντιπροσωπείας ή άλλως, (α) να υπαγορεύει (-ουν) τη διαχείριση και πολιτική του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (β) να διορίζει (-ουν) άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού οργάνου του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (γ) να ασκεί (-ουν) κυριαρχική επιρροή στο εν λόγω νομικό πρόσωπο ή/και (δ) να συντρέχουν άλλες περιστάσεις, από τις οποίες είναι δυνατή η άσκηση ελέγχου επί του εν λόγω νομικού προσώπου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως εκάστοτε ισχύουν.

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

Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις νοούνται οι ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για τη περίοδο 01.01.-30.09.2023, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο («ΔΛΠ 34»), εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρίας της 24.11.2023, επισκοπήθηκαν από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας.

Ενημερωτικό Δελτίο ή ΕΔ: Το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε από την Εταιρία σύμφωνα με τον Κανονισμό 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και τους κατ'εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και τον Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επέλευση Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου: σημαίνει (α) η καθιονδήποτε τρόπο απόκτηση ποσοστού μεγαλύτερου του τριάντα τρία και 0,3 τοις εκατό (33,3%) επί των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας από ένα πρόσωπο ή πρόσωπα ενεργούντα από κοινού και συντονισμένα, που δεν αποτελούν Αποδεκτούς Διαδόχους, ή (β) η μείωση της από κοινού άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής ή/και των δικαιωμάτων ψήφου των Υφιστάμενων Επενδυτών ή/και των Αποδεκτών Διαδόχων σε συνολικό ποσοστό κατώτερο του 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, ή (γ) η απόκτηση καθ' οιονδήποτε τρόπο του Ελέγχου της Εκδότριας από οποιοδήποτε πρόσωπο πλην των Υφισταμένων Επενδυτών ή/και των Αποδεκτών Διαδόχων ή (δ) η μείωση της συνολικής άμεσης ή/και έμμεσης συμμετοχής ή/και των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Εκδότρια στην Intralot Global Holdings BV σε ποσοστό κατώτερο του εκατό τοις εκατό (100%) καθ' όλη της διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου.

Επιτόκιο: Το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό επιτοκίου επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (διαδικασία Η.ΒΙ.Π.) με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.

Επιτόκιο Υπερημερίας: Το επιτόκιο υπερημερίας το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, διακόσιες (200) μονάδες βάσης/bps, ετησίως.

Εργάσιμη Ημέρα: Κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.

ΕΤ.ΕΚ.: Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ.

6410501000 (πρώην αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309), η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις: Οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της INTRALOT για τη χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή, περιλαμβάνονται στην δημοσιευμένη εγκριθείσα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 και εγκρίθηκαν στην από 30.08.2023 τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Ε.Χ.Α.Ε.: Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών 110 (Τ.Κ. 104 42), και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., στην τήρηση του αρχείου των Ομολογιών, στην πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η.ΒΙ.Π. ή Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών: Το ηλεκτρονικό βιβλίο προσφορών.

Η.Δ.Τ.: Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.

Ημέρα TARGET: Κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment TARGET 2).

Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου: Σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων και πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν εξόδων και φόρων, όπως αυτά ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Ημερομηνία Έκδοσης ή Ημερομηνία Εκδόσεως ή Ημερομηνία Έκδοσης του ΚΟΔ ή Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου: Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου: Η [14].02.2024, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς: Η ημερομηνία αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια στην Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς κατόπιν Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η οποία θα πρέπει να είναι Εργάσιμη Ημέρα το νωρίτερο τριάντα

(30) ημερολογιακές ημέρες από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς και πάντως όχι αργότερα από εξήντα (60) ημερολογιακές ημέρες μετά από αυτήν, σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Θυγατρική: Κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι θυγατρική εταιρία υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014 ή περιλαμβάνεται ως τέτοια σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.

Ιδιώτες Επενδυτές: Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129: Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 1129/14.06.2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης «σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση της οδηγίας 2003/71/ΕΚ», όπως ισχύει.

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979: Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/979 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14^{ης} Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο περιληπτικό σημείωμα ενημερωτικού δελτίου, τη δημοσίευση και την ταξινόμηση των ενημερωτικών δελτίων, τις διαφημίσεις για κινητές αξίες, τα συμπληρώματα του ενημερωτικού δελτίου και την πύλη κοινοποίησης, και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής», όπως ισχύει.

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980: Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14^{ης} Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής», όπως ισχύει.

Κανονισμός (ΕΕ) 596/2014: Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16^{ης} Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ.

Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.): Ο «Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α/179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.02.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως ισχύει.

Καταστατικό: Το ισχύον καταστατικό της Εταιρίας.

ΚΟΔ ή Δάνειο ή Ομολογιακό Δάνειο: Το κοινό ομολογιακό δάνειο έως συνολικού ποσού κατά κεφάλαιο, ευρώ 130 εκατομμυρίων (€130.000.000), το οποίο θα διαιρείται σε έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) ονομαστικές, άυλες ομολογίες, κοινές, μη εξασφαλισμένες ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ χιλίων (€1.000), που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει, δυνάμει της από 12.02.2024 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ληξιπρόθεσμο Ποσό: Οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες ή οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου και το οποίο δεν καταβλήθηκε κατά τη συμφωνηθείσα ημερομηνία (δήλη ημέρα).

Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/ Πελάτη/ Πελατείας): Κάθε λογαριασμός που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στο Μέρος 1 της ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τον διακριτό λογαριασμό της Εκδότριας που θα τηρείται στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων και θα έχει ενεχυριαστεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, η λειτουργία του οποίου διέπεται από τον Όρο 14.1(20) του Προγράμματος και τη Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.

Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ.: Ο λογαριασμός που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο.

Μέλος ή Μέλος Η.ΒΙ.Π.: Το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.ΒΙ.Π. στο Πρόγραμμα ΚΟΔ σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και τους όρους του ΚΟΔ.

Μερίδα: Έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην ενότητα Ι (Ορισμοί - Γενικές Ρυθμίσεις), μέρος 1 (Ορισμοί) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Νομικός Έλεγχος για το ΚΟΔ: Ο νομικός έλεγχος για το ΚΟΔ, ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων στη δικηγορική εταιρία με την επωνυμία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80013).

Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας: Ο νομικός έλεγχος της Εκδότριας, ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συμβούλου Έκδοσης και των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων στη δικηγορική εταιρία με την επωνυμία «Λαμπαδάριος και Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80026).

Ν. 4548/2018 ή Ελληνικός Εταιρικός Νόμος: Ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει.

Ν. 4706/2020: Ο νόμος για την «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του

Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις».

Όμιλος: Η Εκδότρια από κοινού με τις θυγατρικές της.

Ομολογίες: Οι έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) άυλες, κοινές, ονομαστικές ομολογίες της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) εκάστη και τιμής ίσης με την Τιμή Διάθεσης, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα διατεθούν με Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN GRC3431242B5, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.

Senior Notes σημαίνει το ομολογιακό δάνειο προνομιακής κατάταξης, με επιτόκιο 5,250% και λήξη το Σεπτέμβριο του 2024 («5,250% Senior Notes due 2024»), που έχει εκδώσει η Θυγατρική της Εκδότριας με την επωνυμία «Intralot Capital Luxembourg S.A.».

Ομολογιούχος ή Ομολογιούχος Δανειστής: Κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Ν. 4548/2018).

Ονομαστική Αξία: Αναφορικά με κάθε Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ευρώ χίλια (€1.000).

Περίοδος Εκτοκισμού: Κάθε εξάμηνη περίοδος, η οποία ορίζεται ως τέτοια σύμφωνα με τον Όρο 8 (Περίοδοι Εκτοκισμού) του Προγράμματος ΚΟΔ και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξιπρόθεσμου Ποσού.

Πλάνο Αναχρηματοδότησης: περιλαμβάνει την ολοκληρωθείσα τον Οκτώβριο 2023 αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, την επικείμενη Έκδοση και την υπογραφή της από 20.12.2023 δεσμευτικής συμφωνίας για τους βασικούς όρους έκδοσης κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου μέχρι €100 εκατ. με στόχο την αποπληρωμή του συνόλου του άληκτου κεφαλαίου των Senior Notes.

Πρόγραμμα ΚΟΔ: Το πρόγραμμα έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Ν. 4548/2018, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του, καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Προσυμφωνημένες Διαδικασίες επί Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών: Η διενέργεια ειδικών λογιστικών και οικονομικών προσυμφωνημένων διαδικασιών επί των χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Εταιρίας που ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχους και τον Σύμβουλο Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων».

Πτωχευτικός Κώδικας: Ο Ν.4738/2020 για τη «Ρύθμιση οφειλών και παροχή δεύτερης ευκαιρίας και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει.

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.: Η Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του Ν. 4514/2018, όπως ισχύει, με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες ή άλλα αξιόγραφα του Ν. 4514/2018 και του Ν. 4569/2018, όπως εκάστοτε ισχύουν, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ.

Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης: Η από 13.02.2024 σύμβαση αναδοχής που υπεγράφη μεταξύ της Εκδότριας, των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων, δυνάμει της οποίας οι τελευταίοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.

Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου: η σύμβαση ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου δυνάμει των διατάξεων του ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07.1923 περί ανωνύμων εταιρειών, του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, η οποία θα καταρτιστεί μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

Σύμβουλος Έκδοσης: Η Τράπεζα Πειραιώς.

Συμμετέχων: Ο συμμετέχων κατά την έννοια της περ. 19 της παρ. 1 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και του άρθρου 1.1 του Μέρους 1 της Ενότητας II του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. που συμμετέχει στο Σ.Α.Τ. και δικαιούται να έχει πρόσβαση σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο πλαίσιο των αποθετηριακών υπηρεσιών που χρησιμοποιεί, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Ενότητα I του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Συνέλευση των Ομολογιούχων ή Συνέλευση: 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.

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι ή Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς: από κοινού η Τράπεζα Πειραιώς και η Alpha Bank.

Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ.: Το σύστημα άυλων τίτλων που λειτουργεί ως σύστημα διακανονισμού αξιογράφων σύμφωνα με το Ν. 2789/2000, λογιστικής εγγραφής και τήρησης λογαριασμών αξιογράφων κατά τις έννοιες του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, το οποίο διαχειρίζεται η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο πλαίσιο παροχής των αποθετηριακών υπηρεσιών σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..

Τιμή Διάθεσης: Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία ισούμενη με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Εκδόσεως, ήτοι χίλια ευρώ (€1.000).

Τράπεζα Πειραιώς: Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αμερικής 4, Τ.Κ. 105 64 Αθήνα, ιστότοπος: www.piraeusbank.gr/, τηλ. 210 3288000) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157660660000.

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.

Υπόχρεος Κάλυψης: Κάθε πρόσωπο που υπέβαλλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, Ομολογίες και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου και Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.

Χρέος: Κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, και μη αποκλειστικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν προμήθειες, αμοιβές, έξοδα και φόροι σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α.: Η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Alpha Bank: Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση Σταδίου 40, Τ.Κ. 10564 Αθήνα, ιστότοπος: www.alpha.gr/, τηλ.: 210 3260000) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 159029160000.

Attica Bank: Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Παλαιών Πατρών Γερμανού 3-5, 105 61 Αθήνα, τηλ: 210 366 9000, ιστοσελίδα: www.atticabank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 000255501000.

Ambrosia Capital Hellas ΑΕΠΕΥ ή Ambrosia Capital Hellas ή Ambrosia: Η ανώνυμη εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών «Ambrosia Capital Hellas Μονοπρόσωπη ΑΕΠΕΥ», η οποία εδρεύει στον Άλιμο, Αττικής (διεύθυνση: Λεωφ. Αλίμου 7, 174 55, Άλιμος, ιστότοπος: <https://www.ambrosiacapital.gr>, τηλ. 210 300 4895).

Business to Business/Government ή B2B/B2G: Ο τύπος εμπορικής συναλλαγής όπου η αγορά και η πώληση αγαθών/υπηρεσιών πραγματοποιούνται από Επιχείρηση προς Επιχείρηση (B2B) ή από Επιχείρηση προς το Κράτος (B2G).

Business to Consumer ή B2C: Ο τύπος εμπορικής συναλλαγής όπου οι επιχειρηματικοί φορείς πωλούν τα αγαθά/υπηρεσίες τους στον τελικό καταναλωτή.

COVID-19: Ο ιός SARS-CoV-2 που ανιχνεύθηκε πρώτη φορά τον Δεκέμβριο του 2019 στην περιοχή Γιουχάν της Κίνας και έκτοτε έως σήμερα έχει διασπαρεί σε πολλές χώρες σε όλο τον κόσμο. Αποτελεί ένα νέο στέλεχος κορωνοϊού, που μέχρι τότε δεν είχε απομονωθεί στον άνθρωπο και η λοίμωξη αναπνευστικού που προκαλεί ονομάστηκε COVID-19.

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

Euroxx: Η ανώνυμη χρηματιστηριακή εταιρεία «EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ», η οποία εδρεύει στο Χαλάνδρι, Αττικής (διεύθυνση: Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι, ιστότοπος: <https://www.euroxx.gr/>, τηλ. 210 687 9400).

Gross Gaming Revenue ή GGR: Ο μικτός κύκλος εργασιών που παράγεται από δραστηριότητες τυχερών παιχνιδιών αφαιρουμένων των κερδών προς τους νικητές.

Grant Thornton: Η ελεγκτική εταιρία με την επωνυμία «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων», η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί στην Ελλάδα και εδρεύει επί της Λεωφόρου Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 121548701000 και έχει με αριθμό μητρώου Σ.Ο.Ε.Λ. 127, ιστότοπο: www.grant-thornton.gr/ και τηλ. +30 210 7280000.

Intralot Global Holdings BV: Η εταιρεία με την επωνυμία «INTRALOT GLOBAL HOLDINGS BV», η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Ολλανδίας, με έδρα Άμστερνταμ (Delflandlaan 1, 1062 EA) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο του Ολλανδικού Εμπορικού Επιμελητηρίου, με αριθμό CCI 57068003 και RSIN 852424759, το σύνολο (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της οποίας κατέχει, άμεσα ή/και έμμεσα, η Εκδότρια.

ISIN (International Standard Identification Number): Ο διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων.

LEI (Legal Entity Identifier): Ο αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας.

Optima Bank: Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ OPTIMA BANK Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στο Μαρούσι (Αιγιαλείας 32, Τ.Κ. 151 25, τηλ: 210 8173000, ιστότοπος: www.optimabank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 3664201000.

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

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών, εκδοθησομένων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του Νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την εταιρία με την επωνυμία «INTRALOT Α.Ε. ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ», σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, και στην εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Με την από 12.02.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ.

Το Χ.Α., κατά τη συνεδρίασή του την [13.02.2024], ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Διαπραγμάτευσης Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

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

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις μπορούν να απευθύνονται τις Εργάσιμες Ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρίας, 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02 Παιανία Αττικής, Ελλάδα, Δικτυακός Τόπος: www.intralot.com (αρμόδιοι κ. Μιχαήλ Τσαγκαλάκης και κ. Αντώνιος Μάνδηλας, Υπεύθυνος εξυπηρέτησης μετόχων, Τηλ.: 210 6156000).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από [14.02.2024] απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, Τ.Κ. 106 79, Αθήνα, Ελλάδα, Τηλ.: 210 3377100, Δικτυακός Τόπος: <http://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια Αρχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες. Τέλος, σημειώνεται ότι το Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε, ως απλοποιημένο Ενημερωτικό Δελτίο για δευτερογενείς εκδόσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρίας, που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο, είναι τα εξής:

- Ο κ. Χρυσόστομος Σφάτος (Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος)
- Ο κ. Ανδρέας Χρυσός (Οικονομικός Διευθυντής)

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι το 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02 Παιανία Αττικής, Ελλάδα.

Η Εκδότρια, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου¹, τα ως ανωτέρω φυσικά πρόσωπα, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου με βάση το άρθρο 60 του Ν. 4706/2020. Τα ανωτέρω φυσικά και νομικά πρόσωπα δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του, καθώς και ότι έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, ως ισχύουν.

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

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

Πληροφορίες από Τρίτους

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

Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου

¹ Αναφορικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, βλέπε ενότητα 3.2.5 του Ενημερωτικού Δελτίου.

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

- της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. - Χρηματιστήριο Αθηνών (athexgroup.gr/el/web/guest/companies-newlistings),
- της Εκδότριας (<https://www.intralot.com/gr/retail-bond-2024/>),
- της Τράπεζας Πειραιώς: (<https://www.piraeusholdings.gr/intralotbond>),
- της Alpha Bank: (<https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/enimerotika-deltia>)
- της Attica Bank: (<https://www.atticabank.gr/el/individuals/investment-products/enimerotika-kai-pliroforiaka-deltia>)
- της Optima Bank: (<https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia>)
- της Ambrosia Capital Hellas: (<https://ambrosiacapital.gr/intralot-bond/>)
- της Euroxx: (<https://www.euroxx.gr/gr/content/article/intralot>)

Επίσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, έντυπα αντίγραφα του Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμα στους επενδυτές χωρίς επιπλέον κόστος, εφόσον ζητηθούν, στα γραφεία της Εταιρίας (19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02 Παιανία Αττικής, Ελλάδα), καθώς και στο δίκτυο καταστημάτων των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων «Τράπεζα Πειραιώς» (καταστατική έδρα – Αμερικής 4, Τ.Κ. 105 64 Αθήνα, τηλ. 2103288000), «Alpha Bank» (καταστατική έδρα – Σταδίου 40, Τ.Κ. 105 64 Αθήνα, τηλ. 210 3260000), καθώς και των Αναδόχων «Attica Bank» (καταστατική έδρα - Παλαιών Πατρών Γερμανού 3-5, 105 61 Αθήνα, τηλ. 210 366 9000), «Optima Bank», (καταστατική έδρα - Αιγιαλείας 32, Μαρούσι Αττικής 151 25, τηλ. 210 8173000), Ambrosia Capital Hellas (καταστατική έδρα - Λεωφ. Αλίμου 7, 174 55, Άλιμος, τηλ. 210 300 4895) και «Euroxx Χρηματιστηριακή» (καταστατική έδρα - οδός Παλαιολόγου 7, 152 32, Χαλάνδρι, τηλ. 210 687 9400). Σύμφωνα με το άρθρο 21 (5) του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δημοσιεύει στην ιστοσελίδα της (http://www.hcmc.gr/el_GR/web/portal/elib/deltia) τα εγκεκριμένα ενημερωτικά δελτία.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΕΝΟΤΗΤΑ Α - ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου.

Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και έχουν λάβει, κατόπιν σχετικής αίτησης στο Χ.Α., τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) GRC3431242B5.

Αρμόδια Αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, Τ.Κ. 106 79, Αθήνα, Ελλάδα, Τηλ.: 210 3377100, Δικτυακός Τόπος: <http://www.hcmc.gr/>).

Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η [14.02.2024].

ΕΝΟΤΗΤΑ Β - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

Β.1 Ποιος είναι ο Εκδότης των κινητών αξιών;

Η Εκδότρια με την επωνυμία «INTRALOT Α.Ε. - ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ» και με το διακριτικό τίτλο «INTRALOT» συστάθηκε το 1992 στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως ισχύουν, και σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας (αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 818201000). Για τις σχέσεις της με τις χώρες της αλλοδαπής, η επωνυμία της Εκδότριας είναι «INTRALOT S.A. INTEGRATED LOTTERY SYSTEMS AND SERVICES». Ο κωδικός LEI της Εκδότριας είναι 213800XNTZ8P8L74HM35 και η διάρκεια της ορίζεται σε πενήντα (50) έτη, ήτοι μέχρι την 29.06.2042. Έδρα της Εκδότριας είναι το 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εκδότριας στην «Κύρια Αγορά» του Χ.Α. είναι «INLOT» (Λατ. Κωδικός «INLOT»).

Η Εκδότρια είναι ανώνυμη εταιρία, η οποία, μέσω του Ομίλου της, δραστηριοποιείται στον τομέα της ανάπτυξης και παροχής υπηρεσιών τεχνολογίας για την αγορά ψηφιακών και μη τυχερών παιχνιδιών, με κύρια έμφαση τα παιχνίδια λοταρίας καθώς και τα παιχνίδια αθλητικού στοιχηματισμού. Η Εκδότρια παρέχει σε 39 κράτη και πολιτείες του κόσμου με ρυθμισμένη αγορά (ανεπτυγμένες και αναπτυσσόμενες αγορές) μέσω 50 ενεργών συμβολαίων λύσεις υλικού (hardware) και λογισμικού (software), ενώ λειτουργεί και ως διοργανωτής τυχερών παιχνιδιών. Η Εκδότρια λειτουργεί ως προμηθευτής λύσεων υλικού και λογισμικού τόσο ως επιχείρηση «B2B/B2G» καθώς και ως επιχείρηση «B2C», με δραστηριότητες πρώτης γραμμής που απευθύνονται απευθείας στον καταναλωτή. Για την οικονομική χρήση 2022, τα έσοδα από τις υπηρεσίες «B2B/B2G» και «B2C» ισοδυναμούσαν περίπου με το 77,3% και 22,7% επί του συνόλου των κύκλου εργασιών, αντίστοιχα. Όσον αφορά το εννιάμηνο του 2023, τα αντίστοιχα ποσοστά ήταν 88,2% και 11,8%.

Οι επιχειρηματικές συμφωνίες της Εκδότριας εκτελούνται βάσει τριών (3) τύπων συμβολαίων, ειδικότερα: α) συμβόλαια τεχνολογίας, β) συμβόλαια διαχείρισης τυχερών παιχνιδιών, και γ) συμβόλαια λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών. Όσον αφορά τις δύο πρώτες κατηγορίες συμβολαίων, η άδεια διοργάνωσης τυχερών παιχνιδιών διατηρείται από τον εκάστοτε κρατικό φορέα ή κάποια αδειοδοτημένη εταιρία. Στην περίπτωση της λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών, η ίδια η Εκδότρια ή συνεργάτες αυτής κατέχουν την σχετική άδεια εκμετάλλευσης. Η Εκδότρια προσφέρει τις υπηρεσίες της μέσω πέντε (5) διαφορετικών προϊόντων της αγοράς τυχερών παιχνιδιών, τα οποία αφορούν σε α) παιχνίδια λοταρίας, β) αθλητικά στοιχήματα, γ) τερματικά βιντεο-λοταρίας/μηχανήματα ψυχαγωγίας με έπαθλα (VLTs), δ) προϊόντα και υπηρεσίες τεχνολογίας (hardware και software), και ε) υποδρομίες/κυνοδρομίες. Επιπλέον, ο Όμιλος κατέχει 186 διπλώματα ευρεσιτεχνίας, ενώ 4 επιπλέον διπλώματα ευρεσιτεχνίας βρίσκονται σε λοιπά στάδια διαδικασίας έγκρισης. Οι βασικές κατηγορίες προϊόντων και υπηρεσιών της Εκδότριας είναι οι ακόλουθες: α) «Lotos X», β) «INTRALOT Orion», γ) πλατφόρμες υποδομής όπως «Canvas», «RetailerX», «PlayerX» και «DMS», καθώς και δ) σημεία επαφής πελατών όπως «PhotonX», «Proton» και «Genion».

Η Εκδότρια, έχει υποβληθεί σε διαδικασία πιστοληπτικής αξιολόγησης, από τον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία “Fitch Ratings Limited” και τον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία “Moody’s”.

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

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
CQ Lottery LLC ¹	162.269.046	26,86%
ALPHACHOICE SERVICES LIMITED ²	120.401.087	19,93%
INTRAKOM A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	43.103.448	7,14%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	278.322.040	46,07%
Σύνολο	604.095.621	100,000%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρίας της 31.01.2024.

¹ Η «CQ Lottery LLC» είναι εταιρία ελεγχόμενη από την «The Queen Casino & Entertainment Inc.», η οποία είναι εταιρία που ελέγχεται από την «SG CQ Gaming LLC», η οποία είναι εταιρία που ελέγχεται από την «Standard General GP, LLC», η οποία με την σειρά της είναι εταιρία ελεγχόμενη από την «Acme Amalgamated Holdings, LLC», η οποία τελικά είναι εταιρία ελεγχόμενη από τον κ. Soohyung Kim.

² Η «ALPHACHOICE SERVICES LIMITED» είναι εταιρία ελεγχόμενη από την εταιρία «K-GENERAL INVESTMENTS AND SYSTEMS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (δ.τ. «K-SYSTEMS»), της οποίας μοναδικός μέτοχος είναι ο κ. Σωκράτης Π. Κόκκαλης.

Το υφιστάμενο Δ.Σ. εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Εκδότριας που πραγματοποιήθηκε στις 30.08.2023 και συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν. Ως εκ τούτου, η σύνθεση του Δ.Σ. έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Σωκράτης Κόκκαλης του Πέτρου	Πρόεδρος Δ.Σ. - Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρυσόστομος Σφάτος του Δημητρίου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Φαρής του Ευάγγελου	Μέλος Δ.Σ.	Εκτελεστικό Μέλος
Soohyung Kim του Jong Hyun	Μέλος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Θεοδωρίδης του Σάββα	Μέλος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Vladimira Mircheva του Donko	Μέλος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Τσούμας του Κωνσταντίνου	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αδαμαντίνη Λάζαρη του Κωνσταντίνου	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Διονυσία Ξηρόκωστα του Δημητρίου	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εκδότρια.

Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022, καθώς και οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές καταστάσεις του εννιαμήνου που έληξε την 30.09.2023, έχουν ελεγχθεί και επισκοπηθεί αντίστοιχα από τους Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές κ. Αναστάσιο Δάλλα (Ορκωτός Ελεγκτής, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 27021) της ελεγκτικής εταιρίας ΣΟΛ Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125) και κ. Παναγιώτη Νούλα (Ορκωτός Ελεγκτής, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 40711) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127), όπως αποτυπώνονται στην έκθεση ελέγχου τους.

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

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Ομίλου (Ποσά σε € χιλ.)	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	22.225	51.586	33.141	52.455

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης Ομίλου (Ποσά σε € χιλ.)	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Καθαρός Δανεισμός	497.180	490.459	509.639	458.177
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Ομίλου (Ποσά σε € χιλ.)	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	107.563	96.264	67.696	97.570
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(9.320)	(147.211)	(138.695)	(18.325)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(87.127)	49.631	59.823	(51.616)

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

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

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

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τον κλάδο δραστηριοποίησης του Ομίλου και το παγκόσμιο μακροοικονομικό περιβάλλον

- Η Εταιρία ενδέχεται να μην είναι σε θέση να συγκεντρώσει ολόκληρο το προτεινόμενο ποσό της Έκδοσης μέσω αυτής της δημόσιας προσφοράς και αυτό μπορεί να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην αποπληρωμή των Senior Notes, στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, στην οικονομική της κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου. Ακόμη και αν η Έκδοση είναι επιτυχής και η Εταιρία είναι σε θέση να συγκεντρώσει ολόκληρο το προτεινόμενο ποσό, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι το Πλάνο Αναχρηματοδότησης θα επιτευχθεί εντός του προβλεπόμενου χρονικού πλαισίου ή καθόλου και τα αναμενόμενα οφέλη αυτής της στρατηγικής ενδέχεται να μην υλοποιηθούν. Ένα τέτοιο γεγονός θα μπορούσε να έχει σημαντική δυσμενή επίδραση στις ταμειακές ροές, την επενδυτική στρατηγική, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με την παγκόσμια οικονομία και τις οικονομίες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται, συμπεριλαμβανομένων των ΗΠΑ και της ΕΕ. Μία ενδεχόμενη οικονομική ύφεση, στις ΗΠΑ ή/και στο ευρύτερο διεθνές περιβάλλον, ως συνέπεια γεγονότων όπως, ενδεικτικά, η πανδημία, η ενεργειακή κρίση, γεωπολιτικές κρίσεις, πόλεμοι, μειωμένη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος, κάμψη οικονομικής δραστηριότητας ή/και υψηλά ποσοστά ανεργίας θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο παγκόσμιο ΑΕΠ, συμπεριλαμβανομένου του ΑΕΠ των ΗΠΑ και της ΕΕ, και κατά συνέπεια, να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και, κατ' επέκταση, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
- Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με τυχόν αλλαγές και την αυστηροποίηση του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τον κλάδο των τυχερών παιχνιδιών τόσο στην Ελλάδα όσο και στις περιοχές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, καθώς και σε κινδύνους που σχετίζονται με την ενδεχόμενη απώλεια του δικαιώματός του να ασκεί τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες βάσει των αδειών που διατηρεί. Μελλοντικές δυσμενείς αλλαγές στη νομοθεσία ή τους κανονισμούς ή η μη συμμόρφωση με τη νομοθεσία ή τους κανονισμούς που αφορούν τις δραστηριότητες του Ομίλου ή η απώλεια των αδειών του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

- Ο Όμιλος παρουσιάζει υψηλά επίπεδα δανεισμού και αυτό μπορεί να περιορίσει την ικανότητά του να εξασφαλίσει περαιτέρω χρηματοδότηση στο μέλλον. Τυχόν αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ή και αναχρηματοδότησης (του υφιστάμενου δανεισμού) του Ομίλου με εμπορικά εύλογους ή επιθυμητούς όρους, ενδέχεται να δυσχεράνει τη δραστηριότητά του και την ικανότητά του να υλοποιήσει το επενδυτικό του σχέδιο και, κατ' επέκταση, να επηρεάσει

δυσμενώς τις δραστηριότητες, τη λειτουργία, τα οικονομικά του αποτελέσματα και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

- Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προέρχεται από τις μεταβολές των ισοτιμιών των νομισμάτων που επηρεάζουν τις θέσεις σε συνάλλαγμα του Ομίλου. Τυχόν σημαντικές μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ - ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

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

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, έντοκες ομολογίες που έχουν λάβει από το Χ.Α. τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) GRC3431242B5 και που θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δυνάμενες να καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως €130 εκατ. και οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 130.000 με διάρκεια 5 έτη, ονομαστική αξία €1.000 εκάστη και Τιμή Διάθεσης €1.000 ανά Ομολογία. Θα είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ (€) και θα εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου στην ονομαστική τους αξία. Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται από την [Ημερομηνία Έκδοσης] και λήγει την ημερομηνία λήξης της 4ης Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών. Μετά την παρέλευση του ως άνω χρονικού διαστήματος, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει, κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη ονομαστική αξία των Ομολογιών, υπολογιζόμενων σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ («Call Option»). Επίσης, σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, όπως ορίζεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον Όρο 9.5.2 (ii) του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και των τυχόν εξόδων και φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς («Put Option»). Επίσης, η Εκδότρια δύναται, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, αποκλειστικά στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, να απευθύνει πρόταση προς όλους τους Ομολογιούχους για την εξαγορά του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τα τυχόν Έσοδα και Φόρους που αναλογούν στις προς εξαγορά Ομολογίες, σε τιμή ίση με τουλάχιστον το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών. Η Περίοδος Εκτοκισμού αποτελείται από διαδοχικές χρονικές περιόδους διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Εκδόσεως έως και την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι τόκοι του Δανείου. Το Επιτόκιο και η τελική απόδοση θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εκδότριας και στον διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς. Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει ορισθεί η Τράπεζα Πειραιώς.

Οι Ομολογίες αποτελούν αξιόγραφα που ενσωματώνουν άμεση υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εκδότριας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην πληρωμή του κεφαλαίου κατά τη λήξη του ΚΟΔ και του τόκου στις περιόδους που ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογίες παρέχουν τα δικαιώματα που αναφέρονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ ως εκάστοτε ισχύουν. Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρίας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, η

οποία ενδέχεται να τροποποιηθεί, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα).

Σημειώνεται ότι η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των υπό έκδοση Ομολογιών έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Γ.2 Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Υποβλήθηκε η από [13.02.2024] αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της [13.02.2024] ενέκρινε την εισαγωγή στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. έως 130.000 κοινών ονομαστικών Ομολογιών της Εκδότριας, οι οποίες θα προκύψουν από την έκδοση του ΚΟΔ. Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Ομολογιών σε άλλες αγορές ή πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

Γ.3 Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;

Δεν συντρέχει.

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

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

- Ενδέχεται να μην υπάρχει ιδιαίτερα ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τις Ομολογίες και, κατά συνέπεια, η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.
- Η επένδυση στις Ομολογίες συνεπάγεται την ανάληψη επενδυτικών κινδύνων, όπως ιδίως η πτώχευση της Εκδότριας στο μέλλον, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος (όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή και τόκου, για παράδειγμα λόγω πτώχευσης) και ο κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς. Οι Ομολογίες δεν είναι εμπραγμάτως εξασφαλισμένες.
- Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρίας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις.
- Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η ονομαστική τους απόδοση (yield) εξαρτώνται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.
- Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής των Ομολογιών τους (put option), παρά μόνον υπό ορισμένες προϋποθέσεις.
- Σε περίπτωση άσκησης από την Εκδότρια του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ (call option), τόσο οι επενδυτές που αγόρασαν Ομολογίες πρωτογενώς όσο και δευτερογενώς: (α) δεν θα εισπράξουν τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού μέχρι την αρχικώς προβλεπόμενη λήξη, και (β) αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, πιθανόν να μην έχουν τη δυνατότητα επανεπένδυσης του κεφαλαίου τους σε αντίστοιχες αποδόσεις και/ή αντίστοιχα επιτόκια με εκείνα της αρχικής επένδυσης (reinvestment risk / κίνδυνος επανεπένδυσης). Επιπλέον, για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες σε καθαρή τιμή «υπέρ το άρτιο» (>100%), θα υπάρξει μερική απώλεια κεφαλαίου σε περίπτωση άσκησης από την Εκδότρια του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ.
- Οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να υποχρεωθούν σε πρόωρη εξόφληση των Ομολογιών τους, υπό προϋποθέσεις, στο πλαίσιο Πρότασης Εξαγοράς από την Εκδότρια.

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

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

Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών είναι η κάλυψη σε ποσό τουλάχιστον €120 εκατ. , ενώ το ανώτερο ποσό ορίζεται σε €130 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε 3 Εργάσιμες Ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €120 εκατ., η Έκδοση θα ματαιωθεί και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών ατόκως. Το ελάχιστο και μέγιστο όριο εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά είναι μία (1) προσφερόμενη Ομολογία και 130.000 Ομολογίες, αντίστοιχα.

Η Δημόσια Προσφορά θα πραγματοποιηθεί μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι σε €1.000 ανά Ομολογία. Το Επιτόκιο θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, με τη διαδικασία Η.ΒΙ.Π. Οι

ενδιαφερόμενοι επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραιία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης και εν συνεχεία, θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών, στους επενδυτές ως εξής: i) Ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι κατ' ελάχιστο 39.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 130.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και ii) Ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι κατά μέγιστο 91.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 130.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Κατανομή σε Ειδικούς Επενδυτές: Για την κατανομή των Ομολογιών στους Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη διαδικασία του Η.Β.Ι.Π., θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθησομένων προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά 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 Αίτησης Κάλυψης κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα, ε) τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί οργανισμοί), και στ) οι Ειδικό Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

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

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

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
[15.02.2024]	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρίας
[15.02.2024]	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
[20.02.2024]	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης
[21.02.2024]	Έναρξη Δημόσιας Προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.Β.Ι.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
[23.02.2024]	Λήξη Δημόσιας Προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.Β.Ι.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
[23.02.2024]	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας*
[27.02.2024]	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς
[27.02.2024]	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων / Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης στους Λογαριασμούς Αξιογράφων τους στο Σ.Α.Τ. / Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης
[28.02.2024]	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

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

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 Εκδότριας.

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εκδότρια και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία.

Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.

Δ.2 Γιατί καταρτίζεται το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;

Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια θα ανέλθουν σε ποσό έως €130 εκατ. Οι δαπάνες της Έκδοσης εκτιμώνται σε περίπου €5,3 εκατ., περιλαμβανομένου του Φ.Π.Α., και τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια (μετά την αφαίρεση των δαπανών έκδοσης) ύψους περίπου €124,7 εκατ., θα κατευθυνθούν στο σύνολό τους προς την «Intralot Capital Luxembourg SA», για την αποπληρωμή μέρους των Senior Notes εντός 6 μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης ως εξής: ποσό περίπου €124,7 εκατ. θα παρασχεθεί από την Εκδότρια προς την «Intralot Finance UK Ltd» για την αποπληρωμή μέρους υφισταμένου ενδοομλικού ομολογιακού δανείου και στη συνέχεια το ίδιο ποσό περίπου €124,7 εκατ. θα παρασχεθεί από την «Intralot Finance UK Ltd» προς την «Intralot Capital Luxembourg SA» για την αποπληρωμή υφιστάμενων ενδοομλικών δανείων. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα διατεθούν ως ανωτέρω. Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το υπόλοιπο ανεξόφλητο κεφάλαιο των εκδοθέντων Senior Notes είναι €229.568.000. Η Διοίκηση της Εκδότριας σύμφωνα με τα άρθρα 4.1.2 και 4.1.3.9 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 25/6.12.2017 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, θα ενημερώνει το Χ.Α. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Εκδότριας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν.3556/2007, όπως ισχύει. Επιπλέον, η Εκδότρια για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία, θα τηρήσει τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4706/2020, όπως ισχύει από την έναρξη ισχύος του, και θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους Ομολογιούχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας της Κεφαλαιαγοράς. Τέλος, βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €120 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 άτοκα. Τα αντληθησόμενα κεφάλαια από το ΚΟΔ θα διατηρούνται, μέχρι την εκταμίευσή τους για τους ως άνω σκοπούς, σε άμεσα ρευστοποιήσιμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά. 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. Η Εκδότρια, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (της ελεγκτικής εταιρίας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων», της δικηγορικής εταιρίας «Λαμπαδάριος και Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων» και της δικηγορικής εταιρίας «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία»), με βάση τα κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εκδότρια, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δηλώνουν ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια για την παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, δεν έχουν συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Ομολογίες της Εταιρίας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Ομολογίες της Εταιρίας, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω μαζί με τις λυιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών.

Οι κίνδυνοι που περιγράφονται παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στην Εταιρία, στον Όμιλο ή στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται και που η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Ομολογίες της.

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

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρία 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 Εταιρίας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρίας στο Χ.Α.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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

2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τον κλάδο δραστηριοποίησης του Ομίλου και το παγκόσμιο μακροοικονομικό περιβάλλον

Η Εταιρία ενδέχεται να μην είναι σε θέση να συγκεντρώσει ολόκληρο το προτεινόμενο ποσό της Έκδοσης μέσω αυτής της δημόσιας προσφοράς και αυτό μπορεί να έχει αρνητικό αντίκτυπο στην αποπληρωμή των Senior Notes, στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, στην οικονομική της κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου. Ακόμη και αν η Έκδοση είναι επιτυχής και η Εταιρία είναι σε θέση να συγκεντρώσει ολόκληρο το προτεινόμενο ποσό, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι το Πλάνο Αναχρηματοδότησης θα επιτευχθεί εντός του προβλεπόμενου χρονικού πλαισίου ή καθόλου και τα αναμενόμενα οφέλη αυτής της στρατηγικής ενδέχεται να μην υλοποιηθούν. Ένα τέτοιο γεγονός θα μπορούσε να έχει σημαντική δυσμενή επίδραση στις ταμειακές ροές, την επενδυτική στρατηγική, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η Έκδοση πραγματοποιείται στο πλαίσιο του Πλάνου Αναχρηματοδότησης του Ομίλου και αποσκοπεί στην αναχρηματοδότηση των Senior Notes (βλέπε ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων»).

Στο πλαίσιο του Πλάνου Αναχρηματοδότησης, η Εταιρία την 30.10.2023 ολοκλήρωσε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων και άντλησε κεφάλαια, μετά την αφαίρεση των εξόδων της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ύψους €130,1 εκατ. με σκοπό την μερική αποπληρωμή Senior Notes. Πιο αναλυτικά, την 14.11.2023 η κατά 100% θυγατρική INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA προέβη στην πρόωρη μερική αποπληρωμή κατά κεφάλαιο συνολικού ποσού €126.000.000 πλέον τόκων, των υφιστάμενων ομολογιών 5,250% λήξεως Σεπτεμβρίου 2024. Κατόπιν της μερικής αποπληρωμής, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των Senior Notes ανέρχεται σε €229.568.000.

Ωστόσο, είναι αβέβαιο εάν θα καταστεί δυνατή η επιτυχής ολοκλήρωση της Έκδοσης, καθώς η εκτέλεσή της εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από τις συνθήκες της αγοράς, την επιθυμία των επενδυτών για τη συμμετοχή τους, κινδύνους και αβεβαιότητες, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με την αγορά και των εμπορικών κινδύνων που είναι πέρα από τον έλεγχο της Εκδότριας. Εάν η Έκδοση δεν ολοκληρωθεί ή δεν καλυφθεί πλήρως, η ικανότητα του Ομίλου να εκτελέσει το Πλάνο Αναχρηματοδότησης θα μπορούσε να επηρεαστεί αρνητικά.

Η Εταιρία ανακοίνωσε την υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας την 20.12.2023 για τους βασικούς όρους έκδοσης κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου μέχρι €100 εκατ. με κοινοπραξία πέντε ελληνικών τραπεζών, με διοργανώτριες την Τράπεζα Πειραιώς και την Εθνική Τράπεζα, με κύρια προϋπόθεση την επιτυχή ολοκλήρωση της Έκδοσης. Στόχος είναι η Εταιρία να διασφαλίσει τη χρηματοδότηση για την αποπληρωμή του συνόλου του άληκτου κεφαλαίου των Senior Notes. Η εν λόγω συμφωνία τελεί υπό όρους και προϋποθέσεις συνήθεις για τέτοιου είδους συναλλαγές.

Περαιτέρω, ακόμη και αν η Εταιρία καταφέρει να ολοκληρώσει επιτυχώς την Έκδοση και να συγκεντρώσει ολόκληρο το προτεινόμενο ποσό των €130 εκατ., δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι το Πλάνο Αναχρηματοδότησης θα επιτευχθεί εντός του προβλεπόμενου χρονικού πλαισίου, με ευνοϊκούς όρους ή καθόλου. Η ικανότητα του Ομίλου να υλοποιήσει το Πλάνο Αναχρηματοδότησης και να επιτύχει την αποπληρωμή των % Senior Notes μέχρι τη λήξη τους εξαρτάται από την ικανότητα του Ομίλου να λάβει πρόσθετη χρηματοδότηση, η οποία, με τη σειρά της, εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, ορισμένοι από τους οποίους είναι εκτός ελέγχου του Ομίλου, όπως, μεταξύ άλλων, οι συνθήκες που θα επικρατούν τότε στις αγορές. Ως εκ τούτου, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση να αναχρηματοδοτήσει επιτυχώς τα Senior Notes εντός του αναμενόμενου χρονικού πλαισίου, με ευνοϊκούς όρους ή καθόλου, κάτι που, με τη σειρά του, θα μπορούσε να έχει σημαντική δυσμενή επίδραση στις ταμειακές ροές, την επενδυτική στρατηγική, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση να οδηγήσει σε ζητήματα συνεχιζόμενης δραστηριότητας του Ομίλου, και ως εκ τούτου να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με την παγκόσμια οικονομία και τις οικονομίες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται, συμπεριλαμβανομένων των ΗΠΑ και της ΕΕ. Μία ενδεχόμενη οικονομική ύφεση, στις ΗΠΑ ή/και στο ευρύτερο διεθνές περιβάλλον, ως συνέπεια γεγονότων όπως, ενδεικτικά, η πανδημία, η ενεργειακή κρίση, γεωπολιτικές κρίσεις, πόλεμοι, μειωμένη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος, κάμψη οικονομικής δραστηριότητας ή/και υψηλά ποσοστά ανεργίας θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο παγκόσμιο ΑΕΠ, συμπεριλαμβανομένου του ΑΕΠ των ΗΠΑ και της ΕΕ, και κατά συνέπεια, να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και, κατ' επέκταση, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε παγκόσμιο επίπεδο και κυρίως στην αγορά των ΗΠΑ και στην ΕΕ, έχοντας ενεργή δραστηριότητα και σε ταχέως αναπτυσσόμενες και αναδυόμενες αγορές. Διαχειρίζεται ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο συμβολαίων και αδειών λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών σε 39 κράτη και πολιτείες. Πιο αναλυτικά, για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2022, οι ΗΠΑ και ο Καναδάς αποτέλεσαν το 41,6% των συνολικών εσόδων του Ομίλου, ενώ η ΕΕ, η οποία περιλαμβάνει την Ολλανδία, τη Γερμανία, την Κροατία, τη Μάλτα, την Ελλάδα και την Ιρλανδία, το 22,5% των συνολικών εσόδων του Ομίλου. Σημειώνεται ότι το συμβόλαιο στη Μάλτα, το οποίο έληξε τον Ιούλιο του 2022, αποτέλεσε το 11,18% των εσόδων του Ομίλου για τη χρήση του 2022.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου επηρεάζονται και θα συνεχίσουν να επηρεάζονται από τις γενικές επιδόσεις των οικονομιών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Επίσης, ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από τις τάσεις σε τοπικό και εθνικό επίπεδο, από παράγοντες όπως η ανεργία, οι καταναλωτικές δαπάνες, ο πληθωρισμός, τα επιτόκια, αλλά και από τη γενικότερη αβεβαιότητα του οικονομικού περιβάλλοντος. Ειδικότερα, οι καταναλωτικές δαπάνες μειώνονται σε περιόδους κατά τις οποίες το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών ελαττώνεται και, κατ' επέκταση, οι πελάτες του Ομίλου ενδέχεται να σταματήσουν την ενασχόλησή τους με προϊόντα τυχερών παιχνιδιών και στοιχημάτων. Ωστόσο, πρέπει να σημειωθεί ότι ο κλάδος των τυχερών παιχνιδιών τείνει να είναι πιο ανθεκτικός από άλλους κλάδους σε περιόδους οικονομικής κρίσης. Συγκεκριμένα, τα παιχνίδια συχνών κληρώσεων, όπως το ΚΙΝΟ και τα τερματικά βιντεο-λοταρίας (VLTs) είναι πιο πιθανό να παρουσιάσουν μείωση εσόδων, ενώ τα παιχνίδια λοταρίας επηρεάζονται λιγότερο.

Ο Όμιλος έχει καταφέρει να επιτύχει σημαντική διαφοροποίηση μέσω της διεθνούς επέκτασής του, περιορίζοντας την εξάρτησή του από συγκεκριμένες αγορές και οικονομίες. Παρόλα αυτά, οι οικονομίες σε όλο τον κόσμο έρχονται αντιμέτωπες με μια σειρά προκλήσεων τόσο λόγω των πληθωριστικών πιέσεων όσο και λόγω των αυξανόμενων επιτοκίων που δυσχεραίνουν την οικονομική ανάπτυξη και ενέχουν σημαντικές επιπτώσεις για τις επιχειρήσεις.

Σε αντίθεση με τις θετικές προοπτικές για την οικονομία της ΕΕ που υπήρχαν στις αρχές του 2022, ο πόλεμος στην Ουκρανία επέφερε διαταραχές στον εφοδιασμό σε παγκόσμιο επίπεδο, τροφοδοτώντας περαιτέρω ανοδικές πιέσεις στις τιμές των βασικών

εμπορευμάτων και αυξάνοντας την αβεβαιότητα. Η ΕΕ ήταν η πρώτη μεταξύ των προηγμένων οικονομιών που επλήγη, λόγω της γεωγραφικής της εγγύτητας με τη Ρωσία και την Ουκρανία, της σημαντικής ενεργειακής εξάρτησής της από εισαγόμενα από χώρες εκτός ΕΕ ορυκτά καύσιμα, ιδίως από τη Ρωσία, και της υψηλής ενσωμάτωσης στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού.

Για παράδειγμα, κατά τη διάρκεια του 2022, ο πληθωρισμός στην Ευρωζώνη αυξήθηκε απότομα και ανήλθε σε ιστορικά υψηλά επίπεδα, προκαλώντας τη μεταστροφή της κατεύθυνσης της νομισματικής πολιτικής της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και τις διαδοχικές αυξήσεις των επιτοκίων για τη μείωση των πληθωριστικών πιέσεων. Ωστόσο, η επιβράδυνση της ανάπτυξης στην ΕΕ το δεύτερο εξάμηνο του 2022 ήταν ηπιότερη έναντι των αρχικών εκτιμήσεων, κυρίως λόγω των έκτακτων μέτρων για τον περιορισμό του ενεργειακού κόστους. Η αύξηση των επιτοκίων έχει άμεσο αντίκτυπο στο κόστος χρηματοδότησης του Ομίλου, ενώ, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις, οι κεντρικές τράπεζες δεν θα αρχίσουν να χαλαρώνουν τη νομισματική τους πολιτική πριν το Α' τρίμηνο του 2024.

Οι φθινοπωρινές προβλέψεις του 2022 ανέμεναν ότι η οικονομία της ΕΕ θα συρρικνωθεί το τελευταίο τρίμηνο του 2022 και το Α' τρίμηνο του 2023. Αντ' αυτού, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις του 2023 (Νοέμβριος 2023)², τα στοιχεία δείχνουν ότι η οικονομία της ΕΕ εξακολουθεί να αναπτύσσεται, αν και με μειωμένη δυναμική, με μικρότερη συρρίκνωση από την προβλεπόμενη το τελευταίο τρίμηνο του 2022 και θετική (μολονότι περιορισμένη) ανάπτυξη κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2023. Οι πλέον πρόσφατοι επιχειρηματικοί δείκτες και τα στοιχεία ερευνών για τον Οκτώβριο 2023, όπως περιλαμβάνονται στις φθινοπωρινές προβλέψεις του 2023 (Νοέμβριος 2023), δείχνουν υποτονική οικονομική δραστηριότητα και κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2023, εν μέσω αυξημένης αβεβαιότητας. Παρόλα αυτά, τα στοιχεία δείχνουν μικρότερη συρρίκνωση από την προβλεπόμενη για το Δ' τρίμηνο του 2023 και μια θετική ανάπτυξη το Α' τρίμηνο του 2024.

Μετά από μια ισχυρή επέκταση μετά την πανδημία το 2021 και το 2022, η οικονομία της ΕΕ έχει χάσει τη δυναμική της. Το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε μέσα στο Δ' τρίμηνο του 2022 και μετά βίας αυξήθηκε τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2023. Σε σύγκριση με τις ενδιάμεσες προβλέψεις του Σεπτεμβρίου του 2023, η αύξηση του ΑΕΠ της ΕΕ αναθεωρήθηκε σε 0,6% για το 2023 (από 0,8%) και 1,3% για το 2024 (από 1,4%), ενώ οι αντίστοιχες εκτιμήσεις για το 2025 ανέρχονται σε 1,7%. Οι αναθεωρήσεις για την Ευρωζώνη είναι παρόμοιου μεγέθους, με την αύξηση του ΑΕΠ να αναμένεται σε 0,6% το 2023 (από 0,8%) και σε 1,2% το 2024 (από 1,3%), ενώ οι αντίστοιχες εκτιμήσεις για το 2025 ανέρχονται σε 1,6%.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις του ΔΝΤ για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές του Ιανουαρίου του 2024³, τα στοιχεία για την οικονομία των ΗΠΑ υποδεικνύουν ανάπτυξη 2,5% το 2023 λόγω των αυξημένων επενδύσεων και την ανθεκτική αύξηση της κατανάλωσης. Παράλληλα, προβλέπεται ανάπτυξη 2,1% για το 2024, η οποία είναι υψηλότερη της τάξεως του 0,6% από αυτήν που προβλεπόταν τον Οκτώβριο του 2023. Ωστόσο, με την επιβράδυνση

² https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/el/ip_23_5743

³ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2024/01/30/world-economic-outlook-update-january-2024>

της αύξησης των μισθών, τις συσσωρευμένες αποταμιεύσεις κατά τη διάρκεια της πανδημίας που τελειώνουν και την ομοσπονδιακή τράπεζα να διατηρεί σφιχτή νομισματική πολιτική, η ανάπτυξη αναμένεται να επιβραδυνθεί σε 1,7% το 2025.

Σε σύγκριση με τις προβλέψεις του Οκτωβρίου του 2023, η αύξηση του αμερικάνικου ΑΕΠ σε πραγματικούς όρους αναθεωρήθηκε προς τα επάνω στο 2,1% το 2024 (από 1,5%) και στο 1,7% το 2025 (από 1,8%).

Παράλληλα, οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στις περισσότερες περιοχές του κόσμου και επηρεάζουν τους περισσότερους κλάδους οφείλονται στα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού. Όσον αφορά στον πληθωρισμό, ο γενικός δείκτης συνέχισε να μειώνεται κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2023, εν μέσω απότομης επιβράδυνσης των τιμών της ενέργειας, και στην επακόλουθη επέκταση σε ολόένα και περισσότερες από τις κύριες κατηγορίες κατανάλωσης, πέραν της ενέργειας και των τροφίμων, ως συνέπεια της αυστηροποίησης της νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ. Ο πληθωρισμός αναμένεται να συνεχίσει να υποχωρεί, αν και με πιο συγκρατημένο ρυθμό, σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις του 2023 (Νοέμβριος 2023)⁴, αντικατοπτρίζοντας τη βραδύτερη, αλλά σε πιο ευρεία βάση, χαλάρωση των πληθωριστικών πιέσεων στα είδη διατροφής, τα μεταποιημένα αγαθά και τις υπηρεσίες. Ο μέσος πληθωρισμός στην ΕΕ βάσει του εναρμονισμένου δείκτη τιμών καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αναμένεται από 9,2% το 2022 να υποχωρήσει σε 6,5% το 2023, σε 3,5% το 2024 και 2,4% το 2025 στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο μέσος πληθωρισμός στην Ευρωζώνη προβλέπεται να μειωθεί από 5,6% το 2023 σε 3,2% το 2024. Ο μέσος πληθωρισμός στις ΗΠΑ προβλέπεται να μειωθεί από 8,0%⁵ το 2022 σε 4,1%⁶ το 2023 και 2,8%⁷ το 2024, αντίστοιχα. Ο μακροπρόθεσμος πληθωρισμός στις ΗΠΑ προβλέπεται να παραμείνει σε παρόμοια επίπεδα, περίπου στο 2,1%⁸ το 2028. Ειδικά η Αργεντινή και η Τουρκία χαρακτηρίζονται ως υπερπληθωριστικές οικονομίες σύμφωνα με το πρότυπο ΔΛΠ 29 και ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα σε αυτές τις περιοχές είναι αβέβαια, καθώς επηρεάζονται τόσο από το μακροοικονομικό περιβάλλον όσο και από τη διαμόρφωση των τοπικών νομισμάτων. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος δε μπορεί να παραβλέψει τις έμμεσες επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητές του από την φθίνουσα οικονομική ανάπτυξη και την αύξηση των λειτουργικών εξόδων λόγω των πληθωριστικών πιέσεων επί του μισθολογικού κόστους.

Επιπλέον, κοινωνικο-πολιτικοί παράγοντες όπως οι πολεμικές αναταραχές, η αστάθεια στις αναδυόμενες αγορές σε κοινωνικό, πολιτικό, νομικό και οικονομικό επίπεδο και τυχόν επιδημίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις οικονομίες, καθώς αυξάνουν την ανησυχία των καταναλωτών και μειώνουν τις καταναλωτικές δαπάνες. Για παράδειγμα, οι γεωπολιτικές εντάσεις που επικρατούν ως αποτέλεσμα της πολεμικής σύρραξης στην Ουκρανία και στο Ισραήλ σε συνδυασμό με την ενεργειακή κρίση, τις διαταραχές στην

⁴ https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/el/ip_23_5743

⁵ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/10/10/world-economic-outlook-october-2023>

⁶ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/10/10/world-economic-outlook-october-2023>

⁷ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/10/10/world-economic-outlook-october-2023>

⁸ <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2023/10/10/world-economic-outlook-october-2023>

εφοδιαστική αλυσίδα και την άνοδο του πληθωρισμού, αποτελούν παράγοντες που επηρέασαν και θα συνεχίσουν να επηρεάζουν τις οικονομικές εξελίξεις. Παρότι ο Όμιλος δεν έχει έκθεση από πλευράς εργασιών ή εξάρτησης από προμηθευτές στην Ουκρανία, τη Ρωσία και το Ισραήλ, οι πιθανοί κίνδυνοι που μπορεί να επέλθουν από τη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και την πιθανή αύξηση του λειτουργικού κόστους λόγω πληθωριστικών πιέσεων δεν μπορούν να παραβλεφθούν. Επιπλέον, η έξαρση μεταδοτικών ασθενειών σε παγκόσμια κλίμακα, όπως της πανδημίας COVID-19 ή παρόμοιων γεγονότων, μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την επιβολή περιοριστικών μέτρων και ταξιδιωτικών απαγορεύσεων και περιορισμών, καραντίνων, μέτρων απομόνωσης και lockdown, τα οποία θα μπορούσαν να ενέχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Παρότι οι κοινωνικο-πολιτικές επιπτώσεις στις οικονομίες δεν μπορούν να προβλεφθούν επακριβώς, γίνεται αντιληπτό ότι μια επακόλουθη μείωση στις καταναλωτικές δαπάνες ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την κερδοφορία του Ομίλου. Οποιαδήποτε, σημαντική επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών σε παγκόσμιο επίπεδο ή στις περιοχές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και, ως εκ τούτου, στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με τυχόν αλλαγές και την αυστηροποίηση του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τον κλάδο των τυχερών παιχνιδιών τόσο στην Ελλάδα όσο και στις περιοχές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, καθώς και σε κινδύνους που σχετίζονται με την ενδεχόμενη απώλεια του δικαιώματός του να ασκεί τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες βάσει των αδειών που διατηρεί. Μελλοντικές δυσμενείς αλλαγές στη νομοθεσία ή τους κανονισμούς ή η μη συμμόρφωση με τη νομοθεσία ή τους κανονισμούς που αφορούν τις δραστηριότητες του Ομίλου ή η απώλεια των αδειών του Ομίλου ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο κλάδος των τυχερών παιχνιδιών υπόκειται σε εκτεταμένους κανονισμούς και εποπτεία, ενώ οι ρυθμιστικές απαιτήσεις ποικίλλουν ανάλογα με τη δικαιοδοσία. Λόγω της ευρύτερης γεωγραφικής διασποράς των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος δεν παρουσιάζει εξάρτηση από κάποια συγκεκριμένη αγορά. Παρότι οι ΗΠΑ και ο Καναδάς αντιπροσώπευαν το 51,6% του EBITDA και το 43,7% των εσόδων του Ομίλου για το εννιάμηνο του 2023, τα εν λόγω ποσοστά συνιστούν αποτέλεσμα 12 διαφορετικών συμβολαίων σε διάφορες αμερικανικές πολιτείες, επομένως ο Όμιλος δεν εξαρτάται από κάποια συγκεκριμένη πολιτεία των ΗΠΑ. Ωστόσο, ο Όμιλος υπόκειται σε μια σειρά από σύνθετους νόμους και κανονισμούς τυχερών παιχνιδιών στις δικαιοδοσίες στις οποίες διατηρεί άδεια ή δραστηριοποιείται. Οι κανονισμοί αυτοί διέπουν, για παράδειγμα, τη διαφήμιση, τις πληρωμές, τη φορολογία, τις διαδικασίες συμμόρφωσης με τα μετρητά και τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και θέτουν άλλους ειδικούς περιορισμούς, όπως ο αριθμός των τερματικών τυχερών παιχνιδιών σε ένα συγκεκριμένο σημείο πώλησης και η εγγύτητα μεταξύ τους. Σε περίπτωση

που στο μέλλον η λειτουργία του Ομίλου δεν συμβαδίζει με την υφιστάμενη νομοθεσία της εκάστοτε γεωγραφικής περιοχής στην οποία δραστηριοποιείται ή/και σε περίπτωση που η δραστηριότητα του Ομίλου ή οι πελάτες του Ομίλου υπόκεινται σε αυστηρότερο κανονιστικό πλαίσιο, τότε τα αποτελέσματα του Ομίλου μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά ή/και θα μπορούσε να απαγορευθεί στον Όμιλο να δραστηριοποιείται στην εν λόγω γεωγραφική περιοχή ή/και να ανακληθεί η άδεια λειτουργίας του Ομίλου στην περιοχή αυτή.

Ορισμένες περιοχές απαιτούν την αδειοδότηση των εταιριών του Ομίλου, ενώ σε άλλες περιοχές οι εταιρίες του Ομίλου λειτουργούν δυνάμει συμβολαίων που έχουν συνάψει με αδειοδοτημένες τρίτες οντότητες. Οι άδειες συχνά παρέχουν στον Όμιλο αποκλειστικά δικαιώματα λειτουργίας ορισμένων δραστηριοτήτων τυχερών παιχνιδιών στην εκάστοτε δικαιοδοσία, ωστόσο υπάρχει χρονικός περιορισμός, καθώς έχουν ορισμένο χρόνο διάρκειας, όπως συνέβη συγκεκριμένα με την άδεια λειτουργίας του Ομίλου στη Μάλτα την οποία διατηρούσε η «Maltco Lotteries Limited» από το 2004 και η οποία έληξε την 04.07.2022. Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση να ανανεώσει τυχόν άδειες/συμβόλαια που πρόκειται να λήξουν. Στη μελλοντική περίπτωση όπου οι άδειες λειτουργίας/συμβόλαια του Ομίλου δεν ανανεωθούν, τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου θα μπορούσαν να επηρεαστούν δυσμενώς, όπως συνέβη το 2022 ως αποτέλεσμα της λήξης της άδειας λειτουργίας του Ομίλου στη Μάλτα (βλέπε ενότητα 3.2.3.2.1 «Ανάλυση ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά κατηγορία συμβολαίου» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Στις ΗΠΑ, από όπου ο Όμιλος αντλεί σημαντικό μέρος των εσόδων του, οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου διεξάγονται σε διάφορες πολιτείες βάσει 12 ανεξάρτητων συμβολαίων, αλλά δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι ρυθμιστικές αρχές των εκάστοτε πολιτειών δεν θα επιδιώξουν να απαγορεύσουν/περιορίσουν τις δραστηριότητες των εταιριών διαχείρισης τυχερών παιχνιδιών. Ειδικότερα, ορισμένες πολιτείες θα μπορούσαν να λάβουν μέτρα για την εφαρμογή ορίων στοιχηματισμού, γεγονός που θα είχε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις για τις εταιρίες διαχείρισης τυχερών παιχνιδιών που δραστηριοποιούνται μέσω διαδικτύου, όπως εταιρίες του Ομίλου. Επιπλέον, σε περιπτώσεις όπου οι τοπικές ρυθμιστικές αρχές ενδέχεται να απαιτήσουν την απομάκρυνση συγκεκριμένου προσωπικού λόγω της μη συμμόρφωσης με την ισχύουσα νομοθεσία, ο Όμιλος θα μπορούσε να υποβληθεί σε ενδεχόμενη έρευνα ή/και πιθανό αποκλεισμό από νέες συμβάσεις ή/και από την πρόσβαση σε νέα συστήματα ή/και μηχανήματα. Η ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου στην ισχύουσα νομοθεσία μίας πολιτείας θα μπορούσε επίσης να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου σε μία άλλη πολιτεία, με αποτέλεσμα τη μη ανανέωση των συμβάσεων ή/και των αδειών λειτουργίας του Ομίλου.

Επιπλέον, οι εταιρίες του κλάδου των τυχερών παιχνιδιών συχνά υπόκεινται σε διαδικασίες ελέγχου καταλληλότητας, συμπεριλαμβανομένων και ελέγχων στα στελέχη και τους μετόχους τους (ή/και σε εταιρίες ή φυσικά πρόσωπα που έχουν ουσιαστική σχέση με τον Όμιλο), σύμφωνα με τους κανονισμούς περί κρατικών προμηθειών κ.λπ. για την ανανέωση συμβολαίων ή τη συμμετοχή σε διαγωνισμούς. Σκοπός των ελέγχων αυτών είναι να διαπιστωθεί η καταλληλότητα της εκάστοτε εταιρίας από τις αρχές τυχερών παιχνιδιών. Μια τέτοια έρευνα μπορεί να είναι χρονοβόρα και μπορεί να διαταράξει τις δραστηριότητες του

Ομίλου. Η μη συνεργασία εταιριών του Ομίλου, φυσικών προσώπων ή μετόχων στα πλαίσια οποιασδήποτε τέτοιας έρευνας θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητα του Ομίλου να διατηρήσει τα υφιστάμενα συμβόλαιά του ή να αποκτήσει νέα συμβόλαια, γεγονός που θα είχε ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Η πλειονότητα των εταιριών του Ομίλου συνάπτει συμβόλαια με κρατικούς οργανισμούς, οι οποίοι σε κάποιες περιπτώσεις έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν τα συμβόλαια με ή χωρίς σοβαρό λόγο, καθώς εμπεριέχουν διατάξεις περί αναίτιας καταγγελίας, οι οποίες, εάν τεθούν σε εφαρμογή, θα έχουν ως αποτέλεσμα την άμεση καταγγελία των συμβολαίων. Μια τέτοια περίπτωση θα μπορούσε ενδεχομένως να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στις συνολικές επιδόσεις του Ομίλου. Επίσης, τυχόν τεχνικές δυσλειτουργίες ή καθυστερήσεις στην υλοποίηση έργων πιθανόν να εκθέσουν τον Όμιλο σε καταβολή αποζημιώσεων ή/και στην επιβολή ποινικών ρητρών ή κατ' αποκοπήν αποζημιώσεων (liquidated damages).

Οι εταιρίες του Ομίλου συνεργάζονται με τις ρυθμιστικές αρχές όσον αφορά τους κανόνες και τους κανονισμούς τυχερών παιχνιδιών, καθώς και άλλα ζητήματα κοινού ενδιαφέροντος, όπως η παθολογική ενασχόληση με τα τυχερά παιχνίδια. Ωστόσο, στην περίπτωση που δεν ευοδωθούν οι εν λόγω σχέσεις ή επηρεαστούν αρνητικά για οποιονδήποτε λόγο, όπως για παράδειγμα ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε ενέργειας ή παράλειψης εκ μέρους του Ομίλου, ή αρνητικής δημοσιότητας αναφορικά με τον Όμιλο ή τον κλάδο τυχερών παιχνιδιών, αυτό θα μπορούσε να έχει ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, τυχόν αλλαγές στο ρυθμιστικό περιβάλλον ή τυχόν καταγγελίες συμβολαίων με κρατικές οντότητες ενδέχεται να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την ικανότητά του να ανανεώνει τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια με τους πελάτες του. Τυχόν αδυναμία ανανέωσης των μακροπρόθεσμων συμβολαίων ή ανανέωσης των συμβολαίων με τους ίδιους ή ευνοϊκότερους όρους ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και ως εκ τούτου την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος βασίζεται στην ανανέωση μακροπρόθεσμων συμβολαίων που έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις ταμειακές ροές του, και κατά τη συνήθη πρακτική του, ο Όμιλος διαχειρίζεται προνοητικά την ανανέωση των εν λόγω συμβολαίων πριν τη λήξη τους προκειμένου να διασφαλίσει τα απαραίτητα έσοδα από επαναλαμβανόμενες δραστηριότητες. Τα συμβόλαια που καταρτίζει ο Όμιλος με τους πελάτες έχουν κατά βάση πολυετή διάρκεια και παρέχεται στους πελάτες δικαίωμα ανανέωσης του εκάστοτε συμβολαίου (renewal option). Γενικώς, τα συμβόλαια συνεργασίας μπορεί είτε να ανανεώνονται, είτε να ανατίθεται σε άλλα μέρη μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας. Ως εκ τούτου, δεν υπάρχει καμία διασφάλιση ότι τα υφιστάμενα συμβόλαια θα ανανεωθούν, ούτε ότι τυχόν νέα συμβόλαια θα ανατεθούν στον Όμιλο ως αποτέλεσμα άλλων διαγωνιστικών διαδικασιών. Στις 30.09.2023, ο Όμιλος

διαχειριζόταν 50 συμβόλαια σε 39 χώρες. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη λήξη των σημαντικότερων συμβολαίων του Ομίλου, βλέπε ενότητα 3.2.3.2.2 «Σημαντικά Συμβόλαια του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επίσης, ως αποτέλεσμα της εξάρτησης του κλάδου των τυχερών παιχνιδιών από τις τεχνολογικές εξελίξεις (βλέπε επίσης παράγοντα κινδύνου παρακάτω: «*Η αγορά τυχερών παιχνιδιών χαρακτηρίζεται από την ταχέως μεταβαλλόμενη τεχνολογία και την εξέλιξη των βιομηχανικών προτύπων. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταποκριθεί και προσαρμοστεί σε νέες μελλοντικές τεχνολογικές εξελίξεις και απαιτήσεις ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, και, κατά τούτο, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.*»), ο Όμιλος, εφαρμόζοντας και εισάγοντας νέες τεχνολογίες, διατρέχει τον κίνδυνο να χάσει μέρος των υφιστάμενων συμβολαίων του ή/και να μην καταφέρει να κερδίσει νέους διαγωνισμούς οι οποίοι θα απαιτούν την εισαγωγή νέων τεχνολογιών, διότι η προσαρμογή των πελατών αλλά και του Ομίλου σε νέες τεχνολογίες απαιτεί χρόνο αλλά και σημαντικούς οικονομικούς πόρους.

Επιπλέον, οι πελάτες του Ομίλου ενδέχεται να επιχειρήσουν να επαναδιαπραγματευθούν τους όρους των συμβολαίων τους. Παρότι ο Όμιλος δεν είναι υποχρεωμένος νομικά να επαναδιαπραγματευθεί όρους σε συμβόλαια που είναι σε ισχύ, ενδέχεται κάποιος πελάτης, επικαλούμενος αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς, να επιχειρήσει να επαναδιαπραγματευτεί τους όρους του συμβολαίου του είτε με τη βοήθεια ομάδας διαχείρισης είτε με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, ενώ μια πιθανή άρνηση του Ομίλου να προχωρήσει σε κάτι τέτοιο ενδέχεται να επιδεινώσει τη σχέση του με τον πελάτη και να θέσει σε κίνδυνο την ανανέωση του συμβολαίου. Ως εκ τούτου η Διοίκηση μπορεί, κατά διαστήματα, να επιλέξει να επαναδιαπραγματευτεί ορισμένους όρους ενός συμβολαίου.

Σημειώνεται ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, τα περισσότερα από τα σημαντικά συμβόλαια του Ομίλου δεν πρόκειται να λήξουν εντός τουλάχιστον των επόμενων δύο (2) ετών τουλάχιστον (βλέπε επίσης παράγοντα κινδύνου παρακάτω: «*Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από κρατικά συμβόλαια, τα οποία προκύπτουν κατά κανόνα ύστερα από μακροχρόνιες δημόσιες διαγωνιστικές διαδικασίες και περιλαμβάνουν εγγυήσεις καλής εκτέλεσης εκ μέρους του Ομίλου. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να τηρήσει τους όρους των προαναφερόμενων συμβολαίων ή/και τυχόν καταγγελία των εν λόγω συμβολαίων ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τις ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.*»).

Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να ανανεώσει ή/και να συνάψει νέα συμβόλαια μελλοντικά και ειδικά με πελάτες που αντιπροσωπεύουν σημαντικό μέρος των εσόδων του, αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από κρατικά συμβόλαια, τα οποία προκύπτουν κατά κανόνα ύστερα από μακροχρόνιες δημόσιες διαγωνιστικές διαδικασίες και περιλαμβάνουν εγγυήσεις καλής εκτέλεσης εκ μέρους του Ομίλου. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να τηρήσει τους όρους των προαναφερόμενων συμβολαίων ή/και τυχόν καταγγελία των εν λόγω συμβολαίων ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τις ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος συμμετέχει σε μακράς διάρκειας και άκρως ανταγωνιστικούς κρατικούς διαγωνισμούς, με αποτέλεσμα να διαθέτει ένα σημαντικό αριθμό υφιστάμενων συμβολαίων με αντισυμβαλλόμενες διάφορες κρατικές οντότητες. Τα εν λόγω συμβόλαια αφορούν, μεταξύ άλλων, την παροχή προϊόντων και υπηρεσιών σε κρατικούς οργανισμούς υπεύθυνους για τη διοργάνωση τυχερών παιχνιδιών λοταρίας, αθλητικού στοιχήματος, αριθμοπαιχνιδιών και παιχνιδιών βιντεο-λοταρίας (VLTs). Τα κρατικά συμβόλαια του Ομίλου περιέχουν όρους και εγγυήσεις καλής εκτέλεσης που θα πρέπει να τηρούνται από τον Όμιλο καθ' όλη τη διάρκειά των συμβολαίων.

Τυχόν τεχνικές δυσλειτουργίες ή καθυστερήσεις στην υλοποίηση των έργων πιθανόν να εκθέσουν τον Όμιλο σε κίνδυνο καταβολής σημαντικών χρηματικών αποζημιώσεων προς τους πελάτες του ή/και σε κίνδυνο πληρωμής υψηλότερων ασφαλίσεων προς τις ασφαλιστικές εταιρίες οι οποίες παρέχουν τις ως άνω εγγυήσεις καλής εκτέλεσης.

Επιπλέον, ο Όμιλος δεν δύναται να διασφαλίσει ότι τα υφιστάμενα κρατικά συμβόλαια θα ανανεωθούν ύστερα από την ημερομηνία λήξης τους, ή ακόμη και στην περίπτωση ενδεχόμενης ανανέωσής τους, ο Όμιλος δεν μπορεί να διασφαλίσει ότι τα εν λόγω συμβόλαια θα περιλαμβάνουν τους ίδιους όρους και εγγυήσεις συνεργασίας. Σημειώνεται επίσης ότι ο Όμιλος δεν δύναται να εγγυηθεί ότι θα κερδίσει είτε κάποιον από τους υπό εξέλιξη κρατικούς διαγωνισμούς είτε κάποιον από τους κρατικούς διαγωνισμούς που θα συμμετάσχει στο μέλλον.

Οποιαδήποτε αδυναμία του Ομίλου να ανανεώσει οποιαδήποτε από τα υφιστάμενα κρατικά συμβόλαιά του ή να διεκδικήσει με επιτυχία ένα σημαντικό κρατικό συμβόλαιο στο μέλλον θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τις ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η αγορά τυχερών παιχνιδιών χαρακτηρίζεται από την ταχέως μεταβαλλόμενη τεχνολογία και την εξέλιξη των βιομηχανικών προτύπων. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταποκριθεί και προσαρμοστεί σε νέες μελλοντικές τεχνολογικές εξελίξεις και απαιτήσεις ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, και, κατά τούτο, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η αγορά τυχερών παιχνιδιών χαρακτηρίζεται από την ταχέως μεταβαλλόμενη τεχνολογία και την εξέλιξη των βιομηχανικών προτύπων. Η ανταγωνιστικότητα του Ομίλου μελλοντικά θα εξαρτηθεί από την ικανότητά του να ανταποκρίνεται στις τεχνολογικές αλλαγές και να ικανοποιεί με έγκαιρο και οικονομικό τρόπο τις μελλοντικές απαιτήσεις για τεχνολογία με την ανάπτυξη ή την παροχή αδειών για καινοτόμα και ελκυστικά προϊόντα.

Ο Όμιλος επενδύει σημαντικούς οικονομικούς πόρους στον τομέα της Έρευνας και Ανάπτυξης (R&D) για την ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων, ώστε να μπορεί να ανταγωνιστεί αποτελεσματικά στην αγορά τυχερών παιχνιδιών. Ωστόσο, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διασφάλιση ότι οι στόχοι του Ομίλου για ανάπτυξη νέων καινοτόμων προϊόντων θα επιτυγχάνονται πάντα ή ότι η εξεύρεση οικονομικών πόρων για την επίτευξη αυτών των στόχων θα είναι αποτελεσματική. Επιπλέον, τα κεφάλαια που διαθέτει ο Όμιλος για την ανάπτυξη νέων τεχνολογιών ενδέχεται να ζημιώσουν τον Όμιλο οικονομικά σε περίπτωση που τα νέα τεχνολογικά προϊόντα αποδειχθούν εμπορικά μη βιώσιμα. Δεδομένου ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έναν ιδιαίτερα ανταγωνιστικό κλάδο, ενδεχόμενη μείωση της ανταγωνιστικότητας μπορεί παράλληλα να επηρεάσει και την ικανότητά του να ανανεώνει τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια με τους πελάτες του. Ως αποτέλεσμα, θα μπορούσε να χάσει σημαντικά έσοδα και κέρδη εάν δεν είναι σε θέση να ανανεώσει τα συμβόλαια αυτά ή εάν τα ανανεώσει με λιγότερο ευνοϊκούς όρους (περιθώρια κέρδους, μικρότερο εύρος παρεχόμενων υπηρεσιών κλπ.) λόγω του υψηλού ανταγωνισμού κατά τη διάρκεια της διαδικασίας υποβολής προσφορών σε δημόσιους διαγωνισμούς.

Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταποκριθεί και να προσαρμοστεί σε νέες μελλοντικές τεχνολογικές εξελίξεις και απαιτήσεις, αλλά και η τυχόν μη ανανέωση συμβολαίων ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, και, κατά τούτο, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ικανότητά του να παρέχει υπηρεσίες προηγμένης τεχνολογίας στους πελάτες του. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να προστατεύσει τα δικαιώματα πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας επί της τεχνολογίας του ή/και να αποτρέψει την εκμετάλλευση της τεχνολογίας αυτής από τρίτους θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδη δυσμενή μεταβολή στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, τις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος εστιάζει στην ανάπτυξη καινοτόμου τεχνολογίας προκειμένου να διατηρήσει ένα υψηλό επίπεδο ανταγωνιστικότητας. Για το σκοπό αυτό, κρίνεται απαραίτητη η έγκαιρη και συνεχής κατοχύρωση δικαιωμάτων πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας σχετικών με την αποκλειστική τεχνολογία την οποία ο Όμιλος αναπτύσσει και εμπορεύεται στις γεωγραφικές περιοχές στις οποίες δραστηριοποιείται. Ο Όμιλος έχει ήδη αποκτήσει δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας, όπως διπλώματα ευρεσιτεχνίας, τα οποία διασφαλίζουν μέχρι και σήμερα την ομαλή του δραστηριότητα. Παρόλα αυτά, η χορήγηση δικαιώματος ευρεσιτεχνίας είναι ενίοτε χρονοβόρα και δύναται να μην διασφαλίζει πάντοτε

πλήρως και αποτελεσματικά τα πνευματικά δικαιώματα του Ομίλου, ενώ σε άλλες περιπτώσεις ενδέχεται να παρέχει περιορισμένη ή υπό διαφορετικούς όρους διασφάλιση σε διαφορετικές δικαιοδοσίες. Ταυτόχρονα, ο Όμιλος δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση ότι είτε οι τρέχουσες είτε οι μελλοντικές αιτήσεις για χορήγηση διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας θα οδηγήσουν εν τέλει σε επιτυχή έκδοσή τους.

Σημειώνεται επιπλέον ότι η ισχύς ενός διπλώματος ευρεσιτεχνίας περιορίζεται γεωγραφικά στην περιοχή όπου έχει λάβει χώρα η καταχώρηση αυτού. Το γεγονός αυτό συντελεί ώστε ένα σημαντικό μέρος της τεχνογνωσίας του Ομίλου να μην έχει κατοχυρωθεί σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές στις οποίες ο Όμιλος δραστηριοποιείται. Για παράδειγμα, ένα μέρος της πνευματικής ιδιοκτησίας του Ομίλου δεν τελεί υπό προστασία στις ΗΠΑ, ενώ άλλο μέρος της πνευματικής ιδιοκτησίας του δεν διασφαλίζεται στην περιοχή της Ευρώπης.

Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να διασφαλίσει τα δικαιώματα πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας του ενδέχεται να οδηγήσει στη χρήση, αντιγραφή ή απομίμηση της τεχνολογίας του Ομίλου από τρίτους, γεγονός που θα μπορούσε να συμβάλει στη μείωση του μεριδίου αγοράς του και της πελατειακής του βάσης. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος μπορεί να προβεί σε νομικές ενέργειες για την προστασία και την επιβολή των δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας του έναντι τρίτων. Για παράδειγμα, στις 01.04.2019, η Εταιρία κατέθεσε αίτηση διαιτησίας ενώπιον του Διαιτητικού Δικαστηρίου του Διεθνούς Εμπορικού Επιμελητηρίου, ισχυριζόμενη ότι η εναγόμενη, «Sisal S.p.A.», παραβίασε συμβόλαιο που είχε υπογράψει με την Εταιρία, χρησιμοποιώντας τερματικά με ενσωματωμένο το λογισμικό «TAPIS» στο Μαρόκο. Το Διαιτητικό Δικαστήριο αναγνώρισε ότι η εναγόμενη είχε πράγματι παραβιάσει την πνευματική ιδιοκτησία της Εταιρίας και διέταξε να σταματήσει η προμήθεια των εν λόγω τερματικών από την «Sisal S.p.A.» στο Μαρόκο και να αποσυρθούν. Παρόλα αυτά, τυχόν δικαστικές προσφυγές εκ μέρους του Ομίλου για την προστασία και την επιβολή των δικαιωμάτων πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας του έναντι τρίτων ενδέχεται να είναι, σε γενικότερο πλαίσιο, δαπανηρές και χρονοβόρες. Ως εκ τούτου, μια ενδεχόμενη έλλειψη ή ανεπιτυχής προσπάθεια κατοχύρωσης δικαιωμάτων πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδη δυσμενή μεταβολή στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, τις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος ενδέχεται να υπόκειται σε νέα ή αυξημένη φορολογία του κλάδου των τυχερών παιχνιδιών ή σε σχετικές έρευνες από τις φορολογικές αρχές, γεγονός που θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδη δυσμενή μεταβολή στα έσοδα, τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, τις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο κλάδος των τυχερών παιχνιδιών υπόκειται σε φορολογία σε τοπικό ή/και εθνικό επίπεδο στις περισσότερες από τις δικαιοδοσίες στις οποίες δραστηριοποιούνται οι εταιρίες του Ομίλου. Η εν λόγω φορολογία ενδέχεται να αυξηθεί και να τεθούν σε ισχύ νέοι κανονισμοί ως προς τη φορολογία. Επιπλέον, τα συμβόλαια ή οι άδειες των εταιριών του Ομίλου υπόκεινται σε φορολόγηση κατά την ανανέωσή τους, ενώ δεν υπάρχει βεβαιότητα ως προς

το ποιο θα είναι το τέλος ανανέωσης ή η φορολογική επιβάρυνση που αναλογεί στα εν λόγω συμβόλαια ή άδειες όταν και εφόσον τα εν λόγω συμβόλαια ή άδειες ανανεωθούν. Καθώς η φορολογία αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του λειτουργικού κόστους του Ομίλου, οι αυξήσεις στους φόρους επί των τυχερών παιχνιδιών ενδέχεται να καταστήσουν τις σχετικές δραστηριότητες του Ομίλου λιγότερο κερδοφόρες και να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιπλέον, κατά καιρούς, οι φορολογικές αρχές, συμπεριλαμβανομένης της Υπηρεσίας Δημοσίων Εσόδων των ΗΠΑ (Internal Revenue Service - IRS), έχουν ερευνήσει και διαπιστώσει ότι πρέπει να καταβληθούν επιπλέον φόροι από τον Όμιλο και σε ορισμένες περιπτώσεις ο Όμιλος έχει αμφισβητήσει τις εν λόγω διαπιστώσεις. Παρότι τα ποσά που αφορούσαν τις εν λόγω έρευνες δεν ήταν σημαντικά, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι στο μέλλον ο Όμιλος δεν θα υποβληθεί σε φορολογική έρευνα, σε καταβολή επιπλέον φόρου ή ότι δε θα εμπλακεί σε φορολογική αντιδικία. Ένα τέτοιο γεγονός θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδη δυσμενή μεταβολή στα έσοδα, τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, τις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Τυχόν παραβίαση της ασφάλειας των υποδομών τεχνολογίας ή πληροφορικής του Ομίλου θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις επιδόσεις ή/και τα έσοδα του Ομίλου με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι εταιρίες του Ομίλου βασίζονται σε εξελιγμένες υποδομές τεχνολογίας και πληροφορικής. Η ασφάλεια αυτών των υποδομών θα μπορούσε να τεθεί σε κίνδυνο ως αποτέλεσμα ανθρώπινου λάθους, τεχνικής δυσλειτουργίας, παράβασης εργαζομένου ή τρίτου, δολιοφθοράς, ηλεκτρονικής παρείσφρησης (hacking) ή κακόβουλου λογισμικού. Μια τέτοια παραβίαση της ασφάλειας θα μπορούσε να μειώσει την ικανότητα του Ομίλου να παράσχει επαρκώς προϊόντα και υπηρεσίες, να μειώσει την απόδοση μιας ή περισσότερων δραστηριοτήτων/λειτουργιών ή/και να οδηγήσει σε μια ενδεχόμενη δικαστική αντιδικία. Επιπλέον, οποιαδήποτε παραβίαση της ασφάλειας ή εισβολή στην τεχνολογική υποδομή του Ομίλου θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ασφάλεια των πληροφοριών που αποθηκεύονται ή μεταδίδονται μέσω των συστημάτων ή την ακεραιότητα των τεχνικών συστημάτων γενικότερα. Οποιοδήποτε τέτοιο γεγονός θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των εταιριών του Ομίλου, με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έναν ιδιαίτερα ανταγωνιστικό κλάδο και η επιτυχία του εξαρτάται από την ικανότητά του να ανταγωνίζεται αποτελεσματικά πολλές εγχώριες και ξένες εταιρίες και να ελέγχει αποτελεσματικά το κόστος. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταγωνίζεται αποτελεσματικά πολλές εγχώριες και ξένες εταιρίες μπορεί να επηρεάσει την ικανότητά του να ανανεώνει τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια με τους πελάτες του και ως εκ τούτου ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη

χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, και, κατ' επέκταση, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος αποτελεί έναν προμηθευτή ολοκληρωμένων συστημάτων και υπηρεσιών τυχερών παιχνιδιών σε διεθνές επίπεδο. Διαφοροποιείται γεωγραφικά σε σημαντικό βαθμό, έχοντας σταθερή παρουσία σε ανεπτυγμένες και αναπτυσσόμενες αγορές.

Ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος χαρακτηρίζεται από έντονο ανταγωνισμό από διάφορες εγχώριες και ξένες εταιρίες. Επιπλέον, τυχόν αλλαγές στη νομοθεσία και τους κανονισμούς, καθώς και η απελευθέρωση της αγοράς μπορεί να αυξήσουν τον αριθμό των ανταγωνιστών και να επηρεάσουν τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου. Επίσης, ο Όμιλος αντιμετωπίζει ανταγωνισμό από παράνομους φορείς.

Ο Όμιλος αναπτύσσει και προσφέρει ένα ολοκληρωμένο χαρτοφυλάκιο καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών τυχερών παιχνιδιών, με γνώμονα την εξέλιξη προϊόντων και τεχνολογίας, και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό σε προγράμματα έρευνας και ανάπτυξης (R&D), στην ανατροφοδότηση από τους πελάτες, στις εμπορικές τάσεις και στις γενικότερες τάσεις της αγοράς στον κλάδο των τυχερών παιχνιδιών.

Οποιαδήποτε διαρκής αποτυχία ελέγχου του κόστους θα μπορούσε να θέσει τον Όμιλο σε ανταγωνιστικό μειονέκτημα σε σχέση με άλλες εταιρίες - παρόχους. Επιπλέον, η πιθανή ιδιωτικοποίηση ορισμένων κρατικών λοταριών θα μπορούσε να μεταβάλλει ουσιαδώς τον τρόπο με τον οποίο ανατίθενται τα συμβόλαια λοταρίας και στιγμιαίων λαχείων, με αποτέλεσμα η κερδοφορία επί των εν λόγω συμβολαίων να επηρεαστεί αναλόγως.

Επίσης, ο Όμιλος εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ικανότητά του να ανανεώνει τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια με τους πελάτες του και θα μπορούσε να χάσει σημαντικά έσοδα και κέρδη εάν δεν είναι σε θέση να ανανεώσει τα συμβόλαια αυτά ή εάν τα ανανεώσει με λιγότερο ευνοϊκούς όρους (περιθώρια κέρδους, μικρότερο εύρος παρεχόμενων υπηρεσιών κλπ.) λόγω του υψηλού ανταγωνισμού κατά τη διάρκεια της διαδικασίας υποβολής προσφορών σε δημόσιους διαγωνισμούς (βλέπε επίσης παράγοντα κινδύνου παραπάνω: «*Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την ικανότητά του να ανανεώνει τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια με τους πελάτες του. Τυχόν αδυναμία ανανέωσης των μακροπρόθεσμων συμβολαίων ή ανανέωσης των συμβολαίων με τους ίδιους ή ευνοϊκότερους όρους ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και ως εκ τούτου την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.*»).

Ως εκ τούτου, η αδυναμία του Ομίλου να ανταγωνιστεί αποτελεσματικά πολλές εγχώριες και ξένες εταιρίες ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, και, κατά τούτο, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από τη δημοτικότητα της ευρύτερης αγοράς τυχερών παιχνιδιών. Τυχόν δραστικές αλλαγές στις προτιμήσεις του καταναλωτικού κοινού ενδέχεται να επιφέρουν δυσμενείς επιπτώσεις στις επιδόσεις της συνολικής

αγοράς τυχερών παιχνιδιών και, κατ' επέκταση, στην επιχειρηματική δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η επίδοση της βιομηχανίας τυχερών παιχνιδιών στο μέλλον θα εξαρτηθεί από την ικανότητά της να ανταποκρίνεται στις μεταβαλλόμενες προτιμήσεις των καταναλωτών και παράλληλα να παραμένει ελκυστική, είτε μέσω ανταγωνιστικών προσφορών προς τους παίκτες είτε μέσω άλλων ενεργειών, οι οποίες θα συντελούν στην επιτυχή προσέλκυση και διατήρηση νέων πελατών.

Σημαντικό παράγοντα στις μεταβολές των προτιμήσεων των καταναλωτών παίζει και η φορολόγηση των κερδών από τα τυχερά παιχνίδια. Μια ενδεχόμενη αύξηση της φορολόγησης των κερδών από τα τυχερά παιχνίδια ενδέχεται να τα καταστήσει λιγότερο ελκυστικά και, κατ' επέκταση, να συρρικνώσει την αγορά τυχερών παιχνιδιών (βλέπε επίσης παράγοντα κινδύνου παραπάνω: «Ο Όμιλος ενδέχεται να υπόκειται σε νέα ή αυξημένη φορολογία του κλάδου των τυχερών παιχνιδιών ή σε σχετικές έρευνες από τις φορολογικές αρχές, γεγονός που θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδη δυσμενή μεταβολή στα έσοδα, τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, τις ταμειακές ροές και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.»).

Σε περίπτωση που η δημοτικότητα και οι επιδόσεις του κλάδου των τυχερών παιχνιδιών παρουσιάσουν ουσιώδη επιδείνωση, ενδεικτικά ως αποτέλεσμα μιας οικονομικής ύφεσης, το γεγονός αυτό θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές συνέπειες για την επιχειρηματική δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

(Βλέπε επίσης παράγοντα κινδύνου παραπάνω: «Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με την παγκόσμια οικονομία και τις οικονομίες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται, συμπεριλαμβανομένων των ΗΠΑ και της ΕΕ. Μία ενδεχόμενη οικονομική ύφεση, στις ΗΠΑ ή/και στο ευρύτερο διεθνές περιβάλλον, ως συνέπεια γεγονότων όπως, ενδεικτικά, η πανδημία, η ενεργειακή κρίση, γεωπολιτικές κρίσεις, πόλεμοι, μειωμένη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος, κάμψη οικονομικής δραστηριότητας ή/και υψηλά ποσοστά ανεργίας θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο παγκόσμιο ΑΕΠ, συμπεριλαμβανομένου του ΑΕΠ των ΗΠΑ και της ΕΕ, και κατά συνέπεια, να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και, κατ' επέκταση, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.»).

Η εύρυθμη λειτουργία και κερδοφορία του Ομίλου εξαρτώνται άμεσα από την ικανότητά του να προσαρμόζεται σε νέες τάσεις της αγοράς της βιομηχανίας παιχνιδιών, να αναγνωρίζει νέες ευκαιρίες και να αναπτύσσει κατάλληλες νέες στρατηγικές ανάπτυξης. Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν καταφέρει να προσαρμοστεί στα νέα δεδομένα της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται, ενδέχεται να χάσει την ανταγωνιστική του θέση και ως αποτέλεσμα να επηρεαστεί αρνητικά η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα

αποτελέσματα και, κατ' επέκταση, η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η προσαρμογή στις νέες τάσεις που διέπουν τα τυχερά παιχνίδια και η αναγνώριση νέων ευκαιριών απαιτούν πρόσβαση σε οικονομικούς πόρους και η αδυναμία του Ομίλου να έχει πρόσβαση σε κεφάλαια ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την λειτουργία του.

Ο Όμιλος συνεχίζει να προσαρμόζεται στα νέα τεχνολογικά δεδομένα της εποχής και, ως εκ τούτου, προσφέρει στοιχηματικές υπηρεσίες και τυχερά παιχνίδια μέσω διαδικτύου σε κινητά τηλέφωνα μέσω της ανάπτυξης εφαρμογών κινητής τηλεφωνίας και εναρμονίζεται πλήρως με τις νέες νομοθετικές ρυθμίσεις που διέπουν το στοίχημα και τα τυχερά παιχνίδια μέσω διαδικτύου και κινητών τηλεφώνων στις εκάστοτε περιοχές στις οποίες δραστηριοποιείται. Παρόλα αυτά, η στρατηγική αυτή ενέχει αβεβαιότητες, αλλά και νομικούς, επιχειρηματικούς και οικονομικούς κινδύνους (βλέπε επίσης παράγοντα κινδύνου παραπάνω: «*Η αγορά τυχερών παιχνιδιών χαρακτηρίζεται από την ταχέως μεταβαλλόμενη τεχνολογία και την εξέλιξη των βιομηχανικών προτύπων. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταποκριθεί και προσαρμοστεί σε νέες μελλοντικές τεχνολογικές εξελίξεις και απαιτήσεις ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα έσοδα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, και, κατά τούτο, την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.*»).

Γενικότερα, η επιτυχής μετάβαση και προσαρμογή σε νέες τεχνολογίες εξαρτάται από τη νομοθεσία και τους κανονισμούς που διέπουν τα τυχερά παιχνίδια μέσω διαδικτύου και κινητών τηλεφώνων. Οι κανονισμοί αυτοί εξελίσσονται συνεχώς στις ΗΠΑ και σε παγκόσμιο επίπεδο και παρότι ο Όμιλος έχει εισαγάγει μεθόδους παρακολούθησης των αλλαγών στην κείμενη νομοθεσία, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι θα συμμορφώνεται πλήρως με τους κανονισμούς που θα ισχύουν στις γεωγραφικές περιοχές στις οποίες στοχεύει να εισέλθει ή/και ότι τα συστήματά του για την παρακολούθηση των αλλαγών στους κανονισμούς θα είναι επαρκή.

Επιπλέον, ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να διαβεβαιώσει ότι θα μπορεί να αποκλείει την πρόσβαση σε χρήστες του διαδικτύου στους οποίους απαγορεύεται εκ του νόμου η πρόσβαση σε τυχερά παιχνίδια. Η αδυναμία του Ομίλου να ελέγξει την πρόσβαση τέτοιων χρηστών στα συστήματά του ενδέχεται να οδηγήσει σε αστικές, ποινικές ή/και διοικητικές διαδικασίες, ασφαλιστικά μέτρα, αποζημιώσεις, πρόστιμα ή/και άλλες κυρώσεις, με αποτέλεσμα ο Όμιλος να ζημιωθεί με δαπάνες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την κερδοφορία του και, κατ' επέκταση, τη φήμη του. Κατά συνέπεια, σε περιοχές στις οποίες επιτρέπεται η πρόσβαση σε ιστοτόπους και εφαρμογές τυχερών παιγνίων ο Όμιλος ενδέχεται να αντιμετωπίσει σοβαρό ανταγωνισμό (βλέπε επίσης παράγοντα κινδύνου παραπάνω: «*Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έναν ιδιαίτερα ανταγωνιστικό κλάδο και η επιτυχία του εξαρτάται από την ικανότητά του να ανταγωνίζεται αποτελεσματικά πολλές εγχώριες και ξένες εταιρίες και να ελέγχει αποτελεσματικά το κόστος. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να ανταγωνίζεται αποτελεσματικά πολλές εγχώριες και ξένες εταιρίες μπορεί να επηρεάσει την ικανότητά του να ανανεώνει τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια με τους πελάτες του και ως εκ τούτου ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά την επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, και, κατ' επέκταση, την*

ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.»).

Ο Όμιλος δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση ότι θα είναι σε θέση να συνεχίσει να αναπτύσσει και να εμπορεύεται με επιτυχία τυχερά παιχνίδια μέσω κινητών τηλεφώνων και διαδικτύου λόγω των συνεχών αλλαγών στο ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τα εν λόγω τυχερά παιχνίδια, γεγονός που θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου και, κατ' επέκταση, στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με τη δραστηριότητα τυχερών παιχνιδιών εκτός ρυθμιστικού πλαισίου, καθώς και με ενδεχόμενα περιστατικά απάτης. Τυχόν αδυναμία του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου να περιορίσει τη μη αδειοδοτημένη δραστηριότητα τυχερών παιχνιδιών ή/και τυχόν αδυναμία του Ομίλου να περιορίσει μέσω συστημάτων ελέγχου την πιθανότητα απάτης ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο κλάδος των τυχερών παιχνιδιών απειλείται από παρεμφερείς παράνομες δραστηριότητες, όπως ο μη αδειοδοτημένος στοιχηματισμός και, γενικότερα, από κάθε μορφή τυχερού παιχνιδιού που παρακάμπτει το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο ανά γεωγραφική περιοχή. Τέτοιες παράνομες δραστηριότητες εγκυμονούν κινδύνους για την αγορά τυχερών παιχνιδιών, καθώς ενδέχεται να απομακρύνουν σημαντικό μερίδιο πελατών από τους αντίστοιχους αδειοδοτημένους φορείς, όπως ο Όμιλος και οι συνεργάτες του. Οποιαδήποτε αδυναμία επίβλεψης ή/και περιορισμού της μη αδειοδοτημένης δραστηριότητας τυχερών παιχνιδιών από το εκάστοτε ρυθμιστικό πλαίσιο ανά γεωγραφική περιοχή θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές συνέπειες στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου και, κατ' επέκταση, στα οικονομικά αποτελέσματα και στη χρηματοοικονομική του θέση.

Επιπλέον, ο Όμιλος υπόκειται σε τυχόν κινδύνους δόλιου παιχνιδιού, όπως για παράδειγμα ενδεχόμενα περιστατικά απάτης ή/και συμπαιγνίας, είτε μεταξύ παικτών είτε μεταξύ παικτών και πρακτόρων. Για τη διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, ο Όμιλος αναπτύσσει συστήματα ηλεκτρονικής παρακολούθησης για τον αποτελεσματικό και έγκαιρο εντοπισμό τέτοιων περιστατικών, σύμφωνα με τις διεθνείς πρακτικές και πρότυπα ασφαλείας. Παρόλα αυτά, ο Όμιλος δεν μπορεί να εγγυηθεί την πλήρη προστασία του από τέτοιου είδους δόλιες δραστηριότητες. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να εντοπίσει περιπτώσεις συμπαιγνίας ή άλλης απάτης θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές απώλειες λόγω των αυξημένων πληρωμών στους παίκτες, καθώς και σε μια γενικότερη αρνητική φήμη για τα προϊόντα του Ομίλου. Τα εν λόγω γεγονότα θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Τα έσοδα του Ομίλου από τα τυχερά παιχνίδια παρουσιάζουν διακυμάνσεις σε ορισμένες δραστηριότητες, μεταξύ άλλων, ως αποτέλεσμα του μεγέθους των τζάκποτ στα παιχνίδια λοταρίας, της εποχικότητας των αθλητικών γεγονότων, της διεξαγωγής μεγάλων αθλητικών τουρνουά, και ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς με αποτέλεσμα να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Τα έσοδα του Ομίλου από τα τυχερά παιχνίδια λοταρίας ενδέχεται να εξαρτώνται σε έναν βαθμό από το μέγεθος των τζάκποτ των τυχερών παιχνιδιών λοταρίας κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου.

Επιπλέον, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο του αθλητικού στοιχήματος. Τα έσοδα του Ομίλου από το αθλητικό στοιχείμα αντιπροσωπεύουν το 19,1% των συνολικών εσόδων για το εννιάμηνο του 2023.

Στο αθλητικό στοιχείμα, η πληρωμή κερδών στους παίκτες παρουσιάζει διακυμάνσεις βραχυπρόθεσμα, καθώς εξαρτάται από την έκβαση των παιχνιδιών. Σημειώνεται ότι για το εννιάμηνο του 2023, το GGR ανήλθε περίπου στα €53,4 εκατ. Οι διακυμάνσεις στην πληρωμή κερδών στους παίκτες μπορούν να επηρεάσουν τα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, καθώς αντιπροσωπεύουν ένα σημαντικό κόστος για την Εταιρία.

Ο Όμιλος διαθέτει ειδική ομάδα διαχείρισης αποδόσεων και τα απαραίτητα συστήματα ελέγχου για τη μείωση του κινδύνου καθημερινών απωλειών στο GGR ως αποτέλεσμα της πληρωμής κερδών στους παίκτες. Παρόλα αυτά, ο Όμιλος δεν μπορεί να διασφαλίσει την απουσία τυχόν λανθασμένων ανθρώπινων εκτιμήσεων ή σφαλμάτων των υφιστάμενων συστημάτων ελέγχου. Ως αποτέλεσμα, υπάρχει μικρότερη βεβαιότητα για τη δημιουργία θετικών εσόδων χωρίς πληρωμές κερδών στους παίκτες και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να προκύψουν απώλειες σε μεμονωμένα αθλητικά γεγονότα ή αποτελέσματα στοιχημάτων.

Επιπλέον, τα έσοδα από το αθλητικό στοιχείμα παρουσιάζουν διακυμάνσεις, μεταξύ άλλων, λόγω της εποχικότητας των αθλητικών γεγονότων και της διεξαγωγής μεγάλων αθλητικών τουρνουά. Κατά συνέπεια, τα περιοδικά λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου δεν αποτελούν εγγύηση μελλοντικής επίδοσης. Ο αθλητισμός μπορεί να επηρεαστεί από γεγονότα όπως η πανδημία του COVID-19, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την αναβολή μεγάλων διοργανώσεων, όπως οι Ολυμπιακοί Αγώνες.

Τυχόν σημαντικές απώλειες σε επίπεδο εσόδων μετά την πληρωμή των κερδών στους παίκτες θα μπορούσαν να έχουν αρνητική επίδραση στις ταμειακές ροές και στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου με αποτέλεσμα να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος υπόκειται σε σημαντικές κυρώσεις σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων που απορρέουν από τις άδειες και τα συμβόλαια που έχει συνάψει.

Ο Όμιλος υπόκειται σε σημαντικές κυρώσεις σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων του, μεταξύ άλλων, λόγω τεχνικών δυσλειτουργιών ή/και διακοπών στο δίκτυο τρίτων. Επιπλέον, ο Όμιλος υποχρεούται από ορισμένους από τους πελάτες του να παρέχει εγγυητικές επιστολές ή/και εγγυήσεις καλής εκτέλεσης. Στις

30.09.2023, ο Όμιλος είχε ανεξόφλητες εγγυήσεις καλής εκτέλεσης συνολικού ύψους €115,6 εκατ. Οι εν λόγω εγγυήσεις ενέχουν σημαντικές δαπάνες και μπορεί να αποτελέσουν αιτία για δικαστικές διαφορές και ως εκ τούτων υπάρχει ο κίνδυνος σημαντικοί πόροι να διοχετευτούν σε μη παραγωγικές δραστηριότητες. Οι απαιτήσεις από τις εγγυήσεις καλής εκτέλεσης και η καταβολή κατ' αποκοπή αποζημιώσεων, όπως η καταβολή €59.109 από την «Intralot Australia Pty Ltd» στη «Lotterywest» το 2022, θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου (βλέπε επίσης σημείωση 2.21 των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων), με αποτέλεσμα να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που απορρέουν από τις τοπικές συνεργασίες που αναπτύσσει ή από άλλες στρατηγικές επενδύσεις από τις οποίες ενδέχεται να μην καταφέρει να καρπωθεί τα αναμενόμενα οφέλη, με αποτέλεσμα να επηρεάσει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου σε μια συγκεκριμένη αγορά, κατ' επέκταση στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος ενίοτε συνάπτει στρατηγικές συμμαχίες και τοπικές συνεργασίες ως μέσο ανάπτυξης και αποτελεσματικής λειτουργίας του σε ορισμένες αγορές. Ως αποτέλεσμα, αναμένει να επωφεληθεί από τις σχέσεις με τους τοπικούς συνεργάτες του και από τη γνώση τους για τη νομοθεσία και την τοπική αγορά. Παρόλα αυτά, οι εν λόγω συμπράξεις ενέχουν κινδύνους που απορρέουν από την εξάρτηση του Ομίλου από τους τοπικούς εταίρους. Εάν οι εν λόγω συνεργασίες δεν καταφέρουν να οδηγήσουν στο επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, το γεγονός αυτό ενδέχεται να επηρεάσει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου σε μια συγκεκριμένη αγορά, κατ' επέκταση στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

Ο Όμιλος παρουσιάζει υψηλά επίπεδα δανεισμού και αυτό μπορεί να περιορίσει την ικανότητά του να εξασφαλίσει περαιτέρω χρηματοδότηση στο μέλλον. Τυχόν αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ή και αναχρηματοδότησης (του υφιστάμενου δανεισμού) του Ομίλου με εμπορικά εύλογους ή επιθυμητούς όρους, ενδέχεται να δυσχεράνει τη δραστηριότητά του και την ικανότητά του να υλοποιήσει το επενδυτικό του σχέδιο και, κατ' επέκταση, να επηρεάσει δυσμενώς τις δραστηριότητες, τη λειτουργία, τα οικονομικά του αποτελέσματα και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Στις 31.12.2022, ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου ανερχόταν σε €592,8 εκατ., εκ των οποίων ποσό €570,4 εκατ. αφορούσε μακροπρόθεσμα δάνεια. Στις 30.09.2023, ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου ανερχόταν σε €580,2 εκατ., εκ των οποίων ποσό €207,9 εκατ. αφορούσε μακροπρόθεσμα δάνεια, ενώ λαμβανομένης υπόψη της μερικής αποπληρωμής των Senior Notes ποσού €126,0 εκατ., κατόπιν ολοκλήρωσης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου ανέρχεται σε €454,2 εκατ.

Τα Senior Notes με λήξη το 2024 που εκδόθηκαν από την «Intralot Capital Luxembourg S.A.» περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες (covenants) αναφορικά με την ικανότητα της Εκδότριας και των θυγατρικών του Ομίλου που υπόκεινται στους όρους του συμφωνητικού των Ομολογιών («**Indenture**») να αναλάβουν περαιτέρω δανεισμό («**Περιορισμένες Θυγατρικές**»). Ειδικότερα η Εκδότρια και οι Περιορισμένες Θυγατρικές μπορούν να αναλάβουν μόνο έως €265,0 εκατ. δανειακές υποχρεώσεις με βάση το επιτρεπόμενο καλάθι δανεισμού «credit facilities basket» και έως €45,0 εκατ. δανειακές υποχρεώσεις με βάση το επιτρεπόμενο καλάθι δανεισμού «general debt basket», τα οποία είναι πλήρως διαθέσιμα κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Περαιτέρω, για τις Ομολογίες ισχύουν και συνήθεις διατάξεις αναχρηματοδότησης (permitted refinancing debt), και έτσι η Εταιρία μπορεί να αναχρηματοδοτήσει πλήρως τις Ομολογίες της στο πλαίσιο μιας επιτρεπόμενης αναχρηματοδότησης του δανεισμού της. Σε περίπτωση που η Εκδότρια ή οι Περιορισμένες Θυγατρικές του Ομίλου επιθυμούν να αναλάβουν δανεισμό για επενδύσεις κλπ. και δεν είναι διαθέσιμα τα παραπάνω επιτρεπόμενα καλάθια δανεισμού, μπορούν να το κάνουν μόνο με την προϋπόθεση ότι, μετά την pro forma εφαρμογή της συναλλαγής, ο δείκτης συνολικού καθαρού δανεισμού (Senior Debt μετά την αφαίρεση ταμειακών διαθεσίμων και εξαιρουμένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων) προς τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA εξαιρουμένων μη επαναλαμβανόμενων γεγονότων) (consolidated senior leverage ratio) δεν θα υπερβαίνει το 3,75x και ο δείκτης κάλυψης χρηματοοικονομικών δαπανών (fixed charge coverage ratio) θα είναι τουλάχιστον 2,00x. Στις 30.09.2023, το consolidated senior leverage ratio ήταν 3,27x. Να σημειωθεί ότι η Εταιρία δεν είναι υποχρεωμένη να συμμορφώνεται με τους δείκτες καθόλη τη διάρκεια ισχύος των Ομολογιών της, αλλά απαιτείται να ελέγχει τη συμμόρφωσή της με την ρήτρα «Περιορισμοί ως προς τον Δανεισμό» του Indenture μόνο προκειμένου να αντλήσει η ίδια ή κάποια εκ των Περιορισμένων Θυγατρικών της επιπρόσθετο δανεισμό για επενδύσεις κ.λπ. (βλέπε επίσης 3.2.12.1 «*Δανειακές Συμβάσεις*»).

Η ικανότητα του Ομίλου να συμμορφώνεται με τις ρήτρες των συμφωνιών χρηματοδότησης μπορεί να επηρεαστεί από γεγονότα πέραν του ελέγχου του. Σε περίπτωση αθέτησης των όρων δανεισμού από πλευράς του Ομίλου, οι δανειστές ενδέχεται να καταγγείλουν τη συμφωνία και να απαιτήσουν το σύνολο των οφειλόμενων ποσών τα οποία καθίστανται απαιτητά και πληρωτέα. Δανειοδοτήσεις που εμπεριέχουν όρους cross default ή cross acceleration ενδέχεται, κατ' επέκταση, να καταστούν απαιτητές και πληρωτέες.

Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου με τις περιοριστικές ρήτρες ή τυχόν σταυροειδής αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) που απορρέουν από τις συμφωνίες χρηματοδότησης, ενδέχεται να οδηγήσουν σε έλλειψη ταμειακής ρευστότητας ή να δυσχεράνουν την αναχρηματοδότηση ή την πρόσθετη χρηματοδότηση του Ομίλου ή των θυγατρικών με εμπορικά εύλογους όρους.

Για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεών του, ο Όμιλος χρειάζεται ένα σημαντικό ποσό ταμειακών διαθεσίμων. Η ικανότητα του Ομίλου να πραγματοποιεί προγραμματισμένες πληρωμές, να παρέχει εγγυήσεις καλής εκτέλεσης, να αναχρηματοδοτεί τον δανεισμό του, αλλά και να χρηματοδοτεί μελλοντικές δραστηριότητές του με μετρητά εξαρτάται από τις λειτουργικές επιδόσεις του Ομίλου.

Ο Όμιλος δεν μπορεί να διασφαλίσει ότι θα υπάρχουν επαρκείς ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες από τη μείωση του κόστους και την αύξηση των εσόδων ή/και ότι θα έχει πρόσβαση σε δανεισμό με χαμηλό κόστος δανεισμού και ευνοϊκούς όρους για την χρηματοδότηση των αναγκών του.

Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν έχει επαρκείς λειτουργικές ταμειακές εισροές ή/και πρόσβαση σε άντληση κεφαλαίων με ευνοϊκούς όρους για την χρηματοδότηση των αναγκών για ρευστότητα, τότε ενδέχεται να:

- Μειώσει την δραστηριότητά του ή να καθυστερήσει τις κεφαλαιουχικές του δαπάνες,
- Πουλήσει περιουσιακά στοιχεία,
- Αντλήσει επιπλέον κεφάλαια μέσω δανεισμού ή αύξησης μετοχικού κεφαλαίου,
- Προβεί σε αναδιάρθρωση ή αναχρηματοδότηση του συνόλου ή μέρους του υφιστάμενου δανεισμού του πριν από τη λήξη, όπως έκανε κατά τη διάρκεια της αναχρηματοδότησης.

Ο Όμιλος δεν μπορεί να διαβεβαιώσει ότι θα είναι σε θέση να υλοποιήσει οποιαδήποτε από τις παραπάνω ενέργειες έγκαιρα ή με ευνοϊκούς όρους ή να τις υλοποιήσει εν γένει. Τυχόν αναδιάρθρωση ή αναχρηματοδότηση του δανεισμού ενδέχεται να πραγματοποιηθεί με υψηλότερα επιτόκια και ο Όμιλος να αναγκαστεί να συμμορφωθεί με πιο αυστηρές ρήτρες οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την επιχειρηματική του δραστηριότητα. Επιπλέον, δεν μπορεί να διασφαλιστεί ότι ο Όμιλος θα καταφέρει να πουλήσει κάποιο από τα περιουσιακά του στοιχεία ή ότι θα είναι σε θέση να το πράξει εγκαίρως ή ότι τα έσοδα που θα προκύψουν από ενδεχόμενη πώληση θα είναι ικανοποιητικά.

Τυχόν αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ή και αναχρηματοδότησης του υφιστάμενου δανεισμού του Ομίλου με εμπορικά εύλογους ή επιθυμητούς όρους, ενδέχεται να δυσχεράνει τη δραστηριότητά του και την ικανότητά του να υλοποιήσει το επενδυτικό του σχέδιο και, κατ' επέκταση, να επηρεάσει δυσμενώς τις δραστηριότητες, τη λειτουργία, τα οικονομικά του αποτελέσματα και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προέρχεται από τις μεταβολές των ισοτιμιών των νομισμάτων που επηρεάζουν τις θέσεις σε συνάλλαγμα του Ομίλου. Τυχόν σημαντικές μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι συναλλαγές του Ομίλου πραγματοποιούνται σε περισσότερα από ένα νομίσματα και συνεπώς υπάρχει υψηλή έκθεση στις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών έναντι του βασικού νομίσματος αναφοράς, το Ευρώ.

Από την άλλη, η δραστηριότητα του Ομίλου σε διάφορες δικαιοδοσίες συμβάλλει επίσης στη de facto αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, αφού επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διασπορά του χαρτοφυλακίου νομισμάτων. Αυτό το είδος του κινδύνου προκύπτει τόσο από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όσο και από επενδύσεις σε εταιρίες του εξωτερικού.

Για τη διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, ο Όμιλος μπορεί να συνάπτει συμφωνίες χρηματοοικονομικών παραγώγων με διάφορους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, όπως αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου για την είσπραξη μερισμάτων σε ξένο νόμισμα από θυγατρικές του εξωτερικού.

Περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με την ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές συναλλάγματος παρατίθεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΣΕ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.-30.06.2023 (Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)			
Ξένο Νόμισμα	Μεταβλητότητα νομίσματος	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια
USD:	5%	286	(214)
	-5%	(259)	194
TRY:	5%	646	972
	-5%	(585)	(879)
AUD:	5%	300	506
	-5%	(272)	(457)
ARS:	5%	94	320
	-5%	(85)	(290)

Τυχόν ακραίες μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και κατά τούτο την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ένα σημαντικό μέρος του συνολικού δανεισμού του Ομίλου εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με τις μεταβολές των επιτοκίων.

Τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου εκτίθενται σε χρηματοοικονομικά έξοδα (τόκους) με βάση τα ισχύοντα επιτόκια. Στις 30.09.2023, περίπου το 36% του συνολικού δανεισμού του Ομίλου είχε εκτεθεί σε διακυμάνσεις των επιτοκίων. Μια μεταβολή των επιτοκίων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι τα επιτόκια θα παραμείνουν ευνοϊκά.

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

Η αξία των Ομολογιών δύναται να επηρεαστεί από την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εκδότριας.

Η Εκδότρια σήμερα αξιολογείται από την Fitch Ratings Limited και την Moody's Investors Service, Inc. (βλέπε σχετικά ενότητα 4.2.5 «Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας»).

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδεται σε μια εταιρία από οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης, αποτελεί εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της εταιρίας σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσης της. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας εταιρίας, η οποία επαναξιολογείται ετησίως και κατά

περίσταση (on and ad hoc βάση) εφόσον υπάρξουν σημαντικά γεγονότα που είτε αφορούν στην Εταιρία είτε δύνανται να επηρεάσουν τις αγορές στις οποίες αυτή δραστηριοποιείται (π.χ. γεωπολιτικές εξελίξεις), δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων και υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης.

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

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

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

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

Γενική Σημείωση

Σε περίπτωση που η Εκδότρια αντιμετωπίσει οποιονδήποτε 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 οι διαθέσιμες ταμειακές ροές της Εκδότριας καθιστούν αβέβαιη τη δυνατότητά της να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις εξόφλησης Ομολογιών σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, η μη εξεύρεση εναλλακτικών τρόπων χρηματοδότησης θα έχει αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα έσοδα, στα αποτελέσματα, στις ταμειακές ροές και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εκδότριας, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που η Εκδότρια αντιμετωπίσει οποιονδήποτε 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», είναι ενδεχόμενο να επηρεαστούν δυσμενώς οι ταμειακές ροές της Εκδότριας. Στην περίπτωση αυτή, και έχοντας λάβει υπόψη και τη δυνατότητα χρηματοδότησης από την κεφαλαιαγορά με βάση τις εκάστοτε επικρατούσες συνθήκες, εάν οι διαθέσιμες ταμειακές ροές της Εκδότριας καθιστούν αβέβαιη τη δυνατότητά της να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, δεσμεύεται ότι θα εξετάσει εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης, όπως αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και εξεύρεση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού ή αποπληρωμή του ΚΟΔ μέσω της έκδοσης νέου ΚΟΔ.

Ωστόσο, σε περίπτωση που οι ως άνω ενέργειες της Εκδότριας δεν τελεσφορήσουν, τότε θα υπάρξει αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα έσοδα, στα αποτελέσματα, στις ταμειακές ροές και στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εκδότριας, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

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

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

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

Η επένδυση στις Ομολογίες συνεπάγεται την ανάληψη επενδυτικών κινδύνων, όπως ιδίως η πτώχευση της Εκδότριας στο μέλλον, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος (όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή και τόκου, για παράδειγμα λόγω πτώχευσης) και ο κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς. Οι Ομολογίες δεν είναι εμπραγμάτως εξασφαλισμένες.

Η Ομολογία αποτελεί χρεόγραφο το οποίο ενσωματώνει υπόσχεση χρηματικής παροχής της Εταιρίας προς τον Ομολογιούχο. Η υποχρέωση αυτή συνίσταται στην αποπληρωμή του κεφαλαίου κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, καθώς επίσης και στην καταβολή του τόκου κατά την ημερομηνία λήξης εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.

Με την έκδοση του Προγράμματος ΚΟΔ και την κάλυψη αυτού, η Εκδότρια αναλαμβάνει έναντι των Ομολογιούχων, μεταξύ άλλων, την υποχρέωση καταβολής κεφαλαίου και τόκων κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου και στη λήξη εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού, αντιστοίχως.

Η επένδυση σε εταιρικές ομολογίες συνεπάγεται την ανάληψη κινδύνων, όπως ιδίως τον κίνδυνο πτώχευσης της Εκδότριας, πιθανή αδυναμία αποπληρωμής των Ομολογιών και εν γένει τον πιστωτικό κίνδυνο της Εκδότριας, κίνδυνο επιτοκίου, κίνδυνο ρευστότητας αγοράς.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, για το εκάστοτε υπόλοιπο του οποίου δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι θα επαρκεί για την αποπληρωμή των Ομολογιών, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εκδότριας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, 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).

Κατά συνέπεια, η Εκδότρια αποτελεί το μοναδικό πρόσωπο που φέρει ευθύνη για την εξυπηρέτηση και εξόφληση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων αναφορικά με τις Ομολογίες και το ΚΟΔ, στο μέτρο που αυτό είναι εφικτό με τη δική της περιουσία και μόνο.

Ως εκ τούτου, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας αυτής, πλην του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι, βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, κατά την έκταση που το ποσό του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εκδότριας (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου). Οι εγχειρόγραφοι μη εξασφαλισμένοι πιστωτές, κατηγορία στην οποία ανήκουν οι Ομολογιούχοι για τις απαιτήσεις τους κατά της Εκδότριας, κατά την έκταση που το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου δεν αρκεί για την ικανοποίησή τους, σήμερα, σύμφωνα με τις ισχύουσες κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου διατάξεις, ικανοποιούνται είτε (α) κατά ποσοστό 10%, ενώ το υπόλοιπο 90% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με ειδικό προνόμιο ή και γενικό προνόμιο εφόσον υπάρχουν και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών ή (β) κατά ποσοστό 30% ενώ το υπόλοιπο 70% τίθεται στη διάθεση των πιστωτών με γενικό προνόμιο και εφόσον έχει απομείνει υπόλοιπο προς ικανοποίηση των απαιτήσεων αυτών (εάν η εξασφάλιση ή/και απαίτηση 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 υπερπρονόμιο ή γενικό ή ειδικό προνόμιο (εάν η εξασφάλιση και η απαίτηση γεννήθηκε εξολοκλήρου μετά την 17.1.2018).

Περαιτέρω, ο κίνδυνος επιτοκίου έγκειται στην ενδεχόμενη μεταβολή της χρηματιστηριακής αξίας των Ομολογιών και της πραγματικής απόδοσης (*yield*) αυτών, ως αποτέλεσμα της διακύμανσης των επιτοκίων της αγοράς (βλέπε αναλυτικότερα επενδυτικό κίνδυνο

«Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η ονομαστική τους απόδοση (yield) εξαρτώνται από την εξέλιξη των επιτοκίων της αγοράς εν γένει.». Ο κίνδυνος ρευστότητας έγκειται στο ενδεχόμενο οι Ομολογιούχοι να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη ρευστοποίηση των Ομολογιών, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να συναλλάγουν σε μεγάλους όγκους.

Επομένως, σε περίπτωση που η Εκδότρια, λόγω δυσμενών επιχειρηματικών εξελίξεων (βλέπε 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»), δεν εκπληρώσουν τις χρηματικές υποχρεώσεις τους προς τους Ομολογιούχους (όπως ενδεικτικά για την καταβολή τόκου ή κεφαλαίου) ή εν γένει δεν τηρήσουν τις δεσμεύσεις τους από το ΚΟΔ ή/και οι Ομολογίες καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, ή/και σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας σε βάρος της Εκδότριας (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας) υφίσταται ο κίνδυνος, στην περίπτωση που η εταιρική περιουσία δεν επαρκεί για την ικανοποίηση του συνόλου των πιστωτών της Εκδότριας, να μην ικανοποιηθούν πλήρως οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων από κεφάλαιο, τόκους ή λοιπά καταβλητέα υπό το ΚΟΔ και τις Ομολογίες ποσά ή να μην ικανοποιηθούν καθόλου.

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

Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρίας στο Χ.Α. ενδέχεται 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 του Ομίλου. Μεταξύ των παραγόντων αυτών, περιλαμβάνονται και οι ακόλουθοι:

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

Οι ως άνω παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρίας. Επίσης, κίνδυνοι που περιγράφονται γενικότερα στην παρούσα ενότητα 2.2 «Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση» ενδέχεται να έχουν ουσιώδη δυσμενή επίδραση στην τιμή των Ομολογιών της Εταιρίας.

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

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η ονομαστική απόδοση

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

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

Οι Ομολογιούχοι δεν έχουν δικαίωμα με οποιονδήποτε τρόπο να απαιτήσουν την πρόωρη αποπληρωμή των Ομολογιών από την Εκδότρια πριν από την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, παρά μόνο εφόσον επέλθει Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς, ήτοι η Επέλευση Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου, ως ορίζονται στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το 101% της ονομαστικής αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τυχόν έξοδα και φόρους που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς.

Εάν η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά είναι χαμηλή ή/και σε περίπτωση που η τιμή διαπραγματεύσεως των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά είναι μικρότερη από την αξία στην οποία αποκτήθηκαν οι Ομολογίες και ο επενδυτής θελήσει να ρευστοποιήσει τις Ομολογίες πριν από την ημερομηνία λήξης τους, ήτοι πριν από τη συμπλήρωση πέντε (5) ετών από την έκδοση των Ομολογιών, τότε ο επενδυτής ενδέχεται να στερείται της δυνατότητας ανάκτησης (μέσω ρευστοποίησης των Ομολογιών) των κεφαλαίων που έχει διαθέσει για την αγορά των Ομολογιών ή/και να έχει απώλεια κεφαλαίου, ενώ δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

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

κεφαλαίου σε περίπτωση άσκησης από την Εκδότρια του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τους όρους του ΚΟΔ.

Στους όρους του ΚΟΔ προβλέπεται ότι, αρχής γενομένης στη λήξη της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και εφεξής στη λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, η Εταιρία, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, έχει δικαίωμα να προβεί στην προπληρωμή του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων που αναλογούν στο εξοφλούμενο κεφάλαιο Ομολογιών και λοιπών αναλογούντων εξόδων και φόρων που αναλογούν και σε οποιαδήποτε Περίοδο Εκτοκισμού και μέχρι έξι (6) μήνες πριν την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, μετά από έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής, η οποία θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εταιρία να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση. Σε περίπτωση μερικής προπληρωμής, θα προπληρώνεται υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό €15 εκατ., ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών pro rata. Προϋπόθεση για κάθε μερική πρόωρη αποπληρωμή είναι η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που απομένει μετά την εκάστοτε πρόωρη αποπληρωμή να μην είναι κατώτερη των ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000). Το δικαίωμα της Εκδότριας σε μερική πρόωρη εξόφληση του ΚΟΔ μπορεί να ασκείται από την Εκδότρια, άπαξ είτε επανειλημμένα κατά τη διάρκεια του ΚΟΔ.

Περαιτέρω, εφόσον λάβει χώρα πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών, μερικώς ή ολικώς, στη λήξη της πέμπτης (5ης) ή της έκτης (6ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με δυόμιση τοις εκατό (2,5%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.

Εφόσον λάβει χώρα πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών, μερικώς ή ολικώς, στη λήξη της έβδομης (7ης) ή της όγδοης (8ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ενάμισι τοις εκατό (1,5%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.

Μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της όγδοης (8ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, στη λήξη της ένατης (9ης) Περιόδου Εκτοκισμού, να προβαίνει στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, χωρίς προσαύξηση (premium) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.

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

Παράδειγμα επενδυτή της πρωτογενούς αγοράς σε περίπτωση μερικής ή/ και ολικής πρόωρης εξόφλησης του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, καταβάλλοντας 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με €1.000). Με την πάροδο

δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στη μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών, με μείωση 30% της ονομαστικής αξίας. Επομένως, στο συγκεκριμένο παράδειγμα, θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα εισπράξει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, €300 για κάθε Ομολογία που εξοφλείται προώρα με αποτέλεσμα να μην έχει απώλεια κεφαλαίου, αλλά για τις υπολειπόμενες περιόδους εκτοκισμού να μην εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους που αναλογούν στα €300. Αν λάβει χώρα πρόωρη μερική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της πέμπτης (5ης) ή της έκτης (6ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, ο επενδυτής θα λάβει premium €7,5 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με δυόμιση τοις εκατό (2,5%) επί των €300. Αν λάβει χώρα πρόωρη μερική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της έβδομης (7ης) ή της όγδοης (8ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, ο επενδυτής θα λάβει premium €4,5 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ενάμιση τοις εκατό (1,5%) επί των €300.

Αντιστοίχως, εάν η Εκδότρια προχωρήσει με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως στην ολική (κατά 100%) πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών, θα καταβάλλει το σύνολο της ονομαστικής αξίας ήτοι €1,000 για κάθε Ομολογία που εξοφλείται προώρα και επομένως, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα εισπράξει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, το σύνολο της ονομαστικής αξίας ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που εξοφλείται προώρα με αποτέλεσμα να μην έχει απώλεια κεφαλαίου, αλλά δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις υπολειπόμενες περιόδους εκτοκισμού.

Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της πέμπτης (5ης) ή της έκτης (6ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα λάβει premium €25 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με δυόμιση τοις εκατό (2,5%) επί των €1.000.

Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της έβδομης (7ης) ή της όγδοης (8ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα λάβει premium €15 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ενάμιση τοις εκατό (1,5%) επί των €1.000.

Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της ένατης (9ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει, αλλά δε θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για την εναπομείνουσα 10η Περίοδο Εκτοκισμού.

Παράδειγμα επενδυτή της δευτερογενούς αγοράς σε περίπτωση μερικής ή/ και ολικής πρόωρης εξόφλησης του κεφαλαίου των Ομολογιών:

Επενδυτής αποκτά 100 Ομολογίες, μέσω της Δευτερογενούς Αγοράς, καταβάλλοντας ποσό υψηλότερο του 100,00% της ονομαστικής αξίας αυτών (όπου η ονομαστική αξία ισούται με

€1.000) π.χ. 103,00%. Με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών, με μείωση 30% της ονομαστικής αξίας, ακόμα και αν η τιμή διαπραγματεύεται πάνω από το 100,00% της ονομαστικής αξίας. Επομένως, στο συγκεκριμένο παράδειγμα, θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα εισπράξει €300 για κάθε ομολογία που εξοφλείται πρόωρα, με αποτέλεσμα ο εν λόγω επενδυτής να εισπράξει ανά Ομολογία ποσό χαμηλότερο από το αρχικώς καταβληθέν κεφάλαιο επένδυσης, δηλαδή €309, με βάση το παράδειγμα τιμής αγοράς των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, στην αρχή της παραγράφου (υφιστάμενος σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €9 για κάθε ομολογία που εξοφλείται πρόωρα – μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που κατεβλήθησαν σε αυτόν), ενώ λόγω της πρόωρης εξόφλησης κεφαλαίου των Ομολογιών δεν θα εισπράξει τους μη δεδουλευμένους τόκους που αναλογούν στα €300. Αν λάβει χώρα πρόωρη μερική εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της πέμπτης (5ης) ή της έκτης (6ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, ο επενδυτής θα λάβει premium €€7,5 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με δυόμιση τοις εκατό (2,5%) επί των €300 και θα έχει απώλεια κεφαλαίου εφόσον η τιμή αγοράς των Ομολογιών ήταν υψηλότερη του 102,5% επί της ονομαστικής αξίας.

Αντιστοίχως, αν λάβει χώρα πρόωρη μερική εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της έβδομης (7ης) ή της όγδοης (8ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, ο επενδυτής θα λάβει premium €4,5 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ενάμιση τοις εκατό (1,5%) επί των €300 και θα έχει απώλεια κεφαλαίου εφόσον η τιμή αγοράς των Ομολογιών ήταν υψηλότερη του 101,5% επί της ονομαστικής αξίας.

Τέλος, εάν αν λάβει χώρα πρόωρη μερική (π.χ. 30%) εξόφληση κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της ενάτης (9^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα εισπράξει €300 για κάθε ομολογία που κατέχει με αποτέλεσμα ο εν λόγω επενδυτής να εισπράξει ανά Ομολογία ποσό χαμηλότερο από το αρχικώς καταβληθέν κεφάλαιο επένδυσης, δηλαδή €309, με βάση το παράδειγμα τιμής αγοράς των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, στην αρχή της παραγράφου (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €9 για κάθε Ομολογία που κατέχει, μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, αλλά δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για την εναπομείνασα Περίοδο Εκτοκισμού.

Αντιστοίχως, εάν η Εκδότρια προχωρήσει αποφασίσει με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως στην ολική (κατά 100%) πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών, θα καταβάλλει το σύνολο της ονομαστικής αξίας ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα και επομένως, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα εισπράξει €1.000 για κάθε Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα, με αποτέλεσμα ο εν λόγω επενδυτής να εισπράξει ποσό μικρότερο από αυτό που κατέβαλε, με βάση το παράδειγμα τιμής αγοράς των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά, στην αρχή της προηγούμενης παραγράφου δηλαδή €1.030 (υφιστάμενος σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €30 για κάθε Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα - μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που κατεβλήθησαν σε αυτόν) και επιπρόσθετα δεν θα εισπράξει καθόλου τόκους μετά την ημερομηνία πρόωρης

εξόφλησης των ομολογιών. Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της πέμπτης (5ης) ή της έκτης (6ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα λάβει premium €25 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με δυόμιση τοις εκατό (2,5%) επί των €1.000 και θα έχει απώλεια κεφαλαίου εφόσον η τιμή αγοράς των Ομολογιών ήταν υψηλότερη του 102,5% επί της ονομαστικής αξίας.

Αντιστοίχως αν λάβει χώρα πρόωρη ολική (100%) εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της έβδομης (7ης) ή της όγδοης (8ης) Ημερομηνίας Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα λάβει premium €15 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ενάμιση τοις εκατό (1,5%) επί των €1.000 και θα έχει απώλεια κεφαλαίου εφόσον η τιμή αγοράς των Ομολογιών ήταν υψηλότερη του 101,5% επί της ονομαστικής αξίας.

Τέλος, εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της ένατης (9^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από αυτό που κατέβαλε δηλαδή €1.030 στο σχετικό παράδειγμα (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €30 για κάθε Ομολογία που κατέχει - μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, αλλά δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για την εναπομείνασα Περίοδο Εκτοκισμού.

Οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να υποχρεωθούν σε πρόωρη εξόφληση των Ομολογιών τους, υπό προϋποθέσεις, στο πλαίσιο Πρότασης Εξαγοράς από την Εκδότρια.

Στους όρους του ΚΟΔ προβλέπεται ότι η Εκδότρια δύναται, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, να απευθύνει πρόταση προς όλους τους Ομολογιούχους για την εξαγορά του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τα τυχόν Έξοδα και Φόρους που αναλογούν στις προς εξαγορά Ομολογίες, σε τιμή ίση με τουλάχιστον το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών (η «**Πρόταση Εξαγοράς**»). Η Πρόταση Εξαγοράς για μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου είναι δυνατή εφόσον αφορά Ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου και Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που θα απομένει μετά την εκάστοτε αποπληρωμή δεν θα είναι κατώτερη του πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου. Σε περίπτωση Πρότασης Εξαγοράς που αφορά σε μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου, το ποσό της Πρότασης Εξαγοράς άγεται προς αποπληρωμή όλων των Ομολογιών κατά την αναλογική συμμετοχή κάθε Ομολογιούχου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης Ομολογίας αναλογικά (pro rata) για όλους τους Ομολογιούχους.

Η δυνατότητα της Εκδότριας να προβαίνει σε Πρόταση Εξαγοράς ασκείται οποτεδήποτε, άπαξ ή κατ' επανάληψη, και εκ παραλλήλου και με την επιφύλαξη του δικαιώματος της Εκδότριας να προβαίνει σε πρόωρη αποπληρωμή Ομολογιών (call option) σύμφωνα με τον όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ. Εφόσον γίνει αποδεκτή με απόφαση που λαμβάνεται από

τη Συνέλευση των Ομολογιούχων με Αυξημένη Πλειοψηφία, η Πρόταση Εξαγοράς καθίσταται δεσμευτική για την Εκδότρια και όλους τους Ομολογιούχους (συμπεριλαμβανομένων, προς αποφυγή αμφιβολίας, των Ομολογιούχων που ήταν απόντες από τη Συνέλευση ή που παρέστησαν αλλά δεν ψήφισαν υπέρ της αποδοχής της Πρότασης Εξαγοράς στη Συνέλευση και των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων), οπότε και η Εκδότρια θα υποχρεούται να προβεί άμεσα και σε κάθε περίπτωση εντός δέκα (10) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία που έλαβε χώρα η Συνέλευση των Ομολογιούχων που αποφάσισε την αποδοχή της Πρότασης Εξαγοράς σε αποπληρωμή των Ομολογιών.

Η έλλειψη πιστοληπτικής αξιολόγησης των υπό έκδοση Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες. Ωστόσο η Εκδότρια διαθέτει πιστοληπτική αξιολόγηση από τον οίκο «Fitch Ratings Limited» και τη «Moody's Investor Service, Inc.».

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδεται σε μια εταιρία ή/και σε ομολογίες αυτής από οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης αποτελεί εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της εταιρίας αυτής σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό διάστημα ενός (1) έτους. Σημειώνεται ότι η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας εταιρίας ή/και μιας ομολογίας δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων και μπορεί να υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των Ομολογιών, η απουσία της οποίας ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες. Ωστόσο η Εκδότρια έχει αναθέσει την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της στους οίκους αξιολόγησης «Fitch Ratings Limited» και τη «Moody's Investor Service, Inc.». (βλέπε και ενότητα 4.2.5 «Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας»).

Σε περίπτωση που η Εκδότρια αποφασίσει στο μέλλον να αναθέσει σε οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιών και η δοθείσα πιστοληπτική διαβάθμιση είναι κατώτερη των προσδοκιών των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων, το εν λόγω γεγονός δύναται να επιδράσει αρνητικά στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Πληροφορίες για την Εκδότρια

3.1.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων

3.1.1.1 Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας

Για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και τον Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους στη δικηγορική εταιρία «Λαμπαδάριος και Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80026), Σταδίου 3, Αθήνα, Τ.Κ. 105 26, τηλ.: 210 3224047 (εφεξής η «Δικηγορική Εταιρία Λαμπαδάριος και Συνεργάτες») η διενέργεια νομικού ελέγχου (εφεξής ο «Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας»). Για το Νομικό Έλεγχο της Εκδότριας ως ανωτέρω από τη Δικηγορική Εταιρία Λαμπαδάριος και Συνεργάτες, αρμόδιος είναι ο κ. Κωνσταντίνος Λαμπαδάριος (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 27940).

Αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας είναι η Εκδότρια και οι θυγατρικές:

- «INTRALOT Inc.»
- « TECNO ACCION SALTA S.A. » και της «Tecno Acción S.A.» (εφεξής από κοινού οι «Εταιρίες της Αργεντινής»)
- «INTRALOT Australia Pty Ltd» και της «INTRALOT Gaming Services Pty Ltd» (εφεξής από κοινού οι «Εταιρίες της Αυστραλίας»)
- «INTRALOT Adriatic»
- «Bilyoner İnteraktif Hizmetler A.Ş.»
- «INTRALOT Capital Luxembourg»
- «INTRALOT Global Holdings B.V.»

(από κοινού «Υπό Έλεγχο Οντότητες»).

Ο Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας διενεργήθηκε στο πλαίσιο της επικείμενης Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής, που αποφασίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας της 12.02.2024, και με βάση τον κατάλογο αιτούμενων εγγράφων που υποβλήθηκε στην Εταιρία (ο «Κατάλογος Αιτουμένων Εγγράφων»), καθώς και αντίστοιχες συμπληρωματικές πληροφορίες που ζητήθηκαν κατά τη διάρκεια του Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας. Τα αιτηθέντα έγγραφα και στοιχεία που παρασχέθηκαν θεωρήθηκαν επαρκή με βάση τη συνήθη πρακτική στο πλαίσιο διενέργειας Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την ανάθεση εντολής για τον συντονισμό και τη διεξαγωγή του Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας, η «Δικηγορική Εταιρία Λαμπαδάριος και Συνεργάτες» ανέλαβε (α) την ορθή διενέργεια νομικής δέουσας επιμέλειας για το σκοπό της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου για θέματα ελληνικού δικαίου της Εταιρίας, που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και (β) τον συντονισμό της διενέργειας νομικής δέουσας επιμέλειας για νομικά ζητήματα αλλοδαπού δικαίου για τις Υπό Έλεγχο Οντότητες για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2021 έως την έναρξη διαπραγμάτευσης των

Ομολογιών για τις οποίες η «Δικηγορική Εταιρία Λαμπαδάριος και Συνεργάτες» ανέλαβε την ευθύνη για την ποιότητα και την πληρότητα της διεξαγωγής της.

Σημειώνεται ότι ο Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας οριοθετήθηκε με βάση συγκεκριμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και παραμέτρους, όπως εξειδικεύονται στην οικεία εντολή. Ενδεικτικά, ο Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας περιορίστηκε σύμφωνα με την εντολή, μεταξύ άλλων:

Όσον αφορά στις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις του σημείου 10.3 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο «Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες», ο Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας περιορίστηκε σε υποθέσεις κατά της Εταιρίας και του Ομίλου, με οικονομικό αντικείμενο τουλάχιστον ίσο με το ποσό των €3 εκατ., ή υποθέσεις με αντικείμενο μικρότερο των €3 εκατ. που όμως λόγω αντικειμένου υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή/και ομαδικών αξιώσεων/αγωγών, καθώς και διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρίας και του Ομίλου, και έχει περιέλθει σε γνώση της Εταιρίας, για περίοδο που ανατρέχει τουλάχιστον δώδεκα (12) μήνες πριν την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρίας ή/και του Ομίλου της.

Όσον αφορά στις συμβάσεις που αναφέρονται στο Τμήμα 12 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού για το Ενημερωτικό Δελτίο «Σημαντικές Συμβάσεις», ο Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας κάλυψε α) κάθε είδους σημαντική σύμβαση, πλην των δανειακών συμβάσεων και συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, των εταιριών του Ομίλου με τρίτα μέρη ή με άλλες συνδεδεμένες εταιρίες του Ομίλου, που η αξία ή η ονομαστική αξία καθεμίας (με βάση τις τρέχουσες τιμές της αγοράς) υπερβαίνει τα €5 εκατ. (ή και μικρότερη αυτής σε περίπτωση επαναλαμβανόμενων ομοειδών συμβάσεων μικρότερου αντικειμένου με τους ίδιους αντισυμβαλλόμενους), εκτός των συμβάσεων που εμπίπτουν στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων β) οποιαδήποτε άλλη σύμβαση η οποία μπορεί να δημιουργήσει για τον Όμιλο της Εταιρίας δικαίωμα ή υποχρέωση που επηρεάζει σημαντικά την ικανότητα της Εταιρίας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των κατόχων των Ομολογιών του ΚΟΔ, γ) δανειακές συμβάσεις, συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, στις οποίες η Εταιρία συμβάλλεται ως οφειλέτιδα ή ως εγγυήτρια αποκλειστικά ως προς την ύπαρξη τυχόν περιορισμών αναφορικά με την έκδοση του ΚΟΔ, και δ) τυχόν υπογεγραμμένα term sheet. Από το Νομικό Έλεγχο της Εκδότριας που διενεργήθηκε από Δικηγορική Εταιρία Λαμπαδάριος και Συνεργάτες με βάση τα ανωτέρω, τα έγγραφα και λοιπά στοιχεία που έθεσε στη διάθεση της η Εκδότρια, η Λαμπαδάριος και Συνεργάτες συνέταξε την από 13.02.2024 επιστολή (εφεξής η «Έκθεση Ευρημάτων Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας»). Η Λαμπαδάριος και Συνεργάτες δεν εκφράζει, καμία γνώμη με την Έκθεση Ευρημάτων Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας και καμία γνώμη σχετικά με τους νόμους οποιασδήποτε άλλης δικαιοδοσίας εκτός από εκείνη της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Μετά από έλεγχο των σχετικών εγγράφων και στοιχείων και την παροχή περαιτέρω διευκρινίσεων και συμπληρωματικών πληροφοριών επί αυτών, από το Νομικό Έλεγχο της Εκδότριας, και αφού αξιολογήθηκαν από την Λαμπαδάριος και Συνεργάτες, η Λαμπαδάριος και Συνεργάτες στην Έκθεση Ευρημάτων Νομικού Ελέγχου βεβαίωσε, μεταξύ άλλων, ότι:

- i. τα στοιχεία που ζητήθηκαν και ελέγχθηκαν είναι πλήρη και επαρκή για τους σκοπούς της διενέργειας του Νομικού Ελέγχου της Εταιρίας και των Υπό Έλεγχο Οντοτήτων υπό τη σχετική εντολή,
- ii. η νομική κατάσταση της Εταιρίας και των Υπό Έλεγχο Οντοτήτων είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, ιδίως όσον αφορά την ίδρυση και την καταστατική λειτουργία τους,
- iii. πληρείται η νόμιμη προϋπόθεση Εισαγωγής, όπως ορίζεται στον Ελληνικό Νόμο 3371/2005 και στον Κανονισμό του Χ.Α. όπως ισχύει, ήτοι η νομική κατάσταση της Εταιρίας, είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως όσον αφορά την ίδρυση και την καταστατική λειτουργία τους,
- iv. η Εταιρία έχει ολοκληρώσει όλες τις ενέργειες που απαιτούνται από το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο προκειμένου να πραγματοποιηθεί η Έκδοση,
- v. η Εταιρία έχει λάβει όλες τις απαραίτητες εγκρίσεις, αποφάσεις και άδειες προκειμένου να προχωρήσει στην Έκδοση,
- vi. δεν έχει προκύψει γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει ή να περιορίζει από νομική άποψη την Έκδοση, τη δημόσια προσφορά των ομολογιών και την εισαγωγή των ομολογιών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών,
- vii. η Εταιρία εφαρμόζει, έχει υιοθετήσει και συμμορφωθεί με όλες τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, όπως και στον βαθμό που ισχύουν κατά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου, ιδίως, αλλά όχι περιοριστικά,, του Ν. 4706/2020 (συμπεριλαμβανομένων και των διατάξεων περί κατάρτισης και εφαρμογής κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης), του Ν. 4548/2018 (όπως ενδεικτικά των άρθρων 77, 99-101, 109-114, 152 και 153) και την απόφαση 5/204/14.11.2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στο βαθμό που ισχύουν, του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως έκαστος έχει τροποποιηθεί και εκάστοτε ισχύει, και ότι διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στον Ν. 4706/2020, στον βαθμό και την έκταση που ισχύουν κατά την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και ότι έχει καταρτισθεί κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017,
- viii. το καταστατικό της Εταιρίας δεν παραβιάζει τις αναγκαστικού δικαίου διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου που διέπει τη σύσταση και τη λειτουργία της και η Εταιρία και έχει εναρμονιστεί με τις ισχύουσες διατάξεις του ν. 4548/2018, όπως ισχύει,
- ix. καμία παραβίαση από την Εταιρία ή τις Υπό Έλεγχο Οντότητες, ως προς οποιοσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις τους, που απορρέουν από εφαρμοστέο κανόνα δικαίου ή ουσιώδη σύμβαση, στις οποίες είναι συμβαλλόμενες, και η οποία παραβίαση θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας ή των Υπό Έλεγχο Οντοτήτων,

- x. από τον έλεγχο που διενεργήθηκε στις δανειακές συμβάσεις του Ομίλου καθώς και στις εγγυήσεις που έχει παράσχει ο Όμιλος, μαζί με τυχόν συναινέσεις που έχουν ληφθεί, δεν διαπιστώθηκε η ύπαρξη τυχόν περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων από την Εταιρία ή και την έκδοση άλλων κινητών αξιών από την Εταιρία, στο πλαίσιο της έκδοσης του ΚΟΔ,
- xi. από τον έλεγχο που διενεργήθηκε στις συμβάσεις (συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εγγυήσεων που έχουν παρασχεθεί) του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκε διάταξη ή όρος που να εμποδίζει ή περιορίζει την έκδοση του ΚΟΔ,
- xii. κανένα ουσιώδες νομικό ζήτημα ή πληροφορία νομικής φύσεως δεν έχει παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με το Ν. 4706/2020 και σε συνδυασμό με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1129/2017 και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 (εφεξής ο «Κανονισμός») και την εν γένει χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν,
- xiii. την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό και στη χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν,
- xiv. η Εταιρία είναι ασφαλιστικά και φορολογικά ενήμερη,
- xv. το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και των Υπό Έλεγχο Οντοτήτων είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές τους είναι πλήρως αποπληρωμένες,
- xvi. η Εταιρία και οι Υπό Έλεγχο Οντότητες δεν τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση και δεν εκκρεμεί κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή,
- xvii. η άδεια λειτουργίας της Εταιρίας και των Υπό Έλεγχο Οντοτήτων δεν έχει ανακληθεί και δεν έχει ληφθεί απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους,
- xviii.
- xix. για περίοδο δώδεκα μηνών πριν από την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχουν διοικητικές, νομικές ή διαιτητικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών που εκκρεμούν ή ενδέχεται να κινηθούν κατά εταιρειών του Ομίλου συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών, η αρνητική έκβαση των οποίων μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση της Εταιρίας ή/και του Ομίλου σε ενοποιημένη βάση,
- xx. δεν υφίσταται στοιχείο νομικής φύσης, το οποίο δύναται να έχει ή έχει σημαντική επίδραση στην εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων, των ταμειακών ροών και των προοπτικών της Εταιρίας και των θυγατρικών της,
- xxi. η Εταιρία και οι θυγατρικές της έχουν δικαίωμα πλήρους και αποκλειστικής κυριότητας και νομής εφ' όλης της ουσιώδους κινητής και ακίνητης περιουσίας τους, και δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επ' αυτών,

- xxii. η Εταιρία και ο όμιλος της κατέχουν τις απαιτούμενες από το νόμο άδειες και εγκρίσεις για την άσκηση των δραστηριοτήτων τους,
- xxiii. η Εταιρία και οι θυγατρικές της ασκούν τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες σύμφωνα με τις πολιτικές της ΕΕ και συμμορφώνονται με κυρώσεις που έχουν επιβληθεί από τις ΗΠΑ, τις κυβερνήσεις ευρωπαϊκών χωρών και διεθνείς οργανισμούς στο μέτρο που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής τους.

Η Δικηγορική Εταιρία Λαμπαδάριος και Συνεργάτες δηλώνει ότι παρέχει τη συναίνεσή της για την παράθεση, αυτούσια ή αποσπασματική, της Έκθεσης Ευρημάτων Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας, καθώς και τυχόν γνωμών που εκφράζονται στην Έκθεση Συμπερασμάτων του Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας στο Ενημερωτικό Δελτίο και για τη θέση της Έκθεσης Ευρημάτων Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σημείο 13.1 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980. Το πλήρες κείμενο της Έκθεσης Ευρημάτων του Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό (βλ. σχετικά ενότητα 3.1.2 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.1.1.2 Νομικός Έλεγχος για το ΚΟΔ

Για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και τον Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους στη δικηγορική εταιρία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80013), Λεωφόρος Κηφισίας 115, Αθήνα, Τ.Κ. 115 24, τηλ.: 210 3713600, (εφεξής η «Δικηγορική Εταιρία Καρατζά και Συνεργάτες»), η διενέργεια νομικού ελέγχου που καλύπτει όλα τα νομικής φύσεως θέματα που αφορούν το Πρόγραμμα του ΚΟΔ και τα οποία προβλέπονται ως ελάχιστο περιεχόμενο του ενημερωτικού δελτίου κατά τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως αυτός συμπληρώθηκε από τους Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 της 14.03.2019, την χρηματιστηριακή νομοθεσία και τον ν.4548/2018, όπως ισχύουν (εφεξής ο «**Νομικός Έλεγχος για το ΚΟΔ**»). Για το Νομικό Έλεγχο του ΚΟΔ από τη Δικηγορική Εταιρία Καρατζά και Συνεργάτες, αρμόδια είναι η κα Αλεξάνδρα Κονδύλη (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 26555). Ο Νομικός Έλεγχος για το ΚΟΔ πραγματοποιήθηκε με βάση τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, που διέπονται από το Ελληνικό δίκαιο, καθώς και άλλες πληροφορίες που κρίθηκαν σκόπιμο να παρασχεθούν κατά τη διάρκεια του Νομικού Ελέγχου του ΚΟΔ.

Από το Νομικό Έλεγχο του ΚΟΔ που διενεργήθηκε, η Δικηγορική Εταιρία Καρατζά και Συνεργάτες συνέταξε την από 13.02.2024 Έκθεση Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ (εφεξής «Έκθεση Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ»).

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

1. Δεν έχει παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδες νομικό ζήτημα ή πληροφορία νομικής φύσεως που αφορά στο Πρόγραμμα του ΚΟΔ, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με τον ν. 4706/2020 και σε συνδυασμό με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1129/2017 και τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 (ο «Κανονισμοί ΕΔ») και την εν γένει χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν.
2. Η Εκδότρια έχει ολοκληρώσει όλες τις απαιτούμενες από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο ενέργειες και έχει λάβει όλες τις απαραίτητες εγκρίσεις, αποφάσεις και άδειες προκειμένου να πραγματοποιηθεί η Έκδοση.
3. Τα στοιχεία του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ σχετικά με το Πρόγραμμα του ΚΟΔ, όπως προβλέπονται στους Κανονισμούς ΕΔ και στη χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν, είναι πλήρη και ακριβή.
4. Δεν προέκυψε γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την έκδοση του ΚΟΔ, τη Δημόσια Προσφορά και την εισαγωγή των νέων ομολογιών του ΚΟΔ της Εκδότριας στο Χ.Α.
5. Πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις εισαγωγής των ομολογιών, όπως αυτές αναφέρονται στον ν. 3371/2005 και τον Κανονισμό του Χ.Α., όπως σήμερα ισχύουν, ήτοι:
 - οι ομολογίες εκδίδονται σύμφωνα με τον ν. 4518/2018 και η νομική κατάσταση των ομολογιών, όταν εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι σύμφωνη με τον ανωτέρω νόμο, καθώς και τους λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, και
 - 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.

Ο Νομικός Ελεγκτής για το ΚΟΔ δηλώνει ότι παρέχει τη συναίνεσή του για την παράθεση, αυτούσια ή αποσπασματική, της Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ στο Ενημερωτικό Δελτίο και για τη θέση της Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών, μέσω ιστοτόπου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σημείο 13.1 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980. Το πλήρες κείμενο της από 08.12.2023 Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ είναι έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλέπε ενότητα 3.1.2 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.1.1.3 Προσυμφωνημένες Διαδικασίες της Ελεγκτικής Εταιρίας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων

Κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κο. Νίκο Ιωάννου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 29301) και την κ. Αθηνά Μουστάκη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 28871) της ελεγκτικής εταιρίας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων» (εφεξής η «Grant Thornton»), Λ. Κατεχάκη 58, Τ.Κ. 115 25 Αθήνα - Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127), οι

ακόλουθες προσυμφωνημένες ελεγκτικές εργασίες (οι οποίες εφεξής αποκαλούνται από κοινού ο «Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος»):

- Συντάχθηκε η από 13.02.2024 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Ανάθεση έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Από την διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεση, δεν προέκυψαν ευρήματα τα οποία καθιστούν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου, όπου σχετίζονται με τις εν λόγω διαδικασίες και ενότητες, ανακριβείς ή παραπλανητικές.
- Συντάχθηκε η από 13.02.2024 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης της Εταιρίας αναφορικά με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται από τα άρθρα 14, 15 και 16 του Ν. 4706/2020, το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017 (όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020, 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»). Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία, όπως αυτή περιγράφεται στην Έκθεση Διασφάλισης, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ») της Εταιρίας, με ημερομηνία αναφοράς την 31.01.2024, το ΣΕΕ της Εταιρίας είναι επαρκές από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες των προαναφερθεισών εκθέσεων της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton αποτελούν έγγραφο στη διάθεση του κοινού (βλέπε ενότητα 3.1.2 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου), κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρίας.

3.1.1.4 Δήλωση Συμφερόντων της Εταιρίας για τους Εμπειρογνώμονες

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

3.1.2 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.1.2.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι δώδεκα (12) μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρίας <https://www.intralot.com/gr/retail-bond-2024/> , εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά:

- Το Καταστατικό της Εκδότριας.
- Το απόσπασμα της από 12.02.2024 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Εκδότριας που αποφάσισε την Έκδοση, την Εισαγωγή και εξειδίκευσε τους όρους του του ΚΟΔ.
- Η από 13.02.2024 Έκθεση Ευρημάτων Νομικού Ελέγχου της Εκδότριας, συνταχθείσα από τη δικηγορική εταιρία «Λαμπαδάριος και Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων».
- Η από 13.02.2024 Έκθεση Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου του ΚΟΔ, συνταχθείσα από τη δικηγορική εταιρία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία».
- Η από 13.02.2024 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Ανάθεση έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση», συνταχθείσα από την Grant Thornton.

Η από 13.02.2024 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή για την αξιολόγηση της συμμόρφωσης της Εταιρίας αναφορικά με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο άρθρο 14 «Κανονισμός Λειτουργίας», άρθρο 15 «Οργάνωση και λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου» και άρθρο 16 (εξαιρουμένων των παραγράφων 3 και 4) του Ν. 4706/2020, στο άρθρο 44 «Επιτροπή Ελέγχου» (εξαιρουμένων των παραγράφων 2, 4(α), 5 και 6) του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 και ισχύει, καθώς και στο 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»).

3.1.2.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής:

- Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022 μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, στην ιστοσελίδα [Consolidated Balance Sheet \(intralot.com\)](https://www.intralot.com).
- Οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας για την περίοδο που έληξε την 30.09.2023 μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της

παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, στην ιστοσελίδα https://www.intralot.com/files/Report_IFRS_Q3_2023_GR_final.pdf.

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

3.2 Γνωστοποιήσεις σχετικά με την Εκδότρια

3.2.1 Ορκωτοί Ελεγκτές της Εκδότριας

Η Εταιρία ελέγχεται από τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές.

Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές κ. Αναστάσιο Δάλλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 27021) της εταιρίας ΣΟΛ Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125) (Φωκ. Νέγρη 3, Τ.Κ. 112 57 Αθήνα, Τηλ. 210 8691100) και κ. Παναγιώτη Νούλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 40711) της εταιρίας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) (Λ. Κατεχάκη 58, Τ.Κ. 115 25 Αθήνα, Τηλ. 210 7280000). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 30.08.2023. Η Έκθεση Ελέγχου της περιόδου που έληξε την 31.12.2022, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, συγκεκριμένα στο σύνδεσμο: https://www.intralot.com/files/Report_IFRS_4Q2022_GR_FINAL_Upd.pdf.

Οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30.09.2023 έχουν συνταχθεί από την Εταιρία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), και ειδικότερα σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”, ενώ έχουν επισκοπηθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές κ. Αναστάσιο Δάλλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 27021) της εταιρίας ΣΟΛ Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125) (Φωκ. Νέγρη 3, Τ.Κ. 112 57 Αθήνα, Τηλ. 210 8691100) και κ. Παναγιώτη Νούλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 40711) της εταιρίας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) (Λ. Κατεχάκη 58, Τ.Κ. 115 25 Αθήνα, Τηλ. 210 7280000). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 24.11.2023. Η έκθεση επισκόπησης της περιόδου που έληξε την 30.09.2023, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.09.2023 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται κατωτέρω και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, συγκεκριμένα στο σύνδεσμο: https://www.intralot.com/files/Report_IFRS_Q3_2023_GR_final.pdf.

Σημειώνεται ότι οι προαναφερόμενοι Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές δεν έχουν παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων τους για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες, καθώς και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

3.2.2 Πληροφορίες σχετικά με την Εκδότρια

Η Εταιρία «INTRALOT Α.Ε. - ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ» με το διακριτικό τίτλο «INTRALOT» συστάθηκε το 1992 στην Ελλάδα. Για τις σχέσεις της με τις χώρες της αλλοδαπής, η επωνυμία της Εταιρίας είναι «INTRALOT S.A. INTEGRATED LOTTERY SYSTEMS AND SERVICES». Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, η διάρκεια της ορίζεται σε πενήντα (50) έτη, ήτοι μέχρι την 29.06.2042. Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης με αριθμό 818201000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 27074/06/Β/92/09). Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρίας είναι 213800XNTZ8P8L74HM35. Έδρα της Εταιρίας είναι ο Δήμος Παιανίας Αττικής. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εταιρίας είναι: 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής (Τηλ. 210 6156000, Διαδικτυακός τόπος: www.intralot.com).

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στον ιστότοπο της Εταιρίας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλέπε ενότητα 3.1.2 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η νομική μορφή της είναι ανώνυμη εταιρία, η οποία σήμερα διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας. Η εναρμόνιση του Καταστατικού της Εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, εγκρίθηκε με την από 17.04.2019 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, ενώ το τελευταίο ισχύον Καταστατικό εγκρίθηκε με την από 02.10.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, δυνάμει της εξουσίας που του παρασχέθηκε με την από 30.08.2023 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας. Επίσης, ως εταιρία με εισηγμένες μετοχές στο Χ.Α., η λειτουργία της Εταιρίας διέπεται από τους σχετικούς εφαρμοστέους νόμους και τους κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, των λοιπών εποπτικών αρχών και εν γένει την εμπορική και χρηματοπιστηριακή νομοθεσία.

Την 03.11.1999, η Εταιρία εισήγαγε στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών το σύνολο των μετοχών της. Με την από 07.11.2023 απόφαση της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και σε συνέχεια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται από την 08.11.2023 στην «Κύρια Αγορά» του Χρηματιστηρίου Αθηνών, δεδομένου ότι δεν συνέτρεχαν πλέον οι λόγοι για την παραμονή των μετοχών της Εταιρίας στην «Κατηγορία Επιτήρησης». Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας είναι «INLOT» (Λατ. Κωδικός «INLOT») και το υφιστάμενο ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών είναι GRS343313003.

3.2.3 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας του Ομίλου

Η Εταιρία, μέσω του Ομίλου της, δραστηριοποιείται στον τομέα της ανάπτυξης και παροχής υπηρεσιών τεχνολογίας για την αγορά ψηφιακών και μη τυχερών παιχνιδιών, με κύρια έμφαση τα παιχνίδια λοταρίας καθώς και τα παιχνίδια αθλητικού στοιχηματισμού. Λειτουργεί τόσο ως προμηθευτής λύσεων υλικού (hardware) και λογισμικού (software), όσο και ως διοργανωτής τυχερών παιχνιδιών σε 39 κράτη και πολιτείες του κόσμου με

ρυθμισμένη αγορά (ανεπτυγμένες και αναπτυσσόμενες αγορές) μέσω 50 ενεργών συμβολαίων και διαθέτοντας περίπου 300.000 τερματικά παγκοσμίως.

Την 31.12.2022, ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρίας ανερχόταν σε 1.707 άτομα και σε 369 άτομα, αντίστοιχα. Στις 30.09.2023, ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρίας αντιστοιχούσε σε 1.673 και 374 άτομα.

3.2.3.1 Ανάλυση ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα

Παρακάτω παρατίθεται το μίγμα του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα για τις χρήσεις 2021 και 2022, καθώς και για τις ενδιάμεσες περιόδους 01.01-30.09.2022 και 01.01-30.09.2023.

	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Αμερική	52,0%	59,8%	58,7%	62,0%
Ευρώπη	33,3%	22,5%	24,7%	14,4%
Λοιπές περιοχές*	14,8%	17,8%	16,6%	23,7%
Σύνολο	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Πηγή: Εταιρία.

*Στις λοιπές χώρες περιλαμβάνονται οι εξής: Αυστραλία, Τουρκία, Μαρόκο, Νέα Ζηλανδία.

Η αγορά της Αμερικής συνεισέφερε το 59,8% επί του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου για την οικονομική χρήση 2022 (2021: 52,0%). Τα συνολικά έσοδα από την αγορά της Βόρειας Αμερικής (ΗΠΑ και Καναδάς) αντιστοιχούσαν σε €163,4 εκατ. για την οικονομική χρήση 2022 (2021: €154,1 εκατ.). Παράλληλα, τα συνολικά έσοδα από την αγορά της Αργεντινής αντιστοιχούσαν σε €64,1 εκατ. για την οικονομική χρήση 2022 (2021: €54,3 εκατ.).

Η αγορά της Ευρώπης συνεισέφερε το 22,5% επί του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου για την οικονομική χρήση 2022 (2021: 33,3%). Σημαντικές αγορές για τη δραστηριότητα του Ομίλου αποτελούν εκείνες της Ελλάδας και της Κροατίας, όπου ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες τεχνολογίας και υποστήριξης. Για την οικονομική χρήση 2022, τα συνολικά έσοδα από την ελληνική αγορά αντιστοιχούσαν σε €14,5 εκατ. (2021: €13,4 εκατ.) και από την αγορά της Κροατίας σε €11,3 εκατ. (2021: €5,5 εκατ.).

Τα έσοδα από την αγορά αθλητικού στοιχηματισμού, μέσω της θυγατρικής Bilyoner στην Τουρκία, διαμορφώθηκαν για την οικονομική χρήση 2022 σε €29,6 εκατ. (2021: €27,8 εκατ.), ενώ αντίστοιχα τα έσοδα από την αγορά της Ωκεανίας για υπηρεσίες τεχνολογίας και υποστήριξης διαμορφώθηκαν σε €25,1 εκατ. (2021: €18,9 εκατ.).

Για το εννιάμηνο του 2023, οι αγορές των ΗΠΑ και του Καναδά αποτελούσαν το 43,7% των συνολικών εσόδων του Ομίλου, σημειώνοντας αύξηση 4,2% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2022. Παράλληλα, η αγορά της Ευρώπης παρουσίασε μείωση κυρίως λόγω της λήξης της σχετικής άδειας στη Μάλτα, ενώ η συνεισφορά των λοιπών περιοχών επί του συνολικού κύκλου εργασιών παρουσίασε ενίσχυση που προήλθε από τη βελτιωμένη επίδοση των θυγατρικών Intralot Adriatic στην Κροατία και Bilyoner στην Τουρκία σε συνδυασμό με τα υψηλότερα έσοδα από το νέο συμβόλαιο λοταρίας στην Ταϊβαν.

3.2.3.2 Κατηγορίες συμβολαίων

Ο Όμιλος παρέχει κατά κύριο λόγο λύσεις υλικού (hardware) και λογισμικού (software) ως επιχείρηση «B2B/B2G» καθώς και ως «B2C», με δραστηριότητες πρώτης γραμμής που απευθύνονται απευθείας στον καταναλωτή.

Για την οικονομική χρήση 2022, τα έσοδα από τις υπηρεσίες B2B/B2G και B2C ισοδυναμούσαν περίπου με το 77,3% και 22,7% επί του συνόλου των κύκλου εργασιών, αντίστοιχα. Όσον αφορά το εννιάμηνο του 2023, τα αντίστοιχα ποσοστά ήταν 88,2% και 11,8%.

Οι επιχειρηματικές συμφωνίες του Ομίλου εκτελούνται βάσει τριών (3) τύπων συμβολαίων, ήτοι α) συμβόλαια τεχνολογίας, β) συμβόλαια διαχείρισης τυχερών παιχνιδιών, και γ) συμβόλαια λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών. Σχετικά με τις δύο πρώτες κατηγορίες συμβολαίων, η άδεια διοργάνωσης τυχερών παιχνιδιών διατηρείται από τον εκάστοτε κρατικό φορέα ή κάποια αδειοδοτημένη εταιρία. Στην περίπτωση της λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών, η ίδια η Εταιρία ή συνεργάτες αυτής κατέχουν την σχετική άδεια εκμετάλλευσης.

➤ Συμβόλαια τεχνολογίας

Τα συμβόλαια τεχνολογίας (B2B/B2G) περιλαμβάνουν την παροχή εξοπλισμού, λογισμικού, λύσεων τηλεπικοινωνιών και υπηρεσιών συντήρησης/υποστήριξης σε οργανισμούς λοταρίας και τυχερών παιχνιδιών, μέσω 47 μακροπρόθεσμων συμβολαίων σε 36 αγορές του κόσμου. Ο εξοπλισμός αναφέρεται είτε σε κεντρικά είτε σε περιφερειακά συστήματα, σε τερματικά λοταρίας, σε συστήματα παρακολούθησης για δραστηριότητες VLTs (παιχνιδομηχανές), κ.ά.

Τα συμβόλαια της κατηγορίας αυτής προβλέπουν συνήθως την είσπραξη αμοιβής εκ μέρους της Εταιρίας από τους αδειοδοτημένους φορείς διαχείρισης, είτε με τη μορφή προκαθορισμένου σταθερού ποσοστού επί των πωλήσεων είτε με τη μορφή σταθερής πληρωμής.

Η Εταιρία, μέσω της θυγατρικής «Intralot, Inc.», αποτελεί έναν από τους τρεις συνολικά προμηθευτές που διατηρούν συμβάσεις με τις κρατικές λοταρίες στις ΗΠΑ αναφορικά με την προμήθεια συστημάτων τυχερών παιχνιδιών, δικτύων επικοινωνίας λιανικής πώλησης, εξοπλισμού σημείων πώλησης, όπως τερματικών και μηχανημάτων αυτόματης πώλησης, καθώς και την παροχή υπηρεσιών κεντρικής παρακολούθησης για περισσότερες από 33.000 παιγνιομηχανές ψυχαγωγίας στην Τζόρτζια. Η Intralot, Inc. δραστηριοποιείται στις ΗΠΑ μέσω 11 ενεργών συμβάσεων σε 11 πολιτείες, οι οποίες αφορούν ειδικότερα την προμήθεια και λειτουργία συστημάτων τυχερών παιχνιδιών στο Ιλινόι, το Οχάιο, τη Λουιζιάνα, το Αρκάνσας, την Τζόρτζια, το Νιου Χάμσαϊρ, το Αϊντάχο, το Γουαϊόμινγκ, τη Μοντάνα, το Νιου Μέξικο και την Ουάσιγκτον (Περιφέρεια της Κολούμπια). Κατά μέσο όρο, η διάρκεια των υφιστάμενων συμβάσεων στις ΗΠΑ κυμαίνεται από οκτώ (8) έως δέκα (10) έτη, ενώ οι ημερομηνίες λήξης τους διαφοροποιούνται ανά σύμβαση και εκτείνονται από το 2024 έως το 2034. Οι εν λόγω συμβάσεις ανανεώνονται είτε μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας είτε αυτόματα, εφόσον αυτό προβλέπεται από τους όρους του εκάστοτε συμβολαίου, ή αλλιώς ύστερα από συνεννόηση της Intralot, Inc. με την εκάστοτε Λοταρία. Σε κάποιες περιπτώσεις, βάσει ρυθμιστικού πλαισίου, απαιτείται η ανανέωση της σύμβασης να πραγματοποιείται ανά δύο (2) έτη.

Μέσω της Intralot, Inc., η Εταιρία δραστηριοποιείται εξίσου στην αγορά του Καναδά παρέχοντας δίκτυα επικοινωνίας λιανικής πώλησης και εξοπλισμό σημείων πώλησης, όπως τερματικά, στην πολιτεία της British Columbia. Επιπλέον, η Intralot, Inc. παρέχει υποστήριξη πληροφορικής και συστημάτων στην λοταρία British Columbia Lottery Corporation και στην B.C. Lottotech International Inc., με το υφιστάμενο συμβόλαιο να έχει ισχύ έως τον Μάιο 2027.

Στην Αργεντινή, η Εταιρία, μέσω της θυγατρικής «Tecno Accion S.A.», παρέχει υποστήριξη τεχνολογίας και υπηρεσίες υποστήριξης για τη διεξαγωγή τυχερών παιχνιδιών και αθλητικών στοιχημάτων σε 10 από τις 23 ρυθμισμένες αγορές της χώρας. Επιπρόσθετα, μέσω της θυγατρικής «Tecno Accion Salta S.A.», η Εταιρία αποτελεί το μοναδικό φορέα διαχείρισης λοταριών στην Επαρχία της Salta. Μέσω των εν λόγω θυγατρικών, η Εταιρία υποστηρίζει περίπου 7.400 τερματικά σε ολόκληρη την Αργεντινή και λειτουργεί περίπου 800 τερματικά στη Salta με 12 αριθμοπαιχνίδια, με τα υφιστάμενα συμβόλαια να ισχύουν έως το 2024 και το 2027, αντίστοιχα.

Στην περιοχή της Ευρώπης, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην αγορά της Κροατίας μέσω της θυγατρικής «Intralot Adriatic», η οποία έχει συνάψει συνεργασία με την Κροατική Λοταρία HRVATSKA LUTRIJA D.O.O. που αφορά τους τομείς των αριθμοπαιχνιδιών, των στιγμιαίων λαχείων, του αθλητικού στοιχήματος και του διαδικτυακού καζίνο. Το τρέχον συμβόλαιο είναι σε ισχύ από τα τέλη Απριλίου 2021 και θα έχει διάρκεια δέκα (10) ετών, με δυνατότητα επέκτασης για δύο (2) επιπλέον έτη κατόπιν συμφωνίας των δύο μερών.

Στην Ελλάδα, η Εταιρία συνεργάζεται από το 1999 με την «ΟΠΑΠ Α.Ε.», παρέχοντας λοταριακές λύσεις τεχνολογίας στον τομέα των αριθμολαχείων. Η συνεργασία με την ΟΠΑΠ Α.Ε. επεκτάθηκε έως την 31.07.2026, με μονομερές δικαίωμα της ΟΠΑΠ Α.Ε. να ανανεώσει τη συνεργασία για ένα (1) συν ένα (1) επιπλέον έτος, έως τις 31.07.2027 και 31.07.2028 αντίστοιχα.

Στην αγορά της Αυστραλίας, ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής «Intralot Gaming Services Pty Ltd», προμηθεύει την Πολιτεία της Βικτώρια με ένα σύστημα τηλεπαρακολούθησης για τον έλεγχο περισσότερων από 26.000 παιγνιομηχανών, με το ισχύον συμβόλαιο να λήγει τον Αύγουστο 2027. Επιπλέον, η θυγατρική «Intralot Australia Pty Ltd» παρέχει υποστήριξη πληροφορικής και συστημάτων για την Επιτροπή Λοταριών της Δυτικής Αυστραλίας (Lotterywest), με την υφιστάμενη σύμβαση να ισχύει έως τον Ιανουάριο του 2025.

➤ **Συμβόλαια διαχείρισης τυχερών παιχνιδιών**

Τα συμβόλαια διαχείρισης τυχερών παιχνιδιών (B2B/B2G) αναφέρονται στη σχετική διαχείριση όλων των πτυχών της διεξαγωγής τυχερών παιχνιδιών για λογαριασμό του αδειοδοτημένου φορέα εκμετάλλευσης, όπως παροχή λύσεων τεχνολογίας και υπηρεσιών μάρκετινγκ, υποστήριξη των καθημερινών λειτουργιών, ανάπτυξη και διαχείριση δικτύου πωλήσεων, καθώς και διαχείριση κινδύνου/καθορισμό απόδοσης για παιχνίδια αθλητικού στοιχηματισμού.

Όπως και στην περίπτωση των συμβάσεων τεχνολογίας, τα συμβόλαια διαχείρισης προβλέπουν συνήθως την είσπραξη αμοιβής εκ μέρους της Εταιρίας από τους αδειοδοτημένους φορείς διαχείρισης, βάσει ενός προκαθορισμένου ποσοστού επί του συνόλου των στοιχημάτων.

Ο Όμιλος διατηρεί δύο (2) συμβόλαια διαχείρισης, μέσω αντίστοιχων θυγατρικών, στις αγορές της Τουρκίας («Bilyoner Interaktif Hizmetler AS Group») και του Μαρόκου («Intralot Maroc S.A.»). Η Bilyoner, μαζί με άλλους πέντε (5) παρόχους, διανέμει τα παιχνίδια διαδικτυακού αθλητικού στοιχηματισμού της SporToto στην Τουρκία. Η κύρια σύμβαση με την Bilyoner έχει επεκταθεί μέχρι τον Δεκέμβριο 2029. Αναφορικά με την Intralot Maroc S.A., η εταιρία λειτουργεί ως προμηθευτής τυχερών παιχνιδιών στο Μαρόκο και το υφιστάμενο συμβόλαιό της με την «Κρατική Λοταρία αθλητικού στοιχηματισμού και άλλων τυχερών παιχνιδιών του Μαρόκου» (MDJS) ανανεώθηκε πρόσφατα για δύο (2) επιπλέον έτη με ημερομηνία λήξης την 31.12.2025. Το εν λόγω συμβόλαιο αντιπροσώπευε περίπου το 4% των συνολικών εσόδων του Ομίλου για την οικονομική χρήση 2022 και για το εννιάμηνο του 2023.

Επιπλέον, η Εταιρία έχει εισέλθει ενεργά στην αγορά αθλητικού στοιχηματισμού αρκετών πολιτειών των ΗΠΑ από το 2020 και ύστερα, έπειτα από την κατάργηση του νόμου περί προστασίας επαγγελματικών και ερασιτεχνικών αθλημάτων (PASPA) και την απελευθέρωση του στοιχηματισμού στη Βόρεια Αμερική. Ειδικότερα, η Intralot, Inc συνεργάζεται με τις Λοταρίες της Μοντάνα και του Οχάιο καθώς και με την DC Lottery στην Ουάσιγκτον (Περιφέρεια της Κολούμπια), προσφέροντας υπηρεσίες αθλητικού στοιχήματος μέσω τερματικών αυτόματης εξυπηρέτησης, κινητών τηλεφώνων και υπολογιστών γραφείου.

➤ Συμβόλαια λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών

Στο πλαίσιο των συμβάσεων λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών (B2C), ο Όμιλος ή συνεργάτες αυτού διατηρούν τη σχετική άδεια εκμετάλλευσης λειτουργώντας μέσω σημείων λιανικής και διαδικτυακών καναλιών. Η σχετική άδεια διεξαγωγής τυχερών παιχνιδιών περιλαμβάνει την παροχή λύσεων τεχνολογίας, όπως αυτές περιγράφονται στα «Συμβόλαια τεχνολογίας» ή/και τη διαχείριση υπηρεσιών, όπως αυτές περιγράφονται στα «Συμβόλαια διαχείρισης τυχερών παιχνιδιών». Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής προκύπτουν από το συνολικό χρηματικό ποσό που στοιχηματίζεται από τους παίκτες σε διάφορα τυχερά παιχνίδια, πριν από την πληρωμή των κερδών στους παίκτες.

Σήμερα, ο Όμιλος διατηρεί άδεια λειτουργίας στην αγορά της Αργεντινής μέσω της θυγατρικής «Tecno Accion Salta S.A.». Η εν λόγω άδεια λειτουργίας καθιστά τον Όμιλο ως το μοναδικό φορέα διαχείρισης λοταριών στην Επαρχία της Salta με 12 αριθμοπαιχνίδια μέσω της λειτουργίας 800 τερματικών.

3.2.3.2.1 Ανάλυση ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά κατηγορία συμβολαίου

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά κατηγορία συμβολαίου για τις χρήσεις 2021 και 2022, καθώς και για τις ενδιάμεσες περιόδους 01.01-30.09.2022 και 01.01-30.09.2023.

Ποσά σε € χιλ.	01.01. - 31.12.2021	%	01.01. - 31.12.2022	%	01.01. - 30.09.2022	%	01.01. - 30.09.2023	%
Συμβόλαια τεχνολογίας	233.480	56,4%	252.932	64,4 %	184.207	61,0%	195.103	69,7%
Συμβόλαια διαχείρισης	47.454	11,5%	50.530	12,9 %	35.325	11,7%	51.879	18,5%
Συμβόλαια λειτουργίας	133.064	32,1%	89.329	22,7 %	82.217	27,2%	33.040	11,8%

Ποσά σε € χιλ.	01.01. - 31.12.2021	%	01.01. - 31.12.2022	%	01.01. - 30.09.2022	%	01.01. - 30.09.2023	%
Σύνολο	413.998	100,0%	392.791	100,0%	301.749	100,0%	280.023	100,0%

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο κύκλος εργασιών του 2022 προήλθε κατά μεγάλο βαθμό από τις B2B/B2G συμβάσεις τεχνολογίας (64,4% του κύκλου εργασιών το 2022 και 56,4% του κύκλου εργασιών το 2021). Η αύξηση των εσόδων από τα συμβόλαια τεχνολογίας το 2022 κατά 8,3% (€19,5 εκατ.) οφείλεται κυρίως στις δραστηριότητες στις ΗΠΑ και τη θετική επιρροή από την υποτίμηση του Ευρώ, τη βελτιωμένη επίδοση του νέου συμβολαίου στην Κροατία εξαιτίας της πλήρους υλοποίησης των λύσεων υποστήριξης της Λοταρίας, καθώς και την ανάκαμψη της αγοράς στην Αυστραλία ύστερα από την κρίση του COVID-19. Αντίστοιχη πορεία της τάξεως του 6,5% παρουσίασαν τα έσοδα από τις B2B/B2G συμβάσεις διαχείρισης (αύξηση €3,1 εκατ.), η οποία αποδίδεται κατά βάση στην περαιτέρω ανάπτυξη της διαδικτυακής αγοράς στην Τουρκία και στο Μαρόκο, καθώς και του αθλητικού στοιχηματισμού στις ΗΠΑ.

Αντίθετα, η υποχώρηση του συνολικού κύκλου εργασιών το 2022 κατά 5,1% οφείλεται κατά κύριο λόγο στα χαμηλότερα έσοδα από τις B2C συμβάσεις λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών και τη λήξη της σχετικής άδειας της Εταιρίας στη Μάλτα από τις αρχές Ιουλίου του ίδιου έτους (μέσω της θυγατρικής «MALTCO LOTTERIES LTD»). Ειδικότερα, τα έσοδα από τις συμβάσεις λειτουργίας μειώθηκαν κατά €43,7 εκατ., ήτοι κατά 32,9%.

Για το εννιάμηνο του 2023, ο κύκλος εργασιών μειώθηκε κατά 7,2% (€21,7 εκατ.) σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2022 λόγω της μείωσης των εσόδων από τις συμβάσεις λειτουργίας κατά 59,8% (€49,2 εκατ.), κυρίως ως αποτέλεσμα της προαναφερόμενης λήξης της σχετικής άδειας της Εταιρίας στη Μάλτα.

Από την άλλη πλευρά, σημειώθηκε αύξηση 5,9% (€10,9 εκατ.) στα έσοδα από τις συμβάσεις τεχνολογίας, κατά κύριο λόγο εξαιτίας της αντίστοιχης ενίσχυσης των κατηγοριών αριθμοπαιχνιδιών, στιγμιαίων παιχνιδιών και διαδικτυακών παιχνιδιών λοταρίας στις ΗΠΑ, της ανάπτυξης της αγοράς στην Κροατία, καθώς και του νέου συμβολαίου λοταρίας στην Ταϊβαν. Τέλος, τα έσοδα από τις συμβάσεις διαχείρισης ακολούθησαν παρόμοια τάση, η οποία μεταφράζεται σε αύξηση 46,9% (€16,6 εκατ.), κυρίως ως αποτέλεσμα της ανάπτυξης της διαδικτυακής αγοράς αθλητικού στοιχηματισμού στην Τουρκία. Ειδικότερα, η τοπική αγορά αθλητικού στοιχηματισμού κατά το εννιάμηνο του 2023 επεκτάθηκε σχεδόν κατά 1,9 φορές σε ετήσια βάση.

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου μετά από τα κέρδη νικητών (GGR) ανά κατηγορία συμβολαίου για τις χρήσεις 2021 και 2022, καθώς και για τις ενδιάμεσες περιόδους 01.01-30.09.2022 και 01.01-30.09.2023.

Ποσά σε € χιλ.	01.01. - 31.12.2021	%	01.01. - 31.12.2022	%	01.01. - 30.09.2022	%	01.01. - 30.09.2023	%
Συμβόλαια τεχνολογίας	233.480	69,6%	252.932	73,5%	184.207	71,8%	195.103	74,4%
Συμβόλαια διαχείρισης	47.454	14,2%	50.530	14,7%	35.325	13,8%	51.879	19,8%

Ποσά σε € χιλ.	01.01. - 31.12.2021	%	01.01. - 31.12.2022	%	01.01. - 30.09.2022	%	01.01. - 30.09.2023	%
Συμβόλαια λειτουργίας	54.370	16,2%	40.462	11,8%	37.065	14,4%	15.179	5,8%
Σύνολο	335.304	100,0%	343.924	100,0%	256.598	100,0%	262.162	100,0%

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Για την οικονομική χρήση 2022, ο κύκλος εργασιών μετά από τα κέρδη νικητών (GGR) αυξήθηκε κατά 2,6% (€8,6 εκατ.), εξαιτίας όμως της ενίσχυσης του GGR που δεν σχετίζεται με ποσοστό απόδοσης κερδών (συμβόλαια τεχνολογίας και διαχείρισης). Το GGR που προέρχεται από τα συμβόλαια λειτουργίας τυχερών παιχνιδιών παρουσίασε πτωτική τάση της τάξεως του 25,6% (€13,9 εκατ.), ως συνέπεια της λήξης της σχετικής άδειας της Εταιρίας στη Μάλτα.

Για το εννιάμηνο του 2023, το συνολικό GGR αυξήθηκε κατά 2,2% (€5,6 εκατ.) σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο για το 2022 εξαιτίας της αύξησης του GGR από τις συμβάσεις τεχνολογίας και διαχείρισης. Παρόλα αυτά, η βελτίωση του GGR που δεν σχετίζεται με ποσοστό απόδοσης κερδών (συμβάσεις τεχνολογίας και διαχείρισης) στις περισσότερες βασικές αγορές δεν απορρόφησε πλήρως την μείωση των εσόδων από τις συμβάσεις λειτουργίας, η οποία προήλθε από την αγορά της Μάλτας (λήξη σχετικής άδειας) και τα χαμηλότερα έσοδα στην αγορά της Αργεντινής επηρεαζόμενα από την αρνητική επίδραση της συναλλαγματικής ισοτιμίας.

3.2.3.2.2 Σημαντικά Συμβόλαια του Ομίλου

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα συμβόλαια τεχνολογίας και τα συμβόλαια διαχείρισης τυχερών παιχνιδιών με τις μεγαλύτερες επιπτώσεις στις δραστηριότητες του Ομίλου, τα οποία ήταν σε ισχύ στις 23.11.2023:

Δικαιοδοσία	Εταιρία	Ρυθμιστική αρχή/Εταιρία ιδιωτικού δικαίου	Τρέχουσα διάρκεια σύμβασης	Επεκτάσεις/Ανανεώσεις
Αρκάνσας, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Επιτροπή Λοταρίας του Αρκάνσας	Αύγουστος 2009 - Αύγουστος 2026	-
Άινταχο, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Λοταρία της Πολιτείας του Άινταχο	Φεβρουάριος 2017 - Σεπτέμβριος 2027	Δυνατότητα για δύο πενταετείς επεκτάσεις
Λουιζιάνα, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Λοταρία της Πολιτείας της Λουιζιάνα	Αύγουστος 2009 - Ιούνιος 2030	Δυνατότητα για δύο επεκτάσεις του ενός έτους
Μοντάνα, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Κρατική Λοταρία της Μοντάνα	Οκτώβριος 2005 - Μάρτιος 2026	-

Δικαιοδοσία	Εταιρία	Ρυθμιστική αρχή/Εταιρία ιδιωτικού δικαίου	Τρέχουσα διάρκεια σύμβασης	Επεκτάσεις/Ανανεώσεις
Νέο Χάμσαϊρ, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Λοταρία του Νέου Χάμσαϊρ	Ιούνιος 2009 - Ιούνιος 2025	-
Νέο Μεξικό, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Λοταρία του Νέου Μεξικού	Νοέμβριος 2015 - Νοέμβριος 2025	-
Οχάιο, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Επιτροπή Λοταρίας του Οχάιο (Συμβόλαιο παιχνιδιών λοταρίας)	Ιούνιος 2008 - Ιούνιος 2025	Δυνατότητα για μια διετή επέκταση
Οχάιο, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Επιτροπή Λοταρίας του Οχάιο (Συμβόλαιο αθλητικού στοιχήματος)	Νοέμβριος 2022 - Δεκέμβριος 2027	-
Γουαϊόμινγκ, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Λοταρία της Πολιτείας του Γουαϊόμινγκ	Απρίλιος 2014 - Αύγουστος 2034	-
Τζώρτζια, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Λοταρία της Πολιτείας της Τζώρτζια	Ιούνιος 2014 - Δεκέμβριος 2029	Δυνατότητα για τρεις επεκτάσεις του ενός έτους
Ιλινόις, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Τμήμα Λοταρίας της Πολιτείας του Ιλινόις	Ιανουάριος 2018 - Οκτώβριος 2027	-
Ουάσινγκτον, Περιφέρεια της Κολούμπια, ΗΠΑ	Intralot, Inc.	Λοταρία της Ουάσινγκτον, Περιφέρεια της Κολούμπια	Ιούλιος 2019 - Ιούλιος 2024	Δυνατότητα για μια πενταετή επέκταση
Salta, Αργεντινή	Tecno Acción Salta S.A.	Tecno Acción Salta S.A. - Loteria de Salta	Δεκέμβριος 1996 - Μάιος 2034	-
Corrientes, Αργεντινή*	Tecno Acción S.A.	Instituto de Lotería y Casino de Corrientes	Ιανουάριος 1995 - Απρίλιος 2024	-

Δικαιοδοσία	Εταιρία	Ρυθμιστική αρχή/Εταιρία ιδιωτικού δικαίου	Τρέχουσα διάρκεια σύμβασης	Επεκτάσεις/Ανανεώσεις
Neuquén, Αργεντινή	Tecno Acción S.A.	Instituto Provincial de Juegos de Azar	Φεβρουάριος 1994 - Μάρτιος 2027	-
Santiago del Estero, Αργεντινή	Tecno Acción S.A.	Caja Social de Santiago del Estero	Ιανουάριος 1999 - Αύγουστος 2026	Δυνατότητα για μια πενταετή επέκταση
Río Negro, Αργεντινή	Tecno Acción S.A.	Lotería para Obras de Acción Social de Rio Negro	Ιούνιος 1991 - Ιούνιος 2028	Αυτόματη ανανέωση κάθε 5 χρόνια
La Pampa, Αργεντινή*	Tecno Acción S.A.	Instituto de Seguridad Social Dirección de Ayuda Financiera para la Acción Social	Ιούλιος 2003 - Ιούλιος 2024	-
Catamarca, Αργεντινή*	Tecno Acción S.A.	Caja de Prestaciones Sociales de Catamarca	Οκτώβριος 1998 - Ιούλιος 2024	-
La Rioja, Αργεντινή	Tecno Acción S.A.	Administración Provincial de Juegos de Azar de La Rioja	Ιούλιος 1993 - Μάιος 2027	Αυτόματη ανανέωση κάθε 5 χρόνια
Jujuy, Αργεντινή	Tecno Acción S.A.	Instituto Provincial de Juegos de Azar de Jujuy	Ιανουάριος 2007 - Ιανουάριος 2027	Δυνατότητα για μια τριετή ανανέωση
Santa Cruz, Αργεντινή*	Tecno Acción S.A.	Lotería para Obras de Acción Social de Santa Cruz	Απρίλιος 1999 - Νοέμβριος 2024	-
Tierra del Fuego, Αργεντινή	Tecno Acción S.A.	Instituto Provincial de Regulación de Apuestas de Tierra del Fuego e islas del Atlántico Sur	Νοέμβριος 1993 - Ιανουάριος 2025	-
Palermo, Αργεντινή*	Tecno Acción S.A.	Hipodromo Argentino de Palermo S.A.	Μάρτιος 2001 - Φεβρουάριος 2024	Δυνατότητα για αυτόματη ανανέωση
Βικτώρια, Αυστραλία	Intralot Gaming Services	Υπουργός για τον Κανονισμό περί οιοπνευματωδών ποτών και τυχερών παιχνιδιών για	Νοέμβριος 2011 - Αύγουστος 2027	-

Δικαιοδοσία	Εταιρία	Ρυθμιστική αρχή/Εταιρία ιδιωτικού δικαίου	Τρέχουσα διάρκεια σύμβασης	Επεκτάσεις/Ανανεώσεις
	PTY Ltd (IGS)	λογαριασμό και εξ ονόματος του Στέμματος της Πολιτείας της Βικτώρια (Παρακολούθηση)		
Βικτώρια, Αυστραλία	Intralot Gaming Services PTY Ltd (IGS)	Υπουργός για τον Κανονισμό περί οινόπνευματωδών ποτών και τυχερών παιχνιδιών για λογαριασμό και εξ ονόματος του Στέμματος της Πολιτείας της Βικτώρια Σύστημα Υπεύθυνου Παιχνιδιού (Pre-Commitment System)	Αύγουστος 2014 - Αύγουστος 2027	-
Δυτική Αυστραλία, Αυστραλία	Intralot Australia PTY Ltd	Επιτροπή Λοταρίας της Δυτικής Αυστραλίας (Lotteries Commission of Western Australia - Lotterywest)	Μάρτιος 2007 - Ιανουάριος 2025	Δυνατότητα για μια επέκταση των 12 μηνών
Βρετανική Κολούμπια, Καναδάς	Intralot, Inc.	Κυβέρνηση της Βρετανικής Κολούμπια	Μάρτιος 2019 - Μάιος 2027	Δυνατότητα για τρεις διετείς επεκτάσεις
Κροατία	Intralot Adriatic d.o.o	HRVATSKA LUTRIJA D.O.O.	Σεπτέμβριος 2018 - Απρίλιος 2031	Δυνατότητα για μια διετή επέκταση
Ελλάδα	Intralot S.A.	Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων - ΟΠΑΠ Α.Ε.	Φεβρουάριος 1997 - Ιούλιος 2026	Δυνατότητα για επέκταση ενός συν ενός έτους, ήτοι έως τις 31.07.2027 και 31.07.2028 αντίστοιχα
Τουρκία	Bilyoner AS	Spor Toto	Απρίλιος 2009 - Δεκέμβριος 2029	-

Πηγή: Εταιρία.

**Με βάση την πρότερη εμπειρία του Ομίλου, τα συμβόλαια στην Αργεντινή ανανεώνονται σταθερά κατά τη λήξη τους ή όταν πλησιάζουν στην ημερομηνία λήξης τους.*

3.2.3.3 Κατηγορίες τυχερών παιχνιδιών

Ο Όμιλος προσφέρει τις υπηρεσίες της για πέντε (5) διαφορετικά προϊόντα της αγοράς τυχερών παιχνιδιών, και συγκεκριμένα για παιχνίδια λοταρίας, αθλητικού στοιχήματος και ιπποδρομιών/κυνοδρομιών, παρακολούθηση τερματικών βιντεο-λοταρίας (VLTs), καθώς και προϊόντα και υπηρεσίες τεχνολογίας (hardware και software).

➤ Παιχνίδια λοταρίας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στη διαχείριση και παροχή υπηρεσιών τεχνολογίας για αριθμητικά και παραδοσιακά παιχνίδια λοταρίας, στιγμιαία λαχεία και παιχνίδια γρήγορης κλήρωσης. Επιπλέον, εστιάζει στην ενίσχυση του διαδικτυακού καναλιού και την αύξηση ζήτησης στον τομέα του «i-Lottery» από τις κρατικές λοταρίες στις ΗΠΑ και τον υπόλοιπο κόσμο.

Τα παιχνίδια λοταρίας, σε μεγάλο βαθμό από την αγορά των ΗΠΑ, παρουσιάζουν διαχρονικά τη μεγαλύτερη συνεισφορά επί του κύκλου εργασιών της Εταιρίας. Για την οικονομική χρήση 2022, τα παιχνίδια λοταρίας συνεισέφεραν το 63,8% επί του συνόλου του κύκλου εργασιών. Όσον αφορά το εννιάμηνο του 2023, το αντίστοιχο ποσοστό ήταν 56,8%.

➤ Αθλητικό στοίχημα

Ο Όμιλος εστιάζει στη λειτουργία, την παροχή τεχνολογίας, τη διαμόρφωση αποδόσεων στοιχημάτων, καθώς και υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνου σχετικές με τον αθλητικό στοιχηματισμό, κυρίως στις αγορές της Τουρκίας και των ΗΠΑ. Ενδεικτικά, η θυγατρική Bilyoner στην Τουρκία απαριθμούσε περίπου 4,5 εκατομμύρια εγγεγραμμένους παίκτες την 31.12.2022. Για την οικονομική χρήση 2022, τα έσοδα από το αθλητικό στοίχημα αποτελούσαν το 14,6% επί του συνόλου των κύκλου εργασιών, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό αναλογούσε σε 19,1% το εννιάμηνο του 2023.

➤ Ιπποδρομίες/Κυνοδρομίες

Ο Όμιλος παρέχει λύσεις τεχνολογίας, περιεχομένου και ολοκληρωμένες υπηρεσίες αμοιβαίου και προκαθορισμένου στοιχήματος για ιπποδρομίες και κυνοδρομίες, καθώς και εικονικούς αγώνες. Ενδεικτικά, η θυγατρική Tecno Accion στην Αργεντινή συνεργάζεται με τον τοπικό φορέα διαχείρισης ιπποδρομιών «HAPSA».

➤ Τερματικά βιντεο-λοταρίας (VLTs)

Ο Όμιλος προσφέρει λύσεις και υπηρεσίες για την παρακολούθηση παιγνιομηχανών (VLTs), για τα σημεία πώλησης καθώς και τα τυχερά παιχνίδια μέσω διακομιστή. Επί του παρόντος, η Εταιρία διατηρεί συμβάσεις για την παροχή υπηρεσιών κεντρικής παρακολούθησης για περισσότερα από 47.000 τερματικά στη Βόρεια Αμερική και 40.378 τερματικά στην Ωκεανία.

➤ Προϊόντα και υπηρεσίες τεχνολογίας

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες τεχνολογίας και λειτουργικές υπηρεσίες σε κρατικούς και αδειοδοτημένους από το κράτος οργανισμούς.

3.2.3.3.1 Ανάλυση ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά κατηγορία τυχερού παιχνιδιού

Παρακάτω παρατίθεται το μίγμα του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά κατηγορία τυχερού παιχνιδιού για τις χρήσεις 2021 και 2022, καθώς και για τις ενδιάμεσες περιόδους 01.01-30.09.2022 και 01.01-30.09.2023.

	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023
Λοταρία	61,2%	63,8%	64,6%	56,8%
Αθλητικό στοίχημα	17,2%	14,6%	14,4%	19,1%
Τεχνολογία και υπηρεσίες	12,0%	9,3%	9,0%	12,3%
Ιπποδρομίες	0,5%	0,3%	0,3%	0,0%
Βιντεολόττο (VLTs)	9,1%	12,0%	11,8%	11,8%
Σύνολο	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Πηγή: Ετήσιες και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Τα παιχνίδια λοταρίας αναφέρονται κατά μεγάλο βαθμό στις υπηρεσίες υποστήριξης και τεχνολογίας της Intralot, Inc. στις ΗΠΑ και παρουσιάζουν τη μεγαλύτερη συνεισφορά επί του κύκλου εργασιών του Ομίλου, αποτελώντας το 63,8% των εσόδων για την οικονομική χρήση 2022 (2021: 61,2%).

Αναφορικά με τον αθλητικό στοιχηματισμό, η εν λόγω κατηγορία παρουσιάζει τη δεύτερη μεγαλύτερη συνεισφορά επί του κύκλου εργασιών λόγω κυρίως της δραστηριότητας του Ομίλου στις περιοχές των ΗΠΑ και της Τουρκίας, αποτελώντας το 14,6% των εσόδων για την οικονομική χρήση 2022 (2021: 17,2%). Όπως προαναφέρθηκε, η Intralot, Inc. έχει εισέλθει ενεργά, από το 2020 και ύστερα, στην αγορά αθλητικού στοιχηματισμού αρκετών πολιτειών των ΗΠΑ, παρέχοντας την πλατφόρμα «INTRALOT Orion».

Τα έσοδα από την παρακολούθηση των τερματικών βιντεολόττο (VLTs) προκύπτουν από τις αγορές των ΗΠΑ και της Ωκεανίας, αντιστοιχώντας σε 12,0% επί του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου για την οικονομική χρήση 2022 (2021: 9,1%). Τέλος, οι λοιπές συμβάσεις τεχνολογίας/υπηρεσιών και οι συμβάσεις ιπποδρομιών διαμορφώθηκαν συνολικά στο 9,6% επί των συνολικών εσόδων του Ομίλου (2021: 12,5%).

Για το εννιάμηνο του 2023, η συνεισφορά των παιχνιδιών λοταρίας στα έσοδα του Ομίλου μειώθηκε κατά 7,8% σε 56,8% κυρίως λόγω της λήξης της σχετικής άδειας στη Μάλτα, αν και η εν λόγω υποχώρηση αντισταθμίστηκε εν μέρει από την ενίσχυση των δραστηριοτήτων του Ομίλου στις ΗΠΑ και στην Κροατία. Αντίθετα, η συνεισφορά του αθλητικού στοιχήματος και των συμβάσεων τεχνολογίας/υπηρεσιών αυξήθηκε κατά 4,7% και 3,3% αντίστοιχα, ως αποτέλεσμα της ανάπτυξης των κατηγοριών αυτών στις περισσότερες βασικές αγορές.

3.2.3.4 Έρευνα και ανάπτυξη

Στο πλαίσιο της έρευνας και ανάπτυξης, ο Όμιλος εστιάζει στην επέκταση των προσφερόμενων ψηφιακών λοταριακών παιχνιδιών (iLottery), έχοντας ως γνώμονα την ενοποιημένη και απρόσκοπτη («omnichannel») εμπειρία του παίκτη, τις τάσεις του παγκόσμιου οικοσυστήματος τυχερών παιχνιδιών, αλλά και τη δυνατότητα των πρακτόρων να προσφέρουν με τη σειρά τους μια πιο εξατομικευμένη εμπειρία στους παίκτες.

Ο Όμιλος κατέχει 186 διπλώματα ευρεσιτεχνίας, ενώ 4 επιπλέον διπλώματα ευρεσιτεχνίας βρίσκονται σε λοιπά στάδια διαδικασίας έγκρισης. Οι πιο πρόσφατες ευρεσιτεχνίες συμπεριλαμβάνουν μεθόδους και συστήματα για την ενίσχυση εξατομικευμένων παιχνιδιών λοταρίας και αθλητικού στοιχηματισμού, νέα είδη παιχνιδιού, αλλά και τον σχεδιασμό διαφόρων ειδών τερματικών (όπως για παράδειγμα τερματικό πολλαπλών χρήσεων νέας γενιάς, τερματικό πλήρους αυτόματης εξυπηρέτησης, μηχανές αυτόματης πώλησης και τερματικό πρακτόρων νέας γενιάς).

3.2.3.5 Βασικές κατηγορίες προϊόντων και υπηρεσιών

➤ Λύση για Λοταρίες και πλατφόρμα Lotos X

Η λύση τυχερών παιχνιδιών λοταρίας της Εταιρίας, που περιλαμβάνει και την τεχνολογικά προηγμένη πλατφόρμα «**Lotos X**», προσφέρει κεντρική και ολοκληρωμένη διαχείριση για όλα τα προϊόντα τυχερών παιχνιδιών και επί του παρόντος χρησιμοποιείται σε 37 αγορές τυχερών παιχνιδιών παγκοσμίως. Ειδικότερα, η πλατφόρμα LOTOS X επί του παρόντος χρησιμοποιείται σε 4 κορυφαίες ευρωπαϊκές λοταρίες, επιτρέποντας την εύκολη διαμόρφωση και παραμετροποίηση των τυχερών παιχνιδιών λοταρίας με απλουστευμένο τρόπο.

➤ Λύση Αθλητικού Στοιχήματος και Πλατφόρμα INTRALOT Orion

Οι λύσεις Αθλητικού Στοιχήματος της Εταιρίας επί του παρόντος χρησιμοποιούνται σε 12 έργα διαχείρισης Τυχερών Παιχνιδιών και Αθλητικού Στοιχήματος παγκοσμίως. Η λύση προσφέρει, μεταξύ άλλων, ευρεία γκάμα εργαλείων διαχείρισης κινδύνου, πλήρως αυτοματοποιημένη και αποτελεσματική διαχείριση αθλητικών γεγονότων και στοιχηματικών ειδών (markets) μεγάλης συχνότητας, καθώς και σύστημα παράγωγων στοιχημάτων (derivatives engine).

Η πλατφόρμα «**INTRALOT Orion**», η τελευταία λύση Αθλητικού Στοιχήματος της Εταιρίας που επί του παρόντος έχει εγκατασταθεί σε 4 κορυφαίες εταιρίες διοργάνωσης τυχερών παιχνιδιών στην Ευρώπη και τις ΗΠΑ.

➤ Πλατφόρμες υποδομής

Οι πλατφόρμες υποδομής του Ομίλου καλύπτουν τις λειτουργικές ανάγκες του εκάστοτε πελάτη. Ειδικότερα, α) η πλατφόρμα «**Canvas**» προσφέρει διαχείριση περιεχομένου και διεπαφής χρήστη μέσω προσωποποίησης και βελτιστοποίησης τόσο στο επίγειο όσο και στο ψηφιακό κανάλι, β) η πλατφόρμα «**RetailerX**» είναι ειδικά σχεδιασμένη με σκοπό να παρέχει κίνητρα στους πράκτορες, γ) η πλατφόρμα «**PlayerX**» προσφέρει διαχείριση των ταυτοποιημένων παιχτών τόσο στο κανάλι λιανικής όσο και στο διαδίκτυο με στόχο τη μεγιστοποίηση της αξίας και τη μείωση της απώλειας των παικτών, και δ) το σύστημα «**DMS**» παρέχει διαχείριση των τερματικών μηχανών μέσω κεντρικής διαχείρισης/παρακολούθησης όλων των περιφερειακών συσκευών του δικτύου.

➤ Σημεία επαφής πελατών

Τα σημεία επαφής πελατών του Ομίλου περιλαμβάνουν: α) τερματικά πρακτόρων, β) τερματικά αυτόματης εξυπηρέτησης και μηχανών αυτόματης πώλησης, καθώς και γ) ιστότοπους και εφαρμογές κινητών.

Τα τερματικά πρακτόρων χρησιμοποιούνται από τον πράκτορα/υπάλληλο σε καταστήματα λιανικής παντός τύπου. Τα πιο εξελιγμένα τερματικά του Ομίλου είναι το «**PhotonX**» που διαθέτει την κατοχυρωμένη τεχνολογία κάμερας της Εταιρίας για την απρόσκοπτη ανάγνωση δελτίων, το «**Proton**» που αφορά τερματικό λοταρίας με κάμερα και το οποίο προσφέρει όλα τα πλεονεκτήματα της ψηφιακής τεχνολογίας ανάγνωσης, καθώς και το «**Genion**» που μπορεί να λειτουργήσει, μεταξύ άλλων, ως τερματικό επικύρωσης και πληρωμών, καθώς και ως συσκευή ελέγχου κερδών δελτίων και ξυστών.

Επιπλέον, η Εταιρία προσφέρει μια ευρεία γκάμα μηχανών αυτόματης πώλησης με ψηφιακές οθόνες αφής ή παραδοσιακό σχεδιασμό με φυσικά κουμπιά για την κάλυψη των αναγκών των διαφόρων εταιριών διοργάνωσης τυχερών παιχνιδιών. Ενδεικτικά, οι μηχανές αυτόματης πώλησης «**DREAMTOUCH**» και «**WINSTATION**» είναι σχεδιασμένες με τέτοιο τρόπο και διατίθενται σε διαφορετικά μεγέθη και διαστάσεις, ώστε να καλύπτουν τις ανάγκες των πρακτόρων ανά είδος καταστήματος (μεγάλα σούπερ μάρκετ, μικρά παντοπωλεία, μπαρ, καπνοπωλεία, βενζινάδικα κ.ά.).

Παράλληλα, το τερματικό αυτόματης εξυπηρέτησης «**MPNG**» αποτελεί το πιο επιτυχημένο τερματικό αυτόματης εξυπηρέτησης πολλαπλών χρήσεων και ενεργεί ως ένα προηγμένο αυτόνομο σημείο παιχνιδιού που ελαχιστοποιεί τις ουρές και αυξάνει την ικανοποίηση των πελατών.

Τέλος, ο Όμιλος εξυπηρετεί και το ψηφιακό κανάλι (ιστότοπους και εφαρμογές κινητών), από την προετοιμασία δελτίων έως την πλήρη συμμετοχή του παίκτη.

3.2.4 Πληροφορίες για τις Τάσεις του Ομίλου

Α. Η Εταιρία δηλώνει ότι από τη δημοσίευση των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων, δηλαδή από την 01.10.2023 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει υπάρξει σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου καθώς και σημαντική αρνητική μεταβολή που επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου, εκτός από τα αναφερόμενα κατωτέρω:

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών για τον κλάδο λοταρίας και τυχερών παιχνιδιών στις ΗΠΑ, την Ωκεανία, τη Δυτική Ευρώπη, την Τουρκία και τη Λατινική Αμερική και δεν εκτίθεται άμεσα σε κινδύνους που σχετίζονται με τυχόν δραστηριότητές του ή πιθανή εξάρτησή του από προμηθευτές στην Ουκρανία ή/και τη Ρωσία ή /και το Ισραήλ.

Κοινωνικοπολιτικοί παράγοντες όπως πολεμικές αναταραχές, κοινωνική, πολιτική, νομική και οικονομική αστάθεια στις αναδυόμενες αγορές και επιδημίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις οικονομίες αυξάνοντας το άγχος των καταναλωτών και μειώνοντας τις καταναλωτικές δαπάνες. Για παράδειγμα, οι γεωπολιτικές εντάσεις που προκύπτουν από τον πόλεμο στην Ουκρανία, σε συνδυασμό με την ενεργειακή κρίση, τη διαταραχή της εφοδιαστικής αλυσίδας και τον αυξανόμενο πληθωρισμό, αποτελούν παράγοντες που έχουν καθορίσει και θα συνεχίσουν να καθορίζουν τις οικονομικές προοπτικές. Επίσης, περαιτέρω ενδεχόμενες γεωπολιτικές αναταραχές, όπως η σύγκρουση στο Ισραήλ, ενδέχεται να αυξήσουν τη μεταβλητότητα και την αβεβαιότητα, καθώς η σύγκρουση στη Μέση Ανατολή αποτελεί ένα νέο κίνδυνο για την παγκόσμια οικονομία, καθώς η περιοχή είναι βασικός παραγωγός και προμηθευτής ενέργειας.

Αν και ο Όμιλος δεν έχει έκθεση σε επίπεδο εργασιών ή εξάρτησης από προμηθευτές στην Ουκρανία ή/και τη Ρωσία ή/και το Ισραήλ, οι πιθανοί κίνδυνοι που προκύπτουν από τη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και την πιθανή αύξηση του λειτουργικού κόστους λόγω πληθωριστικών πιέσεων δεν μπορούν να παραβλεφθούν. Η φύση των παγκόσμιων δραστηριοτήτων του Ομίλου χαρακτηρίζεται ως έντασης εργασίας, ενώ οι ίδιες οι δραστηριότητες δεν επηρεάζονται από τη μεταβλητότητα των τιμών των εμπορευμάτων, συμπεριλαμβανομένης της ενέργειας. Εκτός από τα παραπάνω, η Τουρκία και η Αργεντινή θεωρούνται υπερπληθωριστικές οικονομίες σύμφωνα με το ΔΛΠ 29. Τα οικονομικά αποτελέσματα σε αυτές τις περιοχές είναι αβέβαια καθώς επηρεάζονται τόσο από το μακροοικονομικό περιβάλλον όσο και από τις εξελίξεις στο τοπικό νόμισμα. Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρίας εντοπίζει σημαντικές ευκαιρίες για την ανάπτυξη της διαδικτυακής αγοράς λοταρίας και αθλητικού στοιχηματισμού και την επέκταση των ρυθμιζόμενων αγορών i-lottery, καθώς και από την ανάκαμψη από τις επιπτώσεις της Πανδημίας.

Σε συνδυασμό με την εξέλιξη των νέων τεχνολογικών λύσεων του Ομίλου για τον ψηφιακό μετασχηματισμό των παιχνιδιών λοταρίας, η Εταιρία είναι σε θέση να αναλάβει περισσότερα έργα τεχνολογίας με αυξημένο περιθώριο κέρδους σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη.

Οι οικονομίες σε όλο τον κόσμο διέρχονται μια δύσκολη περίοδο πληθωριστικών πιέσεων και αυξανόμενων επιτοκίων που επιβαρύνουν την οικονομική ανάπτυξη και δημιουργούν ένα ευρύ φάσμα επιπτώσεων για τις επιχειρήσεις. Οι οικονομίες μπορεί επίσης να επηρεαστούν αρνητικά από τοπικές ή εθνικές τάσεις, εξελίξεις όπως οι καταναλωτικές δαπάνες, η ανεργία και, γενικότερα, η αβεβαιότητα για το συνολικό μέλλον του οικονομικού περιβάλλοντος. Τα αυξημένα επιτόκια έχουν άμεσο αντίκτυπο στο κόστος εξυπηρέτησης χρηματοδότησης του Ομίλου, ενώ οι προοπτικές υποδεικνύουν ότι οι κεντρικές τράπεζες ενδέχεται να αρχίσουν να χαλαρώνουν τη νομισματική τους πολιτική μέχρι το τέλος του 2023.

Ο πληθωρισμός μειώνεται πιο αργά από ό,τι αναμενόταν αρχικά από την Εταιρία, έχοντας ισχυρό αντίκτυπο στους περισσότερους κλάδους και γεωγραφικές περιοχές. Ωστόσο, ο κλάδος των τυχερών παιχνιδιών φαίνεται να είναι πιο ανθεκτικός από άλλους τομείς της οικονομίας, παρουσιάζοντας ανάπτυξη άνω του μέσου όρου στις περισσότερες περιοχές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Β. Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν γνωστές τάσεις, αβεβαιότητες, αιτήματα, δεσμεύσεις ή γεγονότα που ευλόγως αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά τις προοπτικές της Εκδότριας ή/και άλλων εταιριών του Ομίλου για το υπόλοιπο του έτους 2023 και το τρέχον έτος 2024, εκτός για τα ακόλουθα και όσων αναφέρονται στην ενότητα 2 «Παράγοντες Κινδύνου»:

- Η εξέλιξη της πολεμικής σύρραξης στη Μέση Ανατολή η οποία αυξάνει τη μεταβλητότητα και την αβεβαιότητα, καθώς η περιοχή είναι βασικός παραγωγός και προμηθευτής ενέργειας.
- Όσον αφορά το νέο έργο στην Ταϊβάν, το οποίο έγινε γνωστό στο επενδυτικό κοινό μέσω του Δελτίου Τύπου του Ομίλου με ημερομηνία 12.06.2023, η πλειονότητα του εξοπλισμού και του σχετικού λογισμικού παραδόθηκε στα τέλη του έτους 2023, με

αποτέλεσμα επιπλέον έσοδα για την Εταιρία και τον Όμιλο σε σχέση με το πρώτο εξάμηνο του τρέχοντος έτους. Όσον αφορά τις ταμειακές ροές, αυτό θα δημιουργήσει αρνητικό κεφάλαιο κίνησης στο τέλος του έτους, επειδή οι απαιτήσεις που σχετίζονται με αυτό το έργο θα εισπραχθούν τους πρώτους μήνες του έτους 2024.

- Στην Κροατία, με βάση τη σύμβαση που υπογράφηκε μεταξύ της κατά 100% θυγατρικής του Ομίλου Intralot Adriatic D.O.O. και της κροατικής Λοταρίας, σημαντικό μέρος των εσόδων (περίπου 40%) λογίζεται στο τέλος του έτους 2023 και, ως εκ τούτου, αναμένεται μια αρκετά σημαντική θετική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα της θυγατρικής του Ομίλου και εν συνεχεία του Ομίλου το δεύτερο εξάμηνο του έτους 2023 σε σύγκριση με το πρώτο εξάμηνο του αντίστοιχου έτους.
- Η Τουρκία και η Αργεντινή θεωρούνται υπερπληθωριστικές οικονομίες σύμφωνα με το ΔΛΠ 29. Τα οικονομικά αποτελέσματα σε αυτές τις περιοχές είναι αβέβαια καθώς επηρεάζονται τόσο από το μακροοικονομικό περιβάλλον όσο και από τις εξελίξεις στο τοπικό νόμισμα. Ειδικότερα στην Αργεντινή η απόφαση της νέας κυβέρνησης για υποτίμηση του τοπικού νομίσματος κατά το Δεκέμβριο του 2023 αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά τα ετήσια οικονομικά αποτελέσματα των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου σε επίπεδο EBITDA. Παρά το γεγονός ότι ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να προβλέψει την εξέλιξη του μακροοικονομικού περιβάλλοντος κατά το 2024 και ειδικότερα τη πορεία του τοπικού νομίσματος σε σχέση με τον πληθωρισμό, με βάση τη μελέτη της εταιρίας BBVA Research⁹, η πορεία του πληθωρισμού αναμένεται να εξισορροπήσει εν μέρει την υποτίμηση του τοπικού νομίσματος και κατά συνέπεια τις επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα του 2024 σε ευρώ.
- Στην Τουρκία, ως αποτέλεσμα του διακανονισμού της αποπληρωμής του υπολοίπου του ανταλλάγματος που αφορά την ανανέωση έως το 2029 της άδειας της κατά 50,001% θυγατρικής του Ομίλου Bilyoner Interaktif Hizmetler A.S., η οποία είναι μία από τις κύριες παρόχους διαδικτυακών παιχνιδιών αθλητικών στοιχημάτων στην Τουρκία, υπήρξε εκροή €6 εκατ. το τελευταίο εξάμηνο του 2023, η οποία έχει ήδη ληφθεί υπόψη στον οικονομικό προγραμματισμό CAPEX του Ομίλου για τη χρήση 2023, ενώ αναμενόμενες εκροές ύψους περίπου €7,5 εκατ. από την ίδια αιτία έχουν επίσης ληφθεί υπόψη για τη χρήση 2024.
- Στη Χιλή, η ύπαρξη έντονου γκρίζου ανταγωνισμού στην αγορά αθλητικών στοιχημάτων μπορεί να επηρεάσει τα έσοδα και τα οικονομικά αποτελέσματα της θυγατρικής του Ομίλου INTRALOT CHILE SPA και του Ομίλου το τελευταίο τρίμηνο 2023 και τη χρήση 2024, ανάλογα με την επιτυχία των ρυθμιστικών μέτρων στη γκρίζα αγορά.
- Η Εταιρία, την 31.10.2023 ανακοίνωσε την επέκταση συνεργασίας με την ΟΠΑΠ Α.Ε. για την παροχή άδειας χρήσης του κεντρικού συστήματος λοταρίας LotosX της INTRALOT και την ανάπτυξη όλων των συναφών λειτουργιών, καθώς ο ΟΠΑΠ άσκησε το δικαίωμα παράτασης του συμβολαίου κατά ένα έτος, από 01.08.2025 έως 31.07.2026. Η Εταιρία και η ΟΠΑΠ Α.Ε. επιπρόσθετα συμφώνησαν να παραχωρηθεί στην ΟΠΑΠ Α.Ε. η δυνατότητα επέκτασης της συνεργασίας υπό τους ίδιους όρους για ένα (1) συν ένα (1)

⁹ [Argentina-Economic-Outlook-Dec 23.pdf](#)

επιπλέον έτος, έως τις 31.07.2027 και 31.07.2028 αντίστοιχα, προσβλέποντας έτσι και σε μια μακροχρόνια συνεργασία.

- Η Εταιρία ολοκλήρωσε τον Οκτώβριο 2023, μέρος του Πλάνου Αναχρηματοδότησης, εστιάζοντας σε υψηλότερο περιθώριο κέρδους και αποδοτικότητα, έχοντας εξασφαλίσει την ισχυρή υποστήριξη των μετόχων της. Ο Όμιλος πραγματοποίησε στροφή προς ένα μοντέλο με υψηλότερο περιθώριο κέρδους, με περιθώριο EBITDA περίπου 36,6% για τη δωδεκάμηνη περίοδο που έληξε το εννεάμηνο 2023 από περίπου 31% στο τέλος του 2022. Η Εταιρία ολοκλήρωσε την 30.10.2023 την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, μέσω της έκδοσης 232.758.621 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 και με τιμή διάθεσης €0,58 εκάστη, η οποία ολοκληρώθηκε την 30.10.2023. Κατά συνέπεια, μέρος από τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια ύψους €130,1 εκατ. χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρία για τη μερική αποπληρωμή % Senior Notes. Πιο αναλυτικά, την 14.11.2023 η κατά 100% θυγατρική INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA προέβη στην πρόωρη μερική αποπληρωμή κατά κεφάλαιο συνολικού ποσού €126 εκατ. πλέον τόκων, των Senior Notes. Κατόπιν της μερικής αποπληρωμής, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των Senior Notes ανέρχεται σε €229.568.000. Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ύψους €135,0 εκατ. και τη μερική αποπληρωμή ποσού €126,0 εκατ. Senior Notes λήξεως το Σεπτέμβριο του 2024 και ενσωματώνοντας τις κινήσεις αυτές στα δημοσιευμένα οικονομικά αποτελέσματα με περίοδο αναφοράς την 30.09.2023 το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ανέρχονται στα €49,0 εκατ. και ο δείκτης καθαρής μόχλευσης στο 2,4x. Ο συνολικός δανεισμός μετά την αποπληρωμή των €126,0 εκατ. ανέρχεται στα €454,2 εκατ. με περίοδο αναφοράς την 30.09.2023. Σε συνδυασμό με την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καθώς και το Ομολογιακό Δάνειο, η Εταιρία ανακοίνωσε την υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας την 20.12.2023 για τους βασικούς όρους έκδοσης κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου μέχρι €100 εκατ. με κοινοπραξία πέντε ελληνικών τραπεζών, με διοργανώτριες την Τράπεζα Πειραιώς και την Εθνική Τράπεζα, με κύρια προϋπόθεση την επιτυχή έκδοση του ΚΟΔ. Στόχος είναι η Εταιρία να διασφαλίσει τη χρηματοδότηση για την αποπληρωμή του συνόλου του άληπτου κεφαλαίου των Senior Notes. Η συμφωνία τελεί υπό όρους και προϋποθέσεις συνήθεις για τέτοιου είδους συναλλαγές.

3.2.5 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εκδότριας

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρίας και το άρθρο 116 του Ν. 4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρίας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου. Σύμφωνα με τα άρθρα 9 και 18 του Καταστατικού της Εταιρίας και το άρθρο 77 του Ν. 4548/2018, όργανο Διοίκησης της Εταιρίας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει και συμμορφώνεται με το υφιστάμενο νομοθετικό πλαίσιο και τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης, ρητά συμπεριλαμβανόμενων των διατάξεων του Ν. 4706/2020, του Ν. 4548/2018 (όπως ενδεικτικά των άρθρων 77, 99-101, 109-114, 152 και 153) και του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιημένο ισχύει, καθώς και το

περιεχόμενο των σχετικών εγκυκλίων, αποφάσεων και ανακοινώσεων που έχουν εκδοθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επιπλέον, κατόπιν της από 30.06.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, η Εταιρία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρίες, που έχει καταρτιστεί από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), όπως δημοσιεύθηκε τον Ιούνιο του 2021 και πληροί τις απαιτήσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου (άρθρο 17 του Ν. 4706/2020). Ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας (<https://www.intralot.com/files/%CE%95%CE%A3%CE%95%CE%94-%CE%9A%CF%89%CE%B4%CE%B9%CE%BA%CE%B1%CF%82-%CE%95%CF%84%CE%B1%CE%B9%CF%81%CE%B9%CE%BA%CE%B7%CF%82-%CE%94%CE%B9%CE%B1%CE%BA%CF%85%CE%B2%CE%B5%CF%81%CE%BD%CE%B7%CF%83%CE%B7%CF%82-2021.pdf>).

Επίσης, η Εταιρία διαθέτει επικαιροποιημένο Κανονισμό Λειτουργίας που εγκρίθηκε από το Δ.Σ., δυνάμει της από 12.12.2022 απόφασής του, ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο κατά νόμο περιεχόμενο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020, και με τη βεβαίωση που παρείχε ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής στην Έκθεση Ελέγχου για την χρήση του 2022.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρίας και τον επικαιροποιημένο ως άνω Κανονισμό Λειτουργίας της, τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά της όργανα και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη είναι (α) τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, (β) τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, (γ) τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Δ.Σ., (δ) τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής, (ε) τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου, (στ) τα μέλη της Επιτροπής για το Υπεύθυνο Παιχνίδι και (ζ) ο Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρίας.

Περίληψη του Κανονισμού Λειτουργίας και το κωδικοποιημένο Καταστατικό της Εταιρίας, όπως τροποποιημένα ισχύουν, καθώς και του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης βρίσκονται αναρτημένα στον ιστότοπο αυτής (ηλεκτρονικός σύνδεσμος: <https://www.intralot.com/investor-relations/corporate-governance>).

3.2.5.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρία διοικείται, σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού της, από Διοικητικό Συμβούλιο που απαρτίζεται από επτά (7) έως έντεκα (11) μέλη, οι αρμοδιότητες του οποίου περιγράφονται στον Ν. 4706/2020 και στο Καταστατικό της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει, ως σύνολο, επαρκείς γνώσεις και εμπειρία για τις δραστηριότητες της Εταιρίας ώστε να έχει τη δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών της.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις των άρθρων 3 και 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020. Ειδικότερα, το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εξελέγη κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 30.08.2023. Η εξέταση της καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της πλήρωσης των κριτηρίων ανεξαρτησίας πραγματοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 09.08.2023, μετά από πρόταση της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων για την Εκλογή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Επιπρόσθετα, στις 26.09.2023 το Διοικητικό Συμβούλιο επιβεβαίωσε την

καταλληλότητα όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την εκπλήρωση των κριτηρίων ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά από εξέταση που διενεργήθηκε από τις αρμόδιες εταιρικές διευθύνσεις.

Η θητεία των μελών είναι εξαετής, με εκκίνηση την ημερομηνία εκλογής τους (ήτοι λήγει την 30.08.2029), και, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 85 παρ. 1 (γ) του Ν. 4548/2018, παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να εκλέγει και αναπληρωματικά μέλη για την περίπτωση παραίτησης ή θανάτου των προσώπων που εκλέχτηκαν ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο έχασαν την ιδιότητα του μέλους Διοικητικού Συμβουλίου. Σήμερα το Δ.Σ. αποτελείται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 παρ. 3 του Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρίας, από δέκα (10) μέλη, τρία (3) εκ των οποίων είναι εκτελεστικά και τέσσερα (4) μη εκτελεστικά, και τρία (3) μέλη είναι ανεξάρτητα- μη εκτελεστικά.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν πάντα να ξαναεκλεγούν και ανακαλούνται ελεύθερα.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι η σύνθεση του Δ.Σ. εναρμονίζεται με τα οριζόμενα στη Πολιτική Καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ., η οποία καταρτίστηκε σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 4706/2020 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ε.Κ., εγκρίθηκε με την από 07.06.2021 απόφαση του Δ.Σ. καθώς και την από 29.06.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας και είναι διαθέσιμη στην ακόλουθη διεύθυνση:

https://www.intralot.com/files/INTRALOT_%CE%A0%CE%BF%CE%BB%CE%B9%CF%84%CE%B9%CE%BA%CE%B7_%CE%9A%CE%B1%CF%84%CE%B1%CE%BB%CE%BB%CE%B7%CE%BB%CE%BF%CF%84%CE%B7%CF%84%CE%B1%CF%82_%CE%BC%CE%B5%CE%BB%CF%89%CE%BD_%CE%94%CE%A3_04062021.pdf.

Ειδικότερα το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του την 30.08.2023, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Σωκράτης Κόκκαλης του Πέτρου	Πρόεδρος Δ.Σ. - Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρυσόστομος Σφάτος του Δημητρίου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Φαρρής του Ευάγγελου	Μέλος Δ.Σ.	Εκτελεστικό Μέλος
Soohyung Kim του Jong Hyun	Μέλος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Θεοδωρίδης του Σάββα	Μέλος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Vladimira Mircheva του Donko	Μέλος Δ.Σ.	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Ιωάννης Τσούμας του Κωνσταντίνου	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αδαμαντίνη Λάζαρη του Κωνσταντίνου	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Διονυσία Ξηρόκωστα του Δημητρίου	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

Σημειώνεται ότι η επαγγελματική διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. είναι η διεύθυνση της Εταιρίας, ήτοι 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, και είναι τα ακόλουθα: Ιωάννης Τσούμας του Κωνσταντίνου, Αδαμαντίνη Λάζαρη του Κωνσταντίνου και Διονυσία Ξηρόκωστα του Δημητρίου.

3.2.5.2 Επιτροπές Εταιρίας

3.2.5.2.1 Επιτροπή Ελέγχου

Βάσει της από 30.08.2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εκδότης, αποφασίστηκε η Επιτροπή Ελέγχου να είναι Επιτροπή Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, ως ισχύει.

Η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτείται με σκοπό την υποβοήθηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκπλήρωση της εποπτικής του ευθύνης, όσον αφορά τη διαδικασία οικονομικής πληροφόρησης και ενημέρωσης, τη συμμόρφωση της Εταιρίας και των θυγατρικών της με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο λειτουργίας, τη διαδικασία του συστήματος ελέγχου, καθώς και την άσκηση της εποπτείας επί της ελεγκτικής λειτουργίας.

Πρωταρχικός σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι η υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στα καθήκοντά του, σχετικά με την επίβλεψη της ποιότητας και ακεραιότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των οικονομικών καταστάσεων, την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και τη διαχείριση κινδύνων όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθώς και την παρακολούθηση του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει δικό της κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 12.12.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η οποία επικαιροποίησε το σύνολο του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση: https://www.intralot.com/files/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%A3%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A3%CE%95%CE%A0%CE%99%CE%A4%CE%A1%CE%9F%CE%A0%CE%97%CE%A3%CE%95%CE%9B%CE%95%CE%93%CE%A7%CE%9F%CE%A5%2023_Gr.pdf

Σύμφωνα με το κανονισμό λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τρία (3) ανεξάρτητα - μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ένα (1) τουλάχιστον μέλος της διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική ή/και λογιστική (διεθνή πρότυπα).

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι ίσης διάρκειας με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα με την από 30.08.2023 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, επανεξελέχθησαν ως μέλη της Επιτροπής Ελέγχου οι κάτωθι:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα	Διεύθυνση
Ιωάννης Τσούμας του Κωνσταντίνου	Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής
Αδαμαντίνη Λάζαρη του Κωνσταντίνου	Μέλος Επιτροπής Ελέγχου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής
Διονυσία Ξηρόκωστα του Δημητρίου	Μέλος Επιτροπής Ελέγχου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

Και τα τρία (3) μέλη της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρίας πληρούν τις προϋποθέσεις και άπαντα τα κριτήρια και εχέγγυα ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 και της παρ. 1 (δ) του Ν. 4449/2017, καθώς, εκ της εκλογής τους ως ανεξαρτήτων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., η πλήρωση των κριτηρίων ανεξαρτησίας προκύπτει από την ιδιότητά τους αυτή (παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, αλλά και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 παρ.1 (δ) του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει). Δεν υφίστανται δε στα πρόσωπα αυτά κωλύματα ή ασυμβίβαστα ως προς τις όποιες σχετικές διατάξεις, περιλαμβανομένου του εφαρμοζόμενου Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας, κατά την συνεδρίασή της την 30.08.2023, επανεξέλεξε ως Πρόεδρο τον κ. Ιωάννη Τσούμα του Κωνσταντίνου, ο οποίος πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 και διαθέτει επαρκή γνώση και εμπειρία στην Ελεγκτική και Λογιστική ως συνταξιούχος οικονομολόγος, έχοντας εργαστεί επί μακρόν ως Διευθυντικό Στέλεχος σε εισηγμένη εταιρία στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και ως Υπεύθυνος Οικονομικής Διεύθυνσης. Ο Πρόεδρος κ. Τσούμας παρίσταται υποχρεωτικά σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις στο άρθρο 44 του Ν. 4449/2017.

Πιο συγκεκριμένα, ο κ. Τσούμας είναι κάτοχος πτυχίου Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Διαθέτει πάνω από 35 χρόνια εμπειρία στον τομέα των οικονομικών, των λογιστικών λειτουργιών και της φορολογικής νομοθεσίας. Κατά τη διάρκεια της καριέρας του, ο κ. Τσούμας έχει λάβει πολλές διακρίσεις για τις ικανότητες και τα επιτεύγματά του, ενώ έχει παρακολουθήσει πολυάριθμα επαγγελματικά σεμινάρια Λογιστικής, Ελεγκτικής και Φορολογίας αποκτώντας εις βάθος

γνώση και εξειδίκευση. Πριν από τη θητεία του ως μη εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. της Εταιρίας, κατείχε ανώτατες διευθυντικές θέσεις Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής σε διάφορες εταιρίες, μεταξύ των οποίων η «Grundig» του Ομίλου Χατζημιχάλη (1980 - 1987) και ο Όμιλος Intracom (1987 - 2016), έως τη σύνταξή του τον Οκτώβριο του 2016.

Το 2022, η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε δέκα επτά (17) συνεδριάσεις και ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της, όπως αυτά καθορίζονται από τις κείμενες διατάξεις.

3.2.5.2.2 Επιτροπή Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ.

Η Επιτροπή Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ. αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου και συγκροτείται με σκοπό: (α) να υποβοηθήσει το Δ.Σ. στην εκπλήρωση των καθηκόντων του που σχετίζονται με τις αμοιβές που παρέχει η Εταιρία, σχεδιάζοντας πολιτικές αμοιβών με στόχο τη μεγιστοποίηση της αξίας των μετόχων και τη μακροπρόθεσμη επιτυχία της Εταιρίας και του Ομίλου, λαμβάνοντας παράλληλα υπ' όψιν ότι τα ανώτερα και ανώτατα στελέχη της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου θα πρέπει να αμείβονται αποτελεσματικά και κατά τρόπο σύμφωνο με τους στρατηγικούς σκοπούς της Εταιρίας, τις πρακτικές του ανταγωνισμού και τυχόν κανονιστικές απαιτήσεις, και (β) να εξεύρει κατάλληλα πρόσωπα για να εκλεγούν μέλη του Δ.Σ. και να συστήσει στο Διοικητικό Συμβούλιο υποψηφίους που το Δ.Σ. θα προτείνει προς εκλογή, είτε από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας είτε από το ίδιο το Δ.Σ., στις περιπτώσεις που τούτο προβλέπεται εκ του Νόμου. Η Επιτροπή Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ., μεταξύ άλλων, εισηγείται την πολιτική παροχών της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών αποδοτικότητας, των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών καθώς και των προγραμμάτων κινήτρων μακροχρόνιας παραμονής στην Εταιρία. Ειδικά για τις αποδοχές των εκτελεστικών και διευθυντικών διοικητικών στελεχών, εισηγείται το ύψος των πάγιων αποδοχών τους, των συνδεόμενων με την απόδοση συστημάτων αποδοχών, των συνταξιοδοτικών ρυθμίσεων και των αποζημιώσεων λήξης της εργασιακής σχέσης. Επίσης, προτείνει τα κριτήρια και το γενικότερο πλαίσιο για την επιλογή μελών του Δ.Σ., σύμφωνα και με την Πολιτική Καταλληλότητας.

Σύμφωνα με την από 31.08.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, ορίστηκαν τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ., η οποία αποτελείται από τρία (3) μέλη. Το σύνολο των μελών της είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Η θητεία των μελών της Επιτροπής συμπίπτει με τη θητεία του Δ.Σ., με δυνατότητα ανανέωσής της. Σε κάθε περίπτωση, η θητεία τους δεν δύναται να υπερβαίνει τα εννιά (9) χρόνια συνολικά. Πρόεδρος της Επιτροπής Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ. επαναδιορίστηκε από το Δ.Σ. στις 31.08.2023 η κα. Αδαμαντίνη Λάζαρη, ενώ η σύνθεση της Επιτροπής έχει ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα	Διεύθυνση
Αδαμαντίνη Λάζαρη του Κωνσταντίνου	Πρόεδρος Επιτροπής Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία, Αττική
Ιωάννης Τσούμας του Κωνσταντίνου	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-

			Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία, Αττική
Διονυσία Ξηρόκωστα του Δημητρίου	Μέλος Δ.Σ.	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας- Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία, Αττική

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρία.

Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ. περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 12.12.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η οποία και επικαιροποίησε το σύνολο του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ. είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση:

<https://www.intralot.com/files/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%99%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A3%CE%95%CE%A0%CE%99%CE%A4%CE%A1%CE%9F%CE%A0%CE%A9%CE%9D%24%2003%2023.pdf>.

Η Επιτροπή Αμοιβών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων μελών Δ.Σ. συνεδριάζει όσες φορές αυτό κρίνεται αναγκαίο. Ειδικότερα, πραγματοποίησε τέσσερις (4) συνεδριάσεις εντός του 2022.

3.2.5.2.3 Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελεί όργανο της Εταιρίας το οποίο υποβοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο και τη Διοίκηση της Εταιρίας, τόσο σε θέματα στρατηγικών αποφάσεων όσο και σε θέματα σχεδιασμού της καθημερινής διαχείρισης εταιρικών υποθέσεων. Ο ρόλος της Εκτελεστικής Επιτροπής είναι σημαντικός για την επίτευξη της ενδοεταιρικής πληροφόρησης, τον συντονισμό των έργων των διευθύνσεων και την υποστήριξη του Διευθύνοντος Συμβούλου, τόσο σε ενημερωτικό όσο και σε συμβουλευτικό επίπεδο.

Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελείται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (κ. Σωκράτη Κόκκαλη), τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο (κ. Χρυσόστομο Σφάτο) και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη που, βάσει οργανογράμματος, αναφέρονται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο ή σε τυχόν αναπληρωτή του (επί του παρόντος κ. Κωνσταντίνο Φαρρή, Γενικό Διευθυντή Τεχνολογίας, κ. Ανδρέα Χρυσό, Οικονομικό Διευθυντή και κ. Δημήτριο Κρεμμυδά, Chief Legal and Compliance Counsel).

Η Εκτελεστική Επιτροπή ενεργεί σύμφωνα με τις οδηγίες και τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Φροντίζει για την εφαρμογή της στρατηγικής που χαράσσει το Δ.Σ. Παράλληλα, υποβοηθά το Δ.Σ. στη λήψη αποφάσεων σε όλα τα ζητήματα που σχετίζονται με την στρατηγική της Εταιρίας και του Ομίλου και προτείνει στο Δ.Σ. εναλλακτικές στρατηγικές επιλογές, καθώς και τη συμμετοχή της Εταιρίας ή/και των εταιριών του Ομίλου σε διαγωνισμούς προς ανάληψη νέων έργων δια υποβολής προσφορών τις οποίες επεξεργάζεται, αναλύει και αποφασίζει. Η θητεία των μελών της Επιτροπής είναι αορίστου διάρκειας.

Ο κανονισμός λειτουργίας της Εκτελεστικής Επιτροπής περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 12.12.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η οποία και επικαιροποίησε το σύνολο του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Εκτελεστικής Επιτροπής είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση:

<https://www.intralot.com/files/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%99%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A3%CE%95%CE%A0%CE%99%CE%A4%CE%A1%CE%9F%CE%A0%CE%A9%CE%9D%24%20%23.pdf>

3.2.5.2.4 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου συγκροτείται με σκοπό τη διαχείριση κινδύνου της Εταιρίας και του Ομίλου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου συγκροτείται από τους:

- Group Deputy CEO, Χρυσόστομος Σφάτος
- Executive VP, Group Chief Commercial Officer (επί του παρόντος κενή θέση ⁽¹⁾)
- Group Chief Financial Officer, Ανδρέας Χρυσός
- Group Chief Technology Officer, Κωνσταντίνος Φαρρής
- VP, Technology Services, Αθανάσιος Καρακασιλιώτης
- Group Chief Legal and Compliance Counsel, Δημήτριος Κρεμμυδάς
- Group Information Security Director, Δημήτριος Κούτας

⁽¹⁾ Τη θέση κατείχε ο κ. Νικόλαος Νικολακόπουλος μέχρι τις 13.02.2023 και βρίσκεται υπό αντικατάσταση.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου, μεταξύ άλλων, είναι: α) η παροχή ενεργού υποστήριξης και συμμετοχής στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνου, β) η επίβλεψη της ορθής εφαρμογής του Πλαισίου Διαχείρισης Εταιρικού Κινδύνου, γ) η εισήγηση προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των κινδύνων, δ) η εκπαίδευση των στελεχών σε θέματα διαχείρισης κινδύνων, κ.α.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής είναι αορίστου διάρκειας.

Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 12.12.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η οποία και επικαιροποίησε το σύνολο του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση:

<https://www.intralot.com/files/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%99%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A3%CE%95%CE%A0%CE%99%CE%A4%CE%A1%CE%9F%CE%A0%CE%A9%CE%9D%24%20%23.pdf>

3.2.5.2.5 Επιτροπή για το Υπεύθυνο Παιχνίδι

Η Επιτροπή για το Υπεύθυνο Παιχνίδι ασχολείται με την επισκόπηση, τον σχεδιασμό, την υλοποίηση προγραμμάτων και την υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, σχετικά με την μακροπρόθεσμη στρατηγική και τους στόχους της Εταιρίας και του Ομίλου σε θέματα υπεύθυνης συμμετοχής στα τυχερά παιχνίδια.

Η Επιτροπή για το Υπεύθυνο Παιχνίδι συγκροτείται από τους:

- Group Chief Executive (και σε περίπτωση απουσίας Group Deputy CEO), Σωκράτης Κόκκαλης ή Χρυσόστομος Σφάτος
- Executive VP, Group Chief Commercial Officer, (επί του παρόντος κενή θέση ⁽¹⁾)
- VP, Technology Services, Αθανάσιος Καρακασιλιώτης
- Group Director Corporate Affairs, Χρυσή Αμανατίδου

⁽¹⁾ Τη θέση κατείχε ο κ. Νικόλαος Νικολακόπουλος μέχρι τις 13.02.2023 και βρίσκεται υπό αντικατάσταση.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής είναι αορίστου διάρκειας.

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής για το υπεύθυνο παιχνίδι είναι σύμφωνες με τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου των τυχερών παιχνιδιών και διέπονται από το πλαίσιο που διαμορφώνεται από τους σημαντικότερους παγκόσμιους οργανισμούς, όπως η Παγκόσμια Ένωση Λοταριών και η Ευρωπαϊκή Ένωση Λοταριών, για τις λοταρίες ή/και για προμηθευτές λοταριών. Οι εν λόγω αρμοδιότητες αφορούν σε: έρευνα, πρόγραμμα κατάρτισης και ενημέρωσης εργαζομένων, ανάπτυξη προϊόντων και υπηρεσιών, διαδικτυακά παίγνια, υπεύθυνη διαφήμιση και μάρκετινγκ επικοινωνίας, ενημέρωση πελατών, πρόγραμμα για το δίκτυο πωλήσεων, σχεδιασμό παιχνιδιών, προγράμματα υποστήριξης, υπεύθυνη λειτουργία ηλεκτρονικών μηχανημάτων τυχερών παιχνιδιών (EGMs), εμπλοκή των ενδιαφερομένων μερών και κοινωνικών εταίρων, καθώς και μέτρηση και απολογισμό.

Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής για το Υπεύθυνο Παιχνίδι περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 12.12.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η οποία και επικαιροποίησε το σύνολο του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής για το Υπεύθυνο Παιχνίδι είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρίας στην ακόλουθη διεύθυνση: <https://www.intralot.com/files/%CE%9A%CE%91%CE%9D%CE%9F%CE%9D%CE%99%CE%A3%CE%9C%CE%9F%CE%99%CE%9B%CE%95%CE%99%CE%A4%CE%9F%CE%A5%CE%A1%CE%93%CE%99%CE%91%CE%A3%CE%95%CE%A0%CE%99%CE%A4%CE%A1%CE%9F%CE%A0%CE%A9%CE%9D%24%20%23.pdf>.

3.2.5.3 Εσωτερικός Ελεγκτής της Εκδότριας

Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4706/2020 και σύμφωνα με την από 02.12.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η κα Αλεξάνδρα Μουλαβασίλη του Ιωάννη ορίστηκε ως Υπεύθυνη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας. Η κα. Μουλαβασίλη είναι υπάλληλος της Εταιρίας, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητη στην άσκηση των καθηκόντων της, ενώ διαθέτει επαρκή γνώση και εμπειρία. Οι υπάλληλοι της

Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, είναι ανεξάρτητοι και δεν υπάγονται ιεραρχικά σε καμία άλλη λειτουργική μονάδα ή τμήμα της Εταιρίας.

Ο κανονισμός λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας. Η πλέον πρόσφατη αναθεώρησή του εγκρίθηκε και τέθηκε σε ισχύ με την από 12.12.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η οποία και επικαιροποίησε το σύνολο του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνει τους απαραίτητους κανόνες και προβλέπει τις απαιτούμενες διαδικασίες, προκειμένου να διασφαλίζεται η εύρυθμη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας.

Το βιογραφικό της Υπεύθυνης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρίας, κας Αλεξάνδρας Μουλαβασίλη, παρουσιάζεται συνοπτικά παρακάτω:

Η κα Αλεξάνδρα Μουλαβασίλη κατέχει τη θέση της Υπεύθυνης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου στην Εταιρία από το 2020. Προηγουμένως, η κα Μουλαβασίλη υπηρέτησε ως Διευθύντρια Εσωτερικού Ελέγχου στην INTRALOT, Ανώτερη Ελεγκτική στην BDO Hellas Ορκωτοί Λογιστές και Χρηματοοικονομική Αναλυτής στη Frigoglass. Είναι κάτοχος πτυχίου Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (ΟΠΑ), πτυχίου ACCA Advance in Accounting & Business και πιστοποιητικού Εσωτερικού Ελέγχου COSO. Η κ. Μουλαβασίλη είναι επίσης μέλος της Βιομηχανικής Επιτροπής του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών Ελλάδος.

Σημειώνεται ότι η επαγγελματική διεύθυνση της Υπεύθυνης της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι η διεύθυνση της Εταιρίας, ήτοι 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

3.2.5.4 Δηλώσεις Μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών της Εκδότριας

Οι κυριότερες δραστηριότητες που ασκούν εκτός της Εκδότριας και του Ομίλου, τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών της Εκδότριας, οι οποίες είναι σημαντικές για την Εκδότρια, είναι οι ακόλουθες:

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Νομικού Προσώπου	Ιδιότητα (Μέλος Διοικητικού, Διαχειριστικού ή Εποπτικού Οργάνου)	Έταιρος/ Μέτοχος
Σωκράτης Κόκκαλης	INTRAKOM A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (INTRACOM HOLDINGS)	Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Μέτοχος	3,588% (άμεσα) και 25,241% (έμμεσα μέσω της Κ - GENERAL INVESTMENTS AND SYSTEMS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Κ - SYSTEMS))
	Κ - GENERAL INVESTMENTS AND SYSTEMS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ	Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, Μέτοχος	100%

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Νομικού Προσώπου	Ιδιότητα (Μέλος Διοικητικού, Διαχειριστικού ή Εποπτικού Οργάνου)	Έταιρος/ Μέτοχος
	ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Κ – SYSTEMS)		
	INTRACOM TECHNOLOGIES S.a.r.l.	Διευθυντής, Μέτοχος	4%
	INTRACOM GROUP USA, Inc.	Πρόεδρος του Δ.Σ.	
	ΙΔΡΥΜΑ ΚΟΚΚΑΛΗ	Πρόεδρος του Δ.Σ.	
	INTRAKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ (INTRAKAT)	Μέτοχος	<1%
	ΠΑΕ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΣ	Μέτοχος	2,47%
	BELLIUM MARINE CORP.	Μέτοχος	100%
	PRISAGE & CO LTD.	Μέτοχος	100%
	DECRUS LTD.	Μέτοχος	100%
Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος	INSPIRING EARTH ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	55%
	NETLINK ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	
	NETLINK ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Διευθύνων Σύμβουλος	
	CYBERFLIP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Διευθύνων Σύμβουλος	
	ΕΛΑΙΑ ΣΗΤΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέλος του Δ.Σ.	
	ΕΛΛΗΝΟΑΣΙΑΤΙΚΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	Πρόεδρος του Δ.Σ.	
	ΕΛΛΗΝΟΛΑΤΙΝΙΚΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	Πρόεδρος του Δ.Σ.	
	ΕΚΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΩΛΕΝΗ	Πρόεδρος του Δ.Σ.	
Χρυσόστομος Σφάτος	ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΤΟΙΧΗΜΑΤΩΝ Α.Ε.	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	
	Intralot Inc.	Director	
	Intralot Iberia Holdings SAU	Chairman and Joint Managing Director	
	Intralot Global Holdings B.V.	Director	
	Intralot Global Securities B.V.	Director	
	Intralot US Securities B.V.	Director	
	Intralot US Holdings B.V.	Director	
	Intralot Finance UK Ltd	Director	

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Νομικού Προσώπου	Ιδιότητα (Μέλος Διοικητικού, Διαχειριστικού ή Εποπτικού Οργάνου)	Έταιρος/ Μέτοχος
	Intralot Capital Luxembourg SA	Director	
	Intralot New Zealand Ltd	Director	
	Maltco Lotteries Ltd	Director	
	Intralot Maroc SA	Chairman	
	Intralot BETCO EOOD	Director	
Κωνσταντίνος Φαρρής	ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΤΟΙΧΗΜΑΤΩΝ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	
	Intralot Tech	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	
	Intralot Inc.	Μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
	CYBERFLIP SA	Μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
	NETLINK ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
Soohyung Kim	STANDARD GENERAL L.P. AND STANDARD GENERAL GP LLC AND ITS SUBSIDIARIES AND AFFILIATES, INCLUDING STANDARD GENERAL OFFSHORE FUND LTD., STANDARD GENERAL OFFSHORE FUND II LTD., STANDARD GENERAL FOCUS OFFSHORE FUND LTD., ACME AMALGAMATED HOLDINGS LLC, STANDARD GENERAL MANAGEMENT LLC, STANDARD GENERAL S CORP., STANDARD GENERAL HOLDINGS L.P., STANDARD RI LTD.	Chief Executive Officer, Managing Partner, Chief Investment Officer, Director,	Shareholder of ACME AMALGAMATED HOLDINGS LLC (100%)
	WETHERSFIELD FOUNDATION, INC.	Director and Vice Chair	
	BALLYS CORPORATION	Director and Chairman	
	PURSUIT (FORMERLY KNOWN AS COALITION4QUEENS)	Director	
	CARY INSTITUTE OF ECOSYSTEM STUDIES	Director and Treasurer	
	LINK FARM LLC, LINK FARM II LLC, STANFORD SELECT CAFÉ LLC	Manager, Member	

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Νομικού Προσώπου	Ιδιότητα (Μέλος Διοικητικού, Διαχειριστικού ή Εποπτικού Οργάνου)	Έταιρος/ Μέτοχος
	ANNA KAROLINA & SOO KIM FOUNDATION	President	
	STUYVESANT HIGH SCHOOL ALUMNI ASSOCIATION	Director	
	RGF KIM HOLDINGS E&P LTDA	Shareholder	99%
Δημήτριος Θεοδωρίδης	INTRACOM HOLDINGS	Αντιπρόεδρος Δ.Σ	5,049% (έμμεση συμμετοχή από κοινού με την σύζυγό μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC.)
	INTRACOM PROPERTIES	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	
	INTRACOM VENTURES	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	
	BLUE OAK CAPITAL M.A.E	Σύμβουλος-Διαχειριστής	100%
	OTF HOLDING A.E.	Σύμβουλος-Διαχειριστής	40% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK CAPITAL M.A.E.)
	ONE TOUCH FOOTBALL LTD	Μέτοχος	39,98% (έμμεση συμμετοχή μέσω της OTF HOLDING A.E.)
	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΥ Α.Ε.	Σύμβουλος-Διαχειριστής	34,33% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK CAPITAL M.A.E.)
	BLACK OAK INVESTMENTS PLC	Director	99,99% (έμμεση συμμετοχή από κοινού με την σύζυγό του και μέσω των BLACK OAK CAPITAL M.A.E. και D & DUTCHESS HOLDINGS LTD)
	Δ. ΝΟΜΙΚΟΥ ΙΚΕ	Director	98% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)
	STJ REAL ESTATE LTD	Director	100% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)
	TRIPLEGOAL TRADING LTD	Μέτοχος	100% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)
	DUMONT TRADING SA	Μέτοχος	50% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)
	VOICECOLOUR INVESTMENTS LTD	Μέτοχος	51% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)
	RAGE CAPITAL FOOD 7 LTD.	Μέτοχος	0,44% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Νομικού Προσώπου	Ιδιότητα (Μέλος Διοικητικού, Διαχειριστικού ή Εποπτικού Οργάνου)	Έταιρος/ Μέτοχος
	KK GUSTO ENTERTAINMENT LTD	Μέτοχος	7,00% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)
	TRIMONT INVESTMENT ADVISORY LLC	Μέτοχος	50% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)
	TRIMONT CAPITAL PARTNERS SERIES LLC	Μέτοχος	50% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK INVESTMENTS PLC)
	TRIMONT SERIES A (ATHEX) LLC	Μέτοχος	53,3% (έμμεση συμμετοχή μέσω της TRIMONT CAPITAL PARTNERS SERIES LLC)
	TRIMONT SERIES B (PENGU) LLC	Μέτοχος	70% (έμμεση συμμετοχή μέσω της TRIMONT SERIES A (ATHEX) LLC)
	PENGUINS HOLDING A.E.	Μέτοχος	45% (έμμεση συμμετοχή μέσω της TRIMONT SERIES B (PENGU) LLC)
	PENGU TECHNOLOGIES M.A.E.	Μέτοχος	100% (έμμεση συμμετοχή μέσω της PENGUINS HOLDINGS A.E.)
	SHINOUSA WHITE REAL ESTATE M.A.E.	Σύμβουλος-Διαχειριστής	100% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK CAPITAL M.A.E.)
	BLUE OAK FINANCE A.E.	Σύμβουλος-Διαχειριστής	50% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK CAPITAL M.A.E.)
	LIGHTHARBOUR HOLDINGS LTD	Μέτοχος	100% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLUE OAK FINANCE A.E.)
	BROWN OAK S.A.	Μέτοχος	25,01% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLUE OAK FINANCE A.E.)
	SHINOUSA WHITE 1 REAL ESTATE M.A.E.	Σύμβουλος-Διαχειριστής	100% (έμμεση συμμετοχή μέσω της BLACK OAK CAPITAL M.A.E.)
	TRUEMAGIC TRADING LTD	Μέτοχος	100%
	ΙΔΡΥΜΑ ΚΟΚΚΑΛΗ	Μέλος του Δ.Σ.	
	D & DUTCHESS HOLDINGS LTD	Director	
Vladimira Mircheva	White Energy Holding Company LLC	Μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
	The Queen Casino & Entertainment Inc.	Chief Financial Officer	
Ιωάννης Τσούμας	INTRAKOM A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	

Όνοματεπώνυμο	Επωνυμία Νομικού Προσώπου	Ιδιότητα (Μέλος Διοικητικού, Διαχειριστικού ή Εποπτικού Οργάνου)	Έταιρος/ Μέτοχος
Αδαμαντίνη Λάζαρη	INTRAKOM Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
	Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών & Περιουσίας Α.Ε.	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
	ΝΕΑ ΓΕΩΡΓΙΑ-ΝΕΑ ΓΕΝΙΑ ΑΜΚΕ	Μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΟΥ ΕΤΑΟ (Επαγγελματικό Ταμείο Οικονομολόγων)	Πρόεδρος	
Διονυσία Ξηρόκωστα	INTRAKOM Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
	Παγκρήτια Τράπεζα Α.Ε.	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.	
	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΥΠΕΡΑΓΟΡΕΣ ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ ΑΕΕ	Σύμβουλος Εταιρικών Υποθέσεων	
Ανδρέας Χρυσός	ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΤΟΙΧΗΜΑΤΩΝ Α.Ε.	Μέλος του Δ.Σ.	
Δημήτριος Κρεμμυδάς	Intralot, Inc.	Director	
	Maltco Lotteries Ltd	Director	
	Intralot Betting Operations (Cyprus) Ltd	Director	
	Royal Highgate Public Company Ltd	Director	
	Inteltek Internet Teknoloji Yatirim ve Danismanlik Ticaret Anonim Sirketi	Director	
	Bilyoner Interaktif Hizmetler Anonim Sirketi	Director	

Σημειώνεται ότι η επαγγελματική διεύθυνση των κ. Ανδρέα Χρυσού, κ. Δημήτριου Κρεμμυδά, κ. Δημήτριου Κούτα, κ. Αθανάσιου Καρακασιλιώτη και κας. Χρυσής Αμανατίδου είναι το 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

3.2.5.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εκδότριας

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

3.2.6 Κύριοι Μέτοχοι της Εκδότριας

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού

Δελτίου, ανέρχεται σε εκατόν ογδόντα ένα εκατομμύρια διακόσιες είκοσι οκτώ χιλιάδες εξακόσια ογδόντα έξι ευρώ και τριάντα λεπτά (€181.228.686,30) και διαιρείται σε εξακόσια τέσσερα εκατομμύρια ενενήντα πέντε χιλιάδες εξακόσιες είκοσι μία (604.095.621) άυλες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (€0,30) έκαστη.

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

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
CQ Lottery LLC ¹	162.269.046	26,86%
ALPHACHOICE SERVICES LIMITED ²	120.401.087	19,93%
INTRAKOM A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	43.103.448	7,14%
Λοιποί Μέτοχοι < 5%	278.322.040	46,07%
Σύνολο	604.095.621	100,000%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρίας της 31.01.2024.

¹ Η «CQ Lottery LLC» είναι εταιρία ελεγχόμενη από την «The Queen Casino & Entertainment Inc.», η οποία είναι εταιρία που ελέγχεται από την «SG CQ Gaming LLC», η οποία είναι εταιρία που ελέγχεται από την «Standard General GP, LLC», η οποία με την σειρά της είναι εταιρία ελεγχόμενη από την «Acme Amalgamated Holdings, LLC», η οποία τελικά είναι εταιρία ελεγχόμενη από τον κ. Soohyung Kim.

² Η «ALPHACHOICE SERVICES LIMITED» είναι εταιρία ελεγχόμενη από την εταιρία «K-GENERAL INVESTMENTS AND SYSTEMS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (δ.τ. «K-SYSTEMS»), της οποίας μοναδικός μέτοχος είναι ο κ. Σωκράτης Π. Κόκκαλης.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι εξίσου οι θυγατρικές δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρίας.

Σύμφωνα με τις τελευταίες γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Εταιρία από τους υπόχρεους μετόχους και έχουν δημοσιοποιηθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, και δυνάμει του Ν. 3556/2007, την 09.11.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε, σε συνέχεια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της πίστωσης των νέων μετοχών, τις παρακάτω σημαντικές μεταβολές σε δικαιώματα ψήφου:

- Την 08.11.2023, η εταιρία υπό την επωνυμία “CQ Lottery LLC”, δεόντως συσταθείσα και υφιστάμενη σύμφωνα με τους νόμους του Delaware, απέκτησε 40.086.206 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρίας και τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου, μέσω της συμμετοχής της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Με βάση τα παραπάνω, η “CQ Lottery LLC” κατέχει πλέον συνολικά 162.269.046 κοινές ονομαστικές μετοχές της INTRALOT, που αντιστοιχούν στο 26,86% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας (δηλαδή 162.269.046 δικαιώματα ψήφου σε σύνολο 604.095.621 δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας), έναντι προηγούμενου ποσοστού 32,90%. Η “CQ Lottery LLC” είναι εταιρία ελεγχόμενη από την “The Queen Casino & Entertainment Inc.”, η οποία είναι εταιρία που ελέγχεται από την “SG CQ Gaming LLC”, η οποία είναι εταιρία που ελέγχεται από την “Standard General GP LLC», η οποία με την σειρά της είναι ελεγχόμενη από την “Acme Amalgamated Holdings, LLC”, η οποία τελικά είναι ελεγχόμενη από τον κ. Soohyung Kim.

- Την 08.11.2023, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου του κ. Σωκράτη Π. Κόκκαλη επί μετοχών της Εταιρίας διαμορφώνεται συνολικά σε 20,50% (δηλ. 123.851.445 δικαιώματα ψήφου) επί συνόλου 604.095.621 δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, εκ των οποίων άμεσα 0,0003% (δηλ. 2.083 δικαιώματα ψήφου) και έμμεσα 20,50% (δηλ. 123.849.362 δικαιώματα ψήφου), έναντι προηγούμενου συνολικού ποσοστού 32,424% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, μέσω των διαδοχικά ελεγχόμενων εταιριών: α) «K-GENERAL INVESTMENTS AND SYSTEMS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (δ.τ. “K-SYSTEMS”), μοναδικός μέτοχος της οποίας είναι ο κ. Σωκράτης Π. Κόκκαλης. Το ποσοστό των έμμεσων δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας «K SYSTEMS» επί μετοχών INTRALOT ανέρχεται σε 20,50% (δηλ. 123.849.362 δικαιώματα ψήφου) επί συνόλου 604.095.621 δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, έναντι προηγούμενου ποσοστού 32,42%, αα) «ALPHACHOICE SERVICES LIMITED», εταιρίας ελεγχόμενης από την «K-GENERAL INVESTMENTS AND SYSTEMS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (δ.τ. “K-SYSTEMS”). Το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας «ALPHACHOICE SERVICES LIMITED» επί μετοχών Εταιρίας, διαμορφώνεται σε 19,93% (δηλ. 120.401.087 δικαιώματα ψήφου) επί συνόλου 604.095.621 δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, έναντι προηγούμενου ποσοστού 32,424%, αβ) «CLEARDROP HOLDINGS LIMITED», εταιρίας ελεγχόμενης από την «K-GENERAL INVESTMENTS AND SYSTEMS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (δ.τ. “K-SYSTEMS”). Το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας «CLEARDROP HOLDINGS LIMITED» επί μετοχών Εταιρίας ανέρχεται σε 0,57% (δηλ. 3.448.275 δικαιώματα ψήφου) επί συνόλου 604.095.621 δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, έναντι προηγούμενου μηδενικού ποσοστού.
- Την 08.11.2023, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας «INTRAKOM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» ανέρχεται σε 7,14% (δηλ. 43.103.448 δικαιώματα ψήφου), έναντι προηγούμενου μηδενικού ποσοστού.

Οι μέτοχοι της Εταιρίας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου. Η Εταιρία δεν γνωρίζει αν υπάρχει άλλος μέτοχος ο οποίος να κατέχει άνω του 5% των μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου, πέραν αυτών που αναφέρονται ανωτέρω.

Στο βαθμό που η Εταιρία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό, προς διασφάλιση δε αυτού, η Εταιρία τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιριών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

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

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

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας, όπως αυτά προκύπτουν από:

α) τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές κ. Αναστάσιο Δάλλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 27021)

της εταιρίας ΣΟΛ Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125) (Διεύθυνση Φωκ. Νέγρη 3, Τ.Κ. 112 57, Αθήνα, Τηλ. 210 8691100) και κ. Παναγιώτη Νούλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 40711) της εταιρίας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) (Διεύθυνση Λ. Κατεχάκη 58, Τ.Κ. 115 25, Αθήνα, Τηλ. 210 7280000). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 30.08.2023. Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή, ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 (βλ. ενότητα 3.1.2.2 «Έγγραφα μέσω Παραπομπής»). Σύμφωνα με την έκθεση του ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή, οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022 παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας και του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

β) τις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2023, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές κ. Αναστάσιο Δάλλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 27021) της εταιρίας ΣΟΛ Α.Ε. (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125) (Διεύθυνση Φωκ. Νέγρη 3, Τ.Κ. 112 57, Αθήνα, Τηλ. 210 8691100) και κ. Παναγιώτη Νούλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 40711) της εταιρίας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) (Διεύθυνση Λ. Κατεχάκη 58, Τ.Κ. 115 25, Αθήνα, Τηλ. 210 7280000 με βάση το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 24.11.2023. Η έκθεση επισκόπησης των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01.-30.09.2023 παρατίθεται, μέσω παραπομπής, στην ενότητα 3.1.2.2 «Έγγραφα μέσω Παραπομπής». Η έκθεση επισκόπησης του ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή δεν αποτελεί γνώμη ελέγχου. Σύμφωνα με την έκθεση επισκόπησης, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη του ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή οτιδήποτε να υποδεικνύει ότι οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2023 δεν έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

3.2.7.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρηματοοικονομικών καταστάσεων –της χρήσης 2022

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2022.

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2021 παρατίθενται, όπως αυτά παρουσιάστηκαν ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022.

3.2.7.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2022

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσης του Ομίλου για τις χρήσεις 2021 - 2022:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ		
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022
Κύκλος εργασιών	413.998	392.791
Κόστος πωλήσεων	(300.161)	(265.077)
Μικτά κέρδη/(ζημιές)	113.837	127.714
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	21.600	24.882
Έξοδα διάθεσης	(22.576)	(21.080)
Έξοδα διοίκησης	(67.984)	(73.079)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.542)	(1.509)
Έξοδα αναδιοργάνωσης	(17.170)	(1.223)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(3.940)	(4.119)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων («EBIT»)	22.225	51.586
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων («EBITDA»)	110.440	122.871
Έσοδα/(Έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων	45.112	(887)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση παγίων, ζημιές απομείωσης και διαγραφής παγίων	(16.318)	577
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(60.942)	(38.911)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	47.381	2.194
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.165)	(430)
Κέρδη/(Ζημιές) από ενοποιήσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	213	256
Κέρδη/(Ζημιές) στη καθαρή χρηματική θέση	595	15.380
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	37.101	29.765
Φόροι	(4.386)	(10.805)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)	32.715	18.960
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β) ¹	(9.224)	5.568
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) (α) + (β)	23.490	24.528
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της μητρικής Εταιρίας	17.460	11.894
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	6.031	12.633
	23.490	24.528
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή (€) από συνολικές δραστηριότητες:		
<i>Βασικά</i>	<i>0,1177</i>	<i>0,0487</i>
<i>Απομειωμένα</i>	<i>0,1177</i>	<i>0,0487</i>
Λοιπά συνολικά έσοδα/έξοδα μετά από φόρους που δεν θα ανακαταταχθούν στα αποτελέσματα:		
Επανεκτιμήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών θυγατρικών και μητρικής	12	88

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ		
Αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, θυγατρικών και μητρικής	(50)	9
Λοιπά συνολικά έσοδα/έξοδα μετά από φόρους που ενδέχεται να ανακαταταχθούν στα αποτελέσματα:		
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών	1.787	(1.805)
Μερίδιο συναλλαγματικών διαφορών ενοποίησης συγγενών και κοινοπραξιών	1.329	(5.692)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	3.078	(7.400)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	26.568	17.128
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της μητρικής Εταιρίας	22.124	6.118
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	4.446	11.010
	26.568	17.128

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

⁽¹⁾ Οι δραστηριότητες των θυγατρικών και συγγενών εταιριών του Ομίλου στην Πολωνία (Totolotek S.A.), στη Βραζιλία (Intralot do Brazil Ltda, OLTP Ltda), στο Περού (Intralot de Peru SAC) και στην Ταϊβάν (GoReward Ltd) παρουσιάζονται ως διακοπείσες δραστηριότητες, κατ' εφαρμογή του ΔΠΧΑ 5.

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.2.7.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης της χρήσης 2022

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου για τις χρήσεις 2021 - 2022:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ		
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	31.12.2021	31.12.2022
Ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	123.210	113.770
Επενδυτικά ακίνητα	-	2.556
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	204.306	208.607
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	13.434	13.178
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	97	87
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.021	13.215
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	30.461	29.542
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	376.529	380.955
Αποθέματα	18.657	23.921
Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	105.049	109.844
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	13	8
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	107.339	102.366
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	231.058	236.139
Σύνολο Ενεργητικού	607.587	617.094
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις		
Μετοχικό κεφάλαιο	45.679	111.401
Υπέρ το άρτιο	-	62.081
Ίδιες μετοχές	(3.018)	-
Λοιπά αποθεματικά	68.989	68.488
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	(96.854)	(102.723)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ		
Κέρδη εις νέον	(138.246)	(247.156)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής Εταιρίας	(123.450)	(107.909)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	7.985	20.196
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(115.465)	(87.713)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	578.805	558.929
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	1.354	1.411
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	15.189	16.446
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.468	9.982
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.152	950
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	9.179	11.424
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	607.147	599.142
Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	89.169	78.251
Βραχυπρόθεσμα δάνεια και υποχρεώσεις μισθώσεων	16.535	22.472
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	5.571	767
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	4.630	4.172
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	115.905	105.662
Σύνολο Υποχρεώσεων	723.052	704.804
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	607.587	617.094

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.2.7.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Ταμειακών Ροών –της χρήσης 2022

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις ταμειακών ροών του Ομίλου για τις χρήσεις 2021 - 2022:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	37.101	29.765
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες	(7.892)	5.568
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	29.209	35.333
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	71.231	70.063
Προβλέψεις	19.975	1.373
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(34.502)	(4.137)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	60.964	38.911
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(47.386)	(2.194)
Κέρδη/(Ζημιές) στη καθαρή χρηματική θέση	(595)	(15.380)
Έξοδα αναδιοργάνωσης	17.170	1.223
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:</i>		
Μείωση/(Αύξηση) αποθεμάτων	(2.395)	(6.521)
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	23.168	(6.843)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(33.115)	(3.383)
(Καταβεβλημένοι)/Εισπραχθέντες φόροι εισοδήματος	3.840	(12.179)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	107.563	96.264
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
(Απόκτηση)/Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	10.295	(125.134)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(23.184)	(26.578)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	282	52
Τόκοι εισπραχθέντες	2.077	3.300
Μερίσματα εισπραχθέντα	1.210	1.149
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(9.320)	(147.211)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Εισπράξεις από έκδοση κοινών ονομαστικών μετοχών	-	128.921
Πώληση ιδίων μετοχών	126	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	10.106	226.425
Εξοφλήσεις δανείων	(13.243)	(253.761)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεολύσια)	(3.422)	(5.423)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(56.483)	(41.811)
Μερίσματα πληρωθέντα	(6.479)	(3.689)
Έξοδα αναδιοργάνωσης πληρωθέντα	(17.732)	(1.031)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(87.127)	49.631
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	11.116	(1.316)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	99.984	107.339
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(3.761)	(3.657)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τέλους χρήσης από συνολικές δραστηριότητες	107.339	102.366

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.2.7.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2022

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι καταστάσεις μεταβολών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις 2021 - 2022:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ											
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Συναλ/κές διαφορές	Κέρδη εις νέον	Αποθ/κά περ. στοιχείων προς πώληση ¹	Σύνολο	Μη ελέγχ. συμμετοχές	Γενικό σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2021	47.089	(8.528)	-	23.638	42.122	(100.908)	(223.232)	(644)	(220.463)	3.698	(216.765)
Επίδραση στα κέρδη εις νέον από αναμορφώσεις προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	-	42	-	42	(3)	39
Κέρδος χρήσης	-	-	-	-	-	-	17.461	-	17.461	6.031	23.490
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	-	-	-	-	(33)	4.698	(2)	-	4.663	(1.585)	3.078
Μερίσματα σε μετόχους μητρικής/μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.006)	(5.006)
Πώληση/Εκκαθάριση θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.125	7.125
Επίδραση λόγω μεταβολής ποσοστού συμμετοχής	-	-	-	-	-	-	74.454	-	74.454	(2.542)	71.912
Αναπροσαρμογή στην καθαρή χρηματική θέση	-	-	-	70	-	-	197	-	267	267	534

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ
ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ**

Ακύρωση ιδίων μετοχών	(1.410)	4.618	-	-	-	-	(3.208)	-	-	-	-
Πώληση ιδίων μετοχών	-	891	-	-	(765)	-	-	-	126	-	126
Διακοπείσες δραστηριότητες	-	-	-	-	-	(644)	-	644	-	-	-
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών	-	-	-	600	3.357	-	(3.957)	-	-	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021	45.679	(3.018)	-	24.309	44.680	(96.854)	(138.246)	-	(123.450)	7.985	(115.465)
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	45.679	(3.018)	-	24.309	44.680	(96.854)	(138.246)	-	(123.450)	7.985	(115.465)
Επίδραση από την εφαρμογή του ΔΛΠ 29	-	-	-	580	-	-	4.700	-	5.280	5.271	10.551
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2022 μετά την εφαρμογή του ΔΛΠ 29	45.679	(3.018)	-	24.889	44.680	(96.854)	(133.546)	-	(118.170)	13.256	(104.914)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	66.840	-	62.081	-	-	-	-	-	128.921	-	128.921
Κέρδος χρήσης	-	-	-	-	-	-	11.894	-	11.894	12.633	24.528
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	-	-	-	-	92	(5.869)	-	-	(5.777)	(1.623)	(7.400)
Μερίσματα σε μετόχους μητρικής/μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.662)	(4.662)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ											
Πώληση/Εκκαθάριση θυγατρικών	-	-	-	(8)	-	-	(7)	-	(15)	-	(15)
Επίδραση λόγω μεταβολής ποσοστού συμμετοχής	-	-	-	-	-	-	(125.398)	-	(125.398)	317	(125.081)
Αναπροσαρμογή στην καθαρή χρηματική θέση	-	-	-	127	-	-	330	-	457	453	910
Ακύρωση ίδιων μετοχών	(1.117)	3.018	-	-	-	-	(1.901)	-	-	-	-
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών	-	-	-	(1.292)	-	-	1.470	-	178	(178)	-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	111.401	-	62.081	23.716	44.772	(102.723)	(247.156)	-	(107.909)	20.196	(87.713)

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

⁽¹⁾ Αποθεματικά από κέρδη/(ζημιές) που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα και σχετίζονται με τα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.2.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της ενδιάμεσης περιόδου 01.01.2023-30.09.2023

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την ενδιάμεση περίοδο 01.01.-30.09.2023, όπως αυτές προκύπτουν από τις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της ενδιάμεσης περιόδου 01.01.-30.09.2022 παρατίθενται, όπως αυτά παρουσιάστηκαν ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2023.

3.2.8.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Καταστάσεων Συνολικού Εισοδήματος της περιόδου 01.01.-30.09.2023

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.09.2023 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01.-30.09.2022:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ		
(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023
Κύκλος εργασιών	301.749	280.023
Κόστος πωλήσεων	(215.200)	(172.786)
Μικτά κέρδη/(ζημιές)	86.549	107.237
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	17.932	21.684
Έξοδα διάθεσης	(15.604)	(15.952)
Έξοδα διοίκησης	(52.800)	(57.663)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.167)	(993)
Έξοδα αναδιοργάνωσης	(1.136)	-
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(633)	(1.858)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων («EBIT»)	33.141	52.455
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων («EBITDA»)	88.047	101.006
Έσοδα/(Έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων	(560)	1.538
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση παγίων, ζημιές απομείωσης και διαγραφής παγίων	568	(102)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(28.941)	(31.385)
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.510	3.405
Συναλλαγματικές διαφορές	350	(2.536)
Κέρδη/(Ζημιές) από ενοποιήσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	198	128
Κέρδη/(Ζημιές) στη καθαρή χρηματική θέση	13.111	8.613
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	19.377	32.116
Φόροι	(14.894)	(14.364)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)	4.483	17.752
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β) ¹	5.568	-
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) (α) + (β)	10.051	17.752
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της μητρικής Εταιρίας	(453)	9.043

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	10.504	8.710
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή (€) από συνολικές δραστηριότητες:		
<i>Βασικά</i>	<i>(0,0023)</i>	<i>0,0244</i>
<i>Απομειωμένα</i>	<i>(0,0023)</i>	<i>0,0244</i>
Λοιπά συνολικά έσοδα/έξοδα μετά από φόρους που δεν θα ανακαταταχθούν στα αποτελέσματα:		
Επανεκτιμήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών θυγατρικών και μητρικής	-	66
Επανεκτιμήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών συγγενών και κοινοπραξιών	-	-
Αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, θυγατρικών και μητρικής	(3)	15
Λοιπά συνολικά έσοδα/έξοδα μετά από φόρους που ενδέχεται να ανακαταταχθούν στα αποτελέσματα:		
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης θυγατρικών	(2.712)	(12.365)
Μερίδιο συναλλαγματικών διαφορών ενοποίησης συγγενών και κοινοπραξιών	64	480
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	(2.651)	(11.804)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	7.400	5.948
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της μητρικής Εταιρίας	(1.766)	2.930
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	9.166	3.019

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

⁽¹⁾ Οι δραστηριότητες της συγγενούς εταιρίας του Ομίλου στην Ταϊβάν (GoReward Ltd) παρουσιάζονται ως διακοπέιες δραστηριότητες, κατ' εφαρμογή του ΔΠΧΑ 5.

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.2.8.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης της περιόδου 01.01.-30.09.2023

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου για την χρήση 2022 και την περίοδο 01.01.-30.09.2023:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ		
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	31.12.2022	30.09.2023
Ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια	113.770	97.224
Επενδυτικά ακίνητα	2.556	2.512
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	208.607	196.016
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	13.178	15.073
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	87	95
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13.215	13.952
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	29.542	28.143

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΟΜΙΛΟΥ		
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	380.955	353.014
Αποθέματα	23.921	24.391
Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	109.844	103.645
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	8	2
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	102.366	122.008
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	236.139	250.046
Σύνολο Ενεργητικού	617.094	603.060
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις		
Μετοχικό κεφάλαιο	111.401	111.401
Υπέρ το άρτιο	62.081	62.081
Ίδιες μετοχές	-	-
Λοιπά αποθεματικά	68.488	68.695
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	(102.723)	(108.917)
Κέρδη εις νέον	(247.156)	(234.328)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής Εταιρίας	(107.909)	(101.068)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	20.196	19.677
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	(87.713)	(81.391)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	558.929	199.749
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	1.411	1.090
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	16.446	17.275
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	9.982	13.497
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	950	753
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	11.424	8.102
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	599.142	240.466
Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	78.251	66.411
Βραχυπρόθεσμα δάνεια και υποχρεώσεις μισθώσεων	22.472	372.334
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	767	1.036
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	4.172	4.204
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	105.662	443.985
Σύνολο Υποχρεώσεων	704.804	684.451
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	617.094	603.060

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.2.8.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Καταστάσεων Ταμειακών Ροών της περιόδου 01.01.-30.09.2023

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ενδιάμεσες καταστάσεις ταμειακών ροών του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.09.2023 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01.-30.09.2022:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	19.377	32.116
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες	5.568	-

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΟΜΙΛΟΥ		
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	24.945	32.116
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	53.770	48.551
Προβλέψεις	(1.444)	(791)
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(5.119)	558
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	28.941	31.385
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(1.510)	(3.405)
Κέρδη/(Ζημιές) στη καθαρή χρηματική θέση	(13.111)	(8.613)
Έξοδα αναδιοργάνωσης	1.136	-
<i>Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:</i>		
Μείωση/(Αύξηση) αποθεμάτων	(6.351)	(1.887)
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	7.298	(2.790)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(14.185)	7.625
(Καταβεβλημένοι)/Εισπραχθέντες φόροι εισοδήματος	(6.674)	(5.179)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	67.696	97.570
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
(Απόκτηση)/Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(125.652)	(2.017)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(15.381)	(22.243)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	150	-
Τόκοι εισπραχθέντες	2.016	4.972
Μερίσματα εισπραχθέντα	172	963
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(138.695)	(18.325)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Εισπράξεις από έκδοση κοινών ονομαστικών μετοχών	128.921	-
Επιστροφή κεφαλαίου σε μετόχους μειοψηφίας θυγατρικής	-	(1.499)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	226.426	-
Εξοφλήσεις δανείων	(250.678)	(8.555)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεολύσια)	(3.005)	(3.956)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(37.996)	(33.068)
Μερίσματα πληρωθέντα	(2.894)	(4.537)
Έξοδα αναδιοργάνωσης πληρωθέντα	(951)	-
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	59.823	(51.616)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(11.176)	27.629
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	107.339	102.366
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	2.613	(7.987)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τέλους χρήσης από συνολικές δραστηριότητες	98.776	122.008

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.2.8.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσης Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της περιόδου 01.01.-30.09.2023

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.09.2023 και την αντίστοιχη περίοδο 01.01.-30.09.2022:

<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Συναλ/κές διαφορές	Κέρδη εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχ. συμμετοχές	Γενικό σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	45.679	(3.018)	-	24.309	44.680	(96.854)	(138.246)	(123.450)	7.985	(115.465)
Επίδραση από την εφαρμογή του ΔΛΠ 29	-	-	-	147	-	-	5.748	5.895	5.895	11.790
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2022 μετά την εφαρμογή του ΔΛΠ 29	45.679	(3.018)	-	24.456	44.680	(96.854)	(132.498)	(117.555)	13.880	(103.675)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	66.840	-	62.081	-	-	-	-	128.921	-	128.921
Κέρδος χρήσης	-	-	-	-	-	-	(454)	(454)	10.504	10.051
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	-	-	-	-	(3)	(6.960)	-	(6.963)	(1.338)	(8.301)
Μερίσματα σε μετόχους μητρικής / μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.864)	(5.864)
Πώληση / εκκαθάριση θυγατρικής	-	-	-	(8)	-	-	(7)	(15)	-	(15)
Επίδραση λόγω μεταβολής ποσοστού συμμετοχής	-	-	-	-	-	-	(125.246)	(125.246)	165	(125.081)

<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Συναλ/κές διαφορές	Κέρδη εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχ. συμμετοχές	Γενικό σύνολο
Αναπροσαρμογή στη καθαρή χρηματική θέση	-	-	-	118	-	-	958	1.076	1.072	2.148
Ακύρωση ίδιων μετοχών	(1.117)	3.018	-	-	-	-	(1.901)	-	-	-
Δικαιώματα προαίρεσης συγγενών εταιριών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών	-	-	-	(260)	-	-	170	(90)	90	-
Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2022	111.401	-	62.081	24.306	44.677	(103.814)	(258.977)	(120.325)	18.510	(101.816)
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	111.401	-	62.081	23.716	44.772	(102.723)	(247.156)	(107.909)	20.196	(87.713)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κέρδος χρήσης	-	-	-	-	-	-	9.043	9.042	8.710	17.752
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	-	-	-	-	82	(6.195)	-	(6.114)	(5.690)	(11.804)
Μερίσματα σε μετόχους μητρικής / μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.571)	(4.571)
Συμμετοχή μειοψηφίας σε αύξηση	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.965)	(2.965)

<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Συναλ/κές διαφορές	Κέρδη εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχ. συμμετοχές	Γενικό σύνολο
/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής										
Επίδραση λόγω μεταβολής ποσοστού συμμετοχής	-	-	-	-	1	-	1	2	89	91
Αναπροσαρμογή στη καθαρή χρηματική θέση	-	-	-	287	-	-	3.623	3.910	3.909	7.819
Ακύρωση ίδιων μετοχών	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών	-	-	-	(95)	(67)	-	162	-	-	-
Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2023	111.401	-	62.081	23.908	44.787	(108.917)	(234.329)	(101.069)	19.678	(81.391)

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.2.9 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, ο Όμιλος παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης εκτός ΔΠΧΑ («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 05.10.2015), οι οποίοι απορρέουν από τις οικονομικές του καταστάσεις.

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

Η Εταιρία παρουσιάζει τα εν λόγω μεγέθη, καθώς θεωρεί ότι αποτελούν χρήσιμη πληροφόρηση για την αξιολόγηση και τη σύγκριση της λειτουργικής και οικονομικής της απόδοσης με την απόδοση άλλων εταιριών του κλάδου. Ωστόσο, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να στηρίζονται αποκλειστικά στα ιστορικά μεγέθη ή στα μεγέθη που δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ και στους χρηματοοικονομικούς δείκτες. Τα εν λόγω μεγέθη χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ώστε να παρακολουθεί την απόδοση των λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Καθώς τα μεγέθη αυτά δεν υπολογίζονται από όλες τις εταιρίες κατά τον ίδιο τρόπο, η παρουσίαση των μεγεθών αυτών μπορεί να μην είναι συνεπής με παρόμοια μεγέθη που χρησιμοποιούνται από άλλες εταιρίες. Ως εκ τούτου, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να βασίζονται αποκλειστικά στα εν λόγω μεγέθη.

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ), οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που περιέχονται στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2022 και τις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2023, καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης για τις Χρήσεις 2021-2022 και την ενδιάμεση περίοδο 01.01.-30.09.2023

Δείκτης Καθαρών Πωλήσεων Μετά Από Κέρδη Νικητών (GGR)

Ως Δείκτη Καθαρών Πωλήσεων Μετά Από Κέρδη Νικητών (GGR), η Διοίκηση της Εταιρίας ορίζει το σύνολο του κύκλου εργασιών μείον το σύνολο των κερδών προς τους νικητές.

Στον παρακάτω πίνακα, παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη Καθαρών Πωλήσεων Μετά Από Κέρδη Νικητών (GGR):

Καθαρές Πωλήσεις Ομίλου Μετά Από Κέρδη Νικητών (GGR)				
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023
Κύκλος εργασιών (Α)	413.998	392.791	301.749	280.023
Κέρδη νικητών (Β)	78.694	48.867	45.151	17.862
Καθαρές πωλήσεις μετά από κέρδη νικητών (Α)-(Β)	335.304	343.924	256.598	262.162

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Δείκτης Λειτουργικής Κερδοφορίας (EBITDA)

Ως Δείκτη Λειτουργικής Κερδοφορίας, η Διοίκηση της Εταιρίας ορίζει το σύνολο των κερδών/(ζημιών) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων συν τις αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων παγίων και πλέον τα έξοδα αναδιοργάνωσης.

Στον παρακάτω πίνακα, παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη Λειτουργικής Κερδοφορίας (EBITDA):

Λειτουργική Κερδοφορία Ομίλου (EBITDA)				
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	37.101	29.765	19.377	32.116
Κέρδη/(Ζημιές) στην καθαρή χρηματική θέση	(595)	(15.380)	(13.111)	(8.613)
Κέρδη/(Ζημιές) από ενοποιήσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(213)	(256)	(198)	(128)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.165	430	(350)	2.536
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(47.381)	(2.194)	(1.510)	(3.405)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	60.942	38.911	28.941	31.385
Έσοδα/(Έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων	(45.112)	887	560	(1.538)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση παγίων, ζημιές απομείωσης και διαγραφής παγίων	16.318	(577)	(568)	102
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	22.225	51.586	33.141	52.455
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων παγίων	71.046	70.063	53.770	48.551
Έξοδα αναδιοργάνωσης	17.170	1.223	1.136	-
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	110.440	122.871	88.047	101.006

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ετήσιες και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Περιθώριο Λειτουργικής Κερδοφορίας (Περιθώριο EBITDA)

Περιθώριο Λειτουργικής Κερδοφορίας Ομίλου (Περιθώριο EBITDA)				
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2023
Κύκλος εργασιών (A)	413.998	392.791	301.749	280.023
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (B)	110.440	122.871	88.047	101.006
Περιθώριο EBITDA (%) (B)/(A)	26,7%	31,3%	29,2%	36,1%*

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

* Το περιθώριο EBITDA του Ομίλου για τη δωδεκάμηνη περίοδο που έληξε το εννεάμηνο 2023 (LTM περιθώριο EBITDA) αντιστοιχούσε περίπου σε 36,6%, και το οποίο υπολογίζεται ως εξής:

EBITDA της 31.12.2022 (βλ. σελ. 134 των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €122,8 εκατ., μείον EBITDA της περιόδου 01.01.2022-30.09.2022 (βλ. σελ. 3 των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €88,1 εκατ., πλέον EBITDA της περιόδου 01.01.2023-30.09.2023 (βλ. σελ. 3 των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €101,0 εκατ. προς τον κύκλο εργασιών της

31.12.2022 (βλ. σελ. 134 των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €392,8 εκατ., μείον κύκλο εργασιών της περιόδου 01.01.2022-30.09.2022 (βλ. σελ. 3 των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €301,7 εκατ., πλέον κύκλο εργασιών της περιόδου 01.01.2023-30.09.2023 (βλ. σελ. 3 των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €280,0 εκατ.

Πηγή: Ετήσιες και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Δείκτης Μόχλευσης

Ως Δείκτη Μόχλευσης, η Διοίκηση της Εταιρίας ορίζει το σύνολο του προσαρμοσμένου καθαρού δανεισμού προς το σύνολο των κερδών/(ζημιών) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων.

Στον παρακάτω πίνακα, παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη Μόχλευσης:

Καθαρός Δανεισμός Ομίλου			
<i>(Ποσά σε € χιλ., εκτός αν αναγράφεται διαφορετικά)</i>	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 30.09.2023
Μακροπρόθεσμα δάνεια	578.805	558.929	199.749
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	9.179	11.424	8.102
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	13.678	17.774	367.569
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	2.857	4.698	4.765
Συνολικός δανεισμός (Α)	604.519	592.825	580.185
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (Β)	107.339	102.366	122.008
Καθαρός δανεισμός (Α)-(Β)	497.180	490.459	458.177
Συνολικός δανεισμός διακοπεισών δραστηριοτήτων	-	-	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα διακοπεισών δραστηριοτήτων	-	-	-
Καθαρός δανεισμός (προσαρμοσμένος) (Γ)	497.180	490.459	458.177
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (Δ)	110.440	122.871	135.830*
Δείκτης μόχλευσης (Γ)/(Δ)	4,50	3,99	3,37

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

* Για το εννιάμηνο του 2023, το EBITDA του Ομίλου αναφέρεται στο LTM EBITDA, το οποίο υπολογίζεται ως εξής: EBITDA της 31.12.2022 (βλ. σελ. 134 των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €122,8 εκατ., μείον EBITDA της περιόδου 01.01.2022-30.09.2022 (βλ. σελ. 3 των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €88,1 εκατ., πλέον EBITDA της περιόδου 01.01.2023-30.09.2023 (βλ. σελ. 3 των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων) ποσού €101,0 εκατ.

Πηγή: Ετήσιες και Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ορισμοί Χρηματοοικονομικών Μεγεθών και Επεξηγήσεις Δεικτών:

Δείκτης	Ορισμός/Τρόπος Υπολογισμού
Καθαρές πωλήσεις μετά από κέρδη νικητών (GGR)	Οι καθαρές πωλήσεις μετά από κέρδη νικητών (GGR) υπολογίζονται αφαιρώντας τα «Κέρδη νικητών (Pay out)» από τον «Κύκλο εργασιών».

<p>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)</p>	<p>Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων υπολογίζονται ως τα «Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων» προσαρμοσμένα για τα κονδύλια «Κέρδη/(Ζημιές) από ενοποιήσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης», «Κέρδη/(Ζημιές) στην καθαρή χρηματική θέση», «Συναλλαγματικές διαφορές», «Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα», «Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα», «Έσοδα/(Έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων», «Ζημιές απομείωσης και διαγραφής παγίων», «Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση παγίων», «Έξοδα αναδιοργάνωσης» και «Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων παγίων».</p>
<p>Περιθώριο λειτουργικής κερδοφορίας (Περιθώριο EBITDA)</p>	<p>Το περιθώριο λειτουργικής κερδοφορίας (περιθώριο EBITDA) υπολογίζεται ως τα «Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων» προς τον «Κύκλο εργασιών».</p>
<p>Καθαρός δανεισμός</p>	<p>Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται προσθέτοντας στα «Μακροπρόθεσμα δάνεια» τις «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων», τα «Βραχυπρόθεσμα δάνεια» και τις «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων», και αφαιρώντας από το σύνολο αυτό το κονδύλι «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα».</p>

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας, έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρία Grant Thornton σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 13.02.2024 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.2.10 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση του Ομίλου

Η Διοίκηση της Εταιρίας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, η οποία να έλαβε χώρα από την 01.10.2023 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με εξαίρεση τα κατωτέρω αναφερόμενα:

- Την 30.10.2023, η Εταιρία ολοκλήρωσε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, μέσω της έκδοσης 232.758.621 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 και με τιμή διάθεσης €0,58 εκάστη, μέσω της οποίας άντλησε καθαρά αντληθέντα κεφάλαια ύψους €130,1 εκατ.
- Την 14.11.2023 η κατά 100% θυγατρική INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA, χρησιμοποιώντας μέρος από τα ως παραπάνω αντληθέντα κεφάλαια, προέβη στην πρόωρη μερική αποπληρωμή κατά κεφάλαιο συνολικού ποσού €126 εκατ. πλέον τόκων,

των υφιστάμενων ομολογιών 5,250% λήξεως Σεπτεμβρίου 2024. Κατόπιν της μερικής αποπληρωμής, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των Senior Notes ανέρχεται σε €229.568.000.

- Την 07.12.2023 η θυγατρική του Ομίλου στην Αμερική, Intralot Inc., προέβη σε αποπληρωμή της Ανακυκλούμενης Πίστωσης συνολικού ποσού €4,6 εκατ.¹⁰ καθώς και σε αποπληρωμή κεφαλαίου την 29.12.2023 αναφορικά με το Τραπεζικό Δάνειο των \$230 εκατ. συνολικού ποσού €2,6 εκατ.¹¹.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρία Grant Thornton σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 13.02.2024 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.2.11 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες του Ομίλου

Η Εταιρία δηλώνει ότι, για την περίοδο δώδεκα (12) μηνών που προηγούνται της Ημερομηνίας του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Όμιλος δεν εμπλέκεται σε διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες (συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρίας ή/και του Ομίλου και έχει περιέλθει σε γνώση τους), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρίας ή/και του Ομίλου.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρία Grant Thornton σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 13.02.2024 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.2.12 Σημαντικές Συμβάσεις του Ομίλου

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

3.2.12.1 Δανειακές Συμβάσεις

Senior Notes €500 εκατ. (υφιστάμενου υπολοίπου €229,6 εκατ.)

Τον Σεπτέμβριο του 2017, η «Intralot Capital Luxembourg» εξέδωσε ομολογίες («Senior Notes») ονομαστικής αξίας €500,0 εκατ., με εγγύηση από τη μητρική εταιρία και θυγατρικές του Ομίλου και με ημερομηνία λήξης την 15.09.2024. Τα Senior Notes προσφέρθηκαν σε τιμή έκδοσης 100,00%. Οι τόκοι είναι πληρωτέοι σε εξαμηνιαία βάση με ετήσιο σταθερό ονομαστικό κουπόνι 5,250%.

¹⁰ Τα ποσά έχουν μεταφραστεί σύμφωνα με την τιμή κλεισίματος 1,1050 την 31.12.2023.

¹¹ Τα ποσά έχουν μεταφραστεί σύμφωνα με την τιμή κλεισίματος 1,1050 την 31.12.2023.

Τα Senior Notes διαπραγματεύονται στην Αγορά «Euro MTF» του Χρηματιστηρίου Λουξεμβούργου.

Τα Senior Notes περιλαμβάνουν επίσης χρηματοοικονομικούς όρους που περιορίζουν την δυνατότητα της Εταιρίας και των Περιορισμένων Θυγατρικών να προχωρήσουν σε πρόσθετο δανεισμό (οι «Περιορισμοί ως προς το Δανεισμό»). Η Εκδότρια και οι Περιορισμένες Θυγατρικές μπορούν να αναλάβουν έως €265,0 εκατ. δανειακές υποχρεώσεις με βάση το επιτρεπόμενο καλάθι δανεισμού «credit facilities basket» και έως €45,0 εκατ. δανειακές υποχρεώσεις με βάση το επιτρεπόμενο καλάθι δανεισμού «general debt basket», τα οποία είναι πλήρως διαθέσιμα κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Περαιτέρω, για τις Ομολογίες ισχύουν και συνήθεις διατάξεις αναχρηματοδότησης (permitted refinancing debt), και έτσι η Εταιρία μπορεί να αναχρηματοδοτήσει πλήρως τις Ομολογίες της στο πλαίσιο μιας επιτρεπόμενης αναχρηματοδότησης του δανεισμού της. Να σημειωθεί ότι η Εταιρία δεν είναι υποχρεωμένη να συμμορφώνεται με τους δείκτες καθόλη τη διάρκεια ισχύος των Ομολογιών της, αλλά απαιτείται να ελέγχει τη συμμόρφωσή της με την ρήτρα «Περιορισμοί ως προς τον Δανεισμό» μόνο προκειμένου να αντλήσει η ίδια ή κάποια εκ των Περιορισμένων Θυγατρικών της επιπρόσθετο δανεισμό για επενδύσεις κ.λπ. Σε περίπτωση που η Εκδότρια ή οι Περιορισμένες Θυγατρικές του Ομίλου επιθυμούν να αναλάβουν περαιτέρω δανεισμό για επενδύσεις κλπ. και δεν είναι διαθέσιμα τα παραπάνω επιτρεπόμενα καλάθια δανεισμού, μπορούν να το κάνουν μόνο με την προϋπόθεση ότι, μετά την pro forma εφαρμογή της συναλλαγής, ο δείκτης συνολικού καθαρού δανεισμού (Senior Debt μετά την αφαίρεση ταμειακών διαθεσίμων και εξαιρουμένων των χρηματοδοτικών μισθώσεων) προς τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA εξαιρουμένων μη επαναλαμβανόμενων γεγονότων) (consolidated senior leverage ratio) δε θα υπερβαίνει το 3,75x (στις 30.09.2023: 3,27x) και ο δείκτης κάλυψης χρηματοοικονομικών δαπανών (fixed charge coverage ratio) θα είναι τουλάχιστον 2,00x.

Επίσης, τα Senior Notes περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκροές (Περιορισμένες Πληρωμές), οι οποίες περιλαμβάνουν και τα μερίσματα προς τους μετόχους, εκτός εάν μετά την pro forma εφαρμογή της εν λόγω πληρωμής, τα προς πληρωμή ποσά είναι ίσα ή μικρότερα από το άθροισμα του 50% του ενοποιημένου καθαρού εισοδήματος του Ομίλου (ή εάν το εν λόγω ενοποιημένο καθαρό εισόδημα για την εν λόγω περίοδο είναι ελλειμματικό, μείον το 100% του εν λόγω ελλείμματος). Η Εταιρία και οι Περιορισμένες Θυγατρικές της θα μπορούν επίσης να πραγματοποιούν Περιορισμένες Πληρωμές στο πλαίσιο ειδικών εξαιρέσεων και στο πλαίσιο του γενικού καλαθιού Περιορισμένων Πληρωμών ύψους έως €40,0 εκατ. «general restricted payments basket». Η «Intralot US Securities B.V.» και οι θυγατρικές της (συμπεριλαμβανομένης της «Intralot, Inc.») δεν αποτελούν Περιορισμένες Θυγατρικές και, ως εκ τούτου, δεν υπόκεινται στους εν λόγω περιορισμούς.

Ο Όμιλος προχώρησε στην επαναγορά των Senior Notes από την ανοικτή αγορά ονομαστικής αξίας €5,0 εκατ. κατά τη διάρκεια του 2018, καθώς και €21,2 εκατ. κατά τη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου του 2019, διαμορφώνοντας αρχικά το συνολικό ανεξόφλητο ονομαστικό ποσό σε €473,8 εκατ. Στο πλαίσιο της αναχρηματοδότησής του, ο Όμιλος ολοκλήρωσε, την 03.08.2021, τη μεταβίβαση μετοχών ύψους 34,3% επί του μετοχικού κεφαλαίου της «Intralot US Securities B.V.» (έμμεσα μητρική της «Intralot, Inc.») και συνολικής ονομαστικής αξίας €118,2 εκατ., από την «Intralot Global Holdings B.V.» προς τους κατόχους υφισταμένων

Senior Notes που συμμετείχαν στην ανταλλαγή. Το 2022, το ανωτέρω 34,3% του μετοχικού κεφαλαίου της «Intralot US Securities B.V.» επαναγοράστηκε από τον Όμιλο. Σε συνέχεια των ανωτέρω, τα Senior Notes περιήλθαν στην κατοχή της «Intralot Global Holdings B.V.». Την 08.08.2023, ο Όμιλος ανακοίνωσε την ακύρωση των Senior Notes που βρίσκονταν στην κατοχή του ονομαστικής αξίας €144,4 εκατ. Ως αποτέλεσμα, το συνολικό ανεξόφλητο ονομαστικό ποσό αντιστοιχούσε σε €355,6 εκατ.

Την 30.10.2023, η Εταιρία ολοκλήρωσε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων, μέσω της έκδοσης 232.758.621 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 και με τιμή διάθεσης €0,58 εκάστη, μέσω της οποίας άντλησε καθαρά αντληθέντα κεφάλαια ύψους €130,1 εκατ. Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της εν λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, η «Intralot Capital Luxembourg» προχώρησε την 14.11.2023 σε πρόωρη μερική αποπληρωμή κατά κεφάλαιο συνολικού ποσού €126 εκατ. πλέον τόκων των υφιστάμενων των Senior Notes. Κατόπιν της πρόωρης μερικής αποπληρωμής, το ανεξόφλητο υπόλοιπο των Senior Notes ανέρχεται σε €229.568.000 εκατ. κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σε συνδυασμό με την προαναφερόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου καθώς και το Ομολογιακό Δάνειο, η Εταιρία ανακοίνωσε την υπογραφή της από 20.12.2023 δεσμευτικής συμφωνίας την 20.12.2023 για τους βασικούς όρους έκδοσης κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου μέχρι €100 εκατ. με κοινοπραξία πέντε ελληνικών τραπεζών (το «**Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο**»), με διοργανώτριες την Τράπεζα Πειραιώς και την Εθνική Τράπεζα, με κύρια προϋπόθεση την επιτυχή έκδοση του ΚΟΔ. Στόχος είναι η Εταιρία να διασφαλίσει τη χρηματοδότηση για την αποπληρωμή του συνόλου του άληκτου κεφαλαίου των Senior Notes. Η συμφωνία τελεί υπό όρους και προϋποθέσεις συνήθεις για τέτοιου είδους συναλλαγές.

Τραπεζικό Δάνειο \$230 εκατ. & Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή \$50 εκατ.

Την 28.07.2022, η θυγατρική του Ομίλου στις ΗΠΑ «Intralot Inc.» (μαζί με κάθε άλλη θυγατρική ή συνδεδεμένη εταιρία που λειτουργούσε ως εγγυήτρια) υπέγραψε δανειακή σύμβαση, σύμφωνα με το δίκαιο της Νέας Υόρκης (η «Δανειακή Σύμβαση»), με την «KeyBank National Association Inc.» ως διαχειρίστρια και πιστώτρια τράπεζα και με μια κοινοπραξία τραπεζών στις ΗΠΑ για ένα τριετές Τραπεζικό Δάνειο ύψους \$230 εκατ. και για Ανακυκλούμενη Πιστωτική Γραμμή ύψους \$50 εκατ.

Τα αντληθέντα κεφάλαια χρησιμοποιήθηκαν για την αποπληρωμή των νέων ομολογιών υψηλής εξασφάλισης ύψους \$254,0 εκατ. και λήξης το έτος 2025 («New Senior Secured Notes», όπως ορίζονται κατωτέρω).

Η Δανειακή Σύμβαση φέρει στον υπό-όμιλο της Αμερικής οικονομικές ρήτρες ανάληψης πρόσθετου χρέους αναφορικά με τον δείκτη συνολικού καθαρού δανεισμού προς τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) (Net Leverage ratio <4 έως την 30.03.2024 και <3,75 μετά την 31.03.2024), καθώς και τον δείκτη κάλυψης χρηματοοικονομικών δαπανών (Fixed Coverage ratio >1,25).

Η Δανειακή Σύμβαση περιλαμβάνει επίσης δεσμεύσεις, όπως:

- Περιορισμούς δανεισμού, εκτός, μεταξύ άλλων:

- δανείων που χορηγούνται προς ή υποχρεώσεων μίσθωσης που συνάπτονται από οποιοδήποτε εγγυητή ή θυγατρική της «Intralot Inc.» και δεν υπερβαίνουν τα \$15,0 εκατ.,
- πιστωτικών ορίων που δεν υπερβαίνουν τα \$1,0 εκατ. ή οφειλών ύψους \$500 χιλ. σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή,
- πρόσθετου μη εξασφαλισμένου χρέους που δεν υπερβαίνει τα \$20,0 εκατ.,
- Περιορισμούς εμπράγματων εξασφαλίσεων, συμπεριλαμβανομένου, μεταξύ άλλων, ενός γενικού συνόλου εμπράγματων εξασφαλίσεων ύψους έως \$2,0 εκατ.,
- Περιορισμούς χρηματικών καταβολών, εκτός από:
 - μερίσματα χωρίς ανώτατο όριο που αναφέρονται σε δικαιώματα μετοχών,
 - περιορισμένες καταβολές χωρίς ανώτατο όριο, αρκεί να πληρούνται οι προϋποθέσεις πληρωμής που προβλέπονται και εφόσον εξουσιοδοτημένο στέλεχος έχει παραδώσει στην διαχειρίστρια και πιστώτρια τράπεζα «KeyBank National Association Inc.», κατά ή πριν από την ημερομηνία της εν λόγω καταβολής, πιστοποιητικό που να αποδεικνύει τη συμμόρφωση με τις εν λόγω προϋποθέσεις πληρωμής,

με αποτέλεσμα η «Intralot, Inc.» να μην δύναται να καταβάλει ελεύθερα μερίσματα προς την Εκδότρια.

Σύμφωνα με την Δανειακή Σύμβαση, η «Intralot Inc.» παρέχει υφιστάμενη και μελλοντική εξασφάλιση, μεταξύ άλλων, επί (α) της ατομικής περιουσίας της, (β) λογαριασμών, επενδυτικής περιουσίας, χρηματοπιστωτικών μέσων, συμβατικών δικαιωμάτων, αγαθών, κινητών αξιών, εγγράφων, υποστηρικτικών υποχρεώσεων, δικαιωμάτων ενέγγυας πίστωσης, ενεχυριασμένων τίτλων, ενεχυριασμένων γραμματίων (εάν υπάρχουν), απαιτήσεων από εμπορικές αδικοπραξίες, γενικών άυλων περιουσιακών στοιχείων, αποθεμάτων και εξοπλισμού, (γ) κεφαλαίων που κατατίθενται επί του παρόντος ή στο μέλλον σε λογαριασμό εξασφάλισης μετρητών, εάν υπάρχουν, (δ) εξασφαλίσεων μετρητών, και (ε) εισροών και προϊόντων που να απορέουν από τα ανωτέρω (οι «Εξασφαλίσεις»).

Σύμβαση Ενεχύρου

Αναφορικά με την Δανειακή Σύμβαση, η «Intralot US Holdings B.V.» σύναψε συμφωνία ενεχυρίασης με την «KeyBank National Association Inc.» και τους λοιπούς δανειστές (η «Σύμβαση Ενεχύρου»), σύμφωνα με την οποία η «Intralot US Holdings B.V.» παραχωρεί ενέχυρο επί των άνω Εξασφαλίσεων, συμπεριλαμβανομένων όλων των υφιστάμενων ή μελλοντικών μετοχών ή δικαιωμάτων μετοχών των άμεσα θυγατρικών της, όλων των τυχόν εισροών που απορέουν από τα παραπάνω, καθώς και σε μερίσματα, μετρητά, χρηματοπιστωτικά μέσα, λοιπά περιουσιακά στοιχεία και εισροές που σχετίζονται με τα ανωτέρω.

Σύμφωνα με τη Σύμβαση Ενεχύρου, η «Intralot US Holdings B.V.» υπόκειται σε πρόσθετες περιοριστικές ρήτρες, μεταξύ των οποίων η μη πώληση, εκχώρηση, μεταβίβαση, ανταλλαγή ή άλλου είδους διάθεση, είτε η χορήγηση δικαιώματος προαίρεσης, είτε η δημιουργία, ανάληψη ή άδεια οποιουδήποτε ενεχύρου, εξασφάλισης, υποθήκης, υποθήκευσης, εμπράγματης ασφάλειας, δικαιώματος προαίρεσης ή οποιουδήποτε άλλου βάρους σχετικού

με οποιαδήποτε από τις Εξασφαλίσεις, ή οποιοδήποτε συμφέροντος ή εισροής από αυτές, εκτός εάν επιτρέπεται από την Δανειακή Σύμβαση.

3.2.12.2 Άλλες Συμβάσεις

Συμφωνία Μετόχων Bilyoner

Την 04.07.2014, συνήφθη συμφωνία μετόχων μεταξύ της Εκδότριας, της «TEK Elektronik Yatirim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket» και της «Bilyoner Interaktif Hizmetler A.S.» για την εταιρική διακυβέρνηση και διαχείριση της «Bilyoner Interaktif Hizmetler A.S.» (η «Συμφωνία Μετόχων Bilyoner»).

Η Συμφωνία Μετόχων Bilyoner προβλέπει ότι οι μετοχές της εταιρίας μπορούν να μεταβιβαστούν εκτός του Ομίλου μόνο με την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία μπορεί να απορριφθεί μόνο εάν συντρέχει «ουσιώδης λόγος» (όπως ορίζεται σε αυτήν) και υπό την προϋπόθεση ότι η «Bilyoner Interaktif Hizmetler A.S.» δεν έχει ασκήσει το δικαίωμα πρώτης άρνησης. Οι μετοχές της εταιρίας μπορούν να μεταβιβαστούν ελεύθερα σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις της εν λόγω συμφωνίας. Οι αποδέκτες των μεταβιβαζόμενων μετοχών θα πρέπει να συμφωνήσουν ότι δεσμεύονται από τη Συμφωνία Μετόχων της Bilyoner. Υπάρχει επίσης ρήτρα μεταβολής ελέγχου που ισχύει σε περίπτωση μεταβίβασης μετοχών σε ορισμένες εταιρίες που εμπίπτουν στη Συμφωνία Μετόχων της Bilyoner.

3.2.13 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

Στην παρούσα ενότητα παρατίθεται συνοπτική παρουσίαση των πληροφοριών που γνωστοποιήθηκαν βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 κατά τους τελευταίους δώδεκα (12) μήνες, οι οποίες είναι σημαντικές, ως έχουν κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Η παράθεση αυτών παρουσιάζεται σε περιορισμένο αριθμό κατηγοριών, ανάλογα με το θέμα τους.

Ανακοινώσεις αναφορικά με εξελίξεις που αφορούν τα οικονομικά αποτελέσματα, τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις επενδύσεις της Εταιρίας

1. Κατά την 20.12.2022, η Εταιρία ανακοίνωσε την υπογραφή πενταετούς συμβολαίου Αθλητικού Στοιχήματος της Θυγατρικής «Intralot, Inc.» με την Κρατική Λοταρία του Οχάιο. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/documents/10180/6891826/748_10266_2022_Greek_1.pdf/05beefc6-58e1-410f-9758-cf6ba72b070b
2. Κατά την 05.04.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε το Οικονομικό Ημερολόγιο για την χρήση του 2023, στην οποία περιλαμβάνεται και η ανακοίνωση δημοσίευσης των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7009639/748_2225_2023_Greek_1.pdf/95d226ee-dc8b-47a6-885e-40ef9c7b2c04
3. Κατά την 05.04.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε τηλεφωνική συνδιάσκεψη για τα οικονομικά αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31.12.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7009639/748_2226_2023_Greek_1.pdf/a939f09d-44de-4c61-bb24-022cb8ef8dbb

4. Κατά την 06.04.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την υπογραφή νέου συμβολαίου Αθλητικού Στοιχήματος της Θυγατρικής «Intralot, Inc.» με την Κρατική Λοταρία της British Columbia. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7009639/748_2245_2023_Greek_1.pdf/ac7d6a37-955e-4524-ac7f-002e83169333
5. Κατά την 11.04.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε τις επιδόσεις και τα οικονομικά αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31.12.2022. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7009639/748_2382_2023_Greek_1.pdf/2e06707d-9fce-4819-a548-9b6f50a5d69b
6. Κατά την 20.04.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την ορθή επανάληψη δημοσίευσης της από 11.04.2023 αναρτημένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της 31.12.2022, στην οποία πλέον προσαρτήθηκε και η ορθή επανάληψη της «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Α.Μ.Κ. με στοιχεία 31.12.2022». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7009639/748_2602_2023_Greek_1.pdf/13984959-0302-4683-b2bb-ed8f6a5a1595
7. Κατά την 25.05.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε τηλεφωνική συνδιάσκεψη για τα οικονομικά αποτελέσματα του α' τριμήνου 2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7040743/748_3844_2023_Greek_1.pdf/c3e29e5a-9ef0-4a7f-aff4-0e2ecc055a60
8. Κατά την 30.05.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε τις επιδόσεις και τα οικονομικά αποτελέσματα α' τριμήνου που έληξε την 31.03.2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7040743/748_3959_2023_Greek_1.pdf/d86a7174-3911-43c0-bb76-afef8e1bcb0d
9. Κατά την 08.06.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την τροποποίηση του Οικονομικού Ημερολογίου για την χρήση του 2023 και τη μεταβολή της ημερομηνίας για την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7078693/748_4221_2023_Greek_1.pdf/60d60992-de1e-4afa-b463-6cbecdd48757
10. Κατά την 12.06.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την υπογραφή δεκαετούς συμβολαίου με τη Λοταρία της Ταϊβάν. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7078693/748_4327_2023_Greek_1.pdf/73f0c183-29df-4df5-b68b-3cc18beb221c
11. Κατά την 31.07.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την επέκταση συμβολαίου της Θυγατρικής «Intralot, Inc.» με τη Λοταρία του Γουαϊόμινγκ μέχρι το 2034. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7113697/748_5715_2023_Greek_1.pdf/ab66b77a-5cc4-41ce-9c59-3d6fd3e0d238

12. Κατά την 29.08.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε τηλεφωνική συνδιάσκεψη για τα οικονομικά αποτελέσματα του α' εξαμήνου 2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7143732/748_6441_2023_Greek_1.pdf/ce1a35f5-5930-4ab8-94b7-b5cc51c092ba
13. Κατά την 31.08.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε τις επιδόσεις και τα οικονομικά αποτελέσματα α' εξαμήνου που έληξε την 30.06.2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7143732/748_6461_2023_Greek_1.pdf/63dd3ebe-5777-4713-9e0c-23c38d21fcdf
14. Κατά την 27.09.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την ορθή επανάληψη δημοσίευσης της από 20.04.2023 αναρτημένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Α.Μ.Κ. με στοιχεία 31.12.2022». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7171633/748_7343_2023_Greek_1.pdf/0698a132-32bc-4ec7-b4dc-0f73f8f19238
15. Κατά την 03.10.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό έως €69.827.586,30, με την έκδοση έως 232.758.621 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστης, με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, σύμφωνα με την από 02.10.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και δυνάμει της εξουσίας που του χορηγήθηκε από την από 30.08.2023 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_7736_2023_Greek_1.pdf/635c4e47-e344-46d3-a05a-8b851a23a7da
16. Κατά την 03.10.2023, η Εταιρία δημοσίευσε την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.3.13.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το άρθρο 22 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_7738_2023_Greek_1.pdf/cb08e072-633e-4dc4-9cee-d13c2fca377b
17. Κατά την 03.10.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε τη συμμετοχή νέων επενδυτών στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_7743_2023_Greek_1.pdf/efa10464-be02-45e9-bc7b-af17edf27562
18. Κατά την 06.10.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε τη διάθεση ενημερωτικού δελτίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_7887_2023_Greek_1.pdf/ab2021f8-8267-4787-98ca-db122d36cc9e

19. Κατά την 06.10.2023, η Εταιρία δημοσίευσε την ανακοίνωση πρόσκλησης στο επενδυτικό κοινό για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_7910_2023_Greek_1.pdf/5f26f33c-26bb-4076-ac36-9d43df5cfbb7
20. Κατά την 27.10.2023, η Εταιρία δημοσίευσε ανακοίνωση για την πλήρη κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_8465_2023_Greek_1.pdf/c87d7ebd-6d3c-492f-963a-5433bdf4045d
21. Κατά την 30.10.2023, η Εταιρία δημοσίευσε ανακοίνωση για την έκβαση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_8544_2023_Greek_1.pdf/72357e4f-f426-453b-9062-e7d1767a2e94
22. Κατά την 31.10.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την επέκταση συμβολαίου με την «ΟΠΑΠ Α.Ε.» στον τομέα Αριθμοπαιχνιδίων έως το 2026. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_8590_2023_Greek_1.pdf/599718bd-77da-40ab-b6ca-18ee51e57d79
23. Κατά την 03.11.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι η θυγατρική «INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA» θα προβεί κατά την 14.11.2023 στην πρόωρη μερική αποπληρωμή κατά κεφάλαιο συνολικού ποσού €126,000,000, πλέον τόκων, των υφιστάμενων ομολογιών 5,250% λήξεως Σεπτεμβρίου 2024, με τρέχον ανεξόφλητο υπόλοιπο €355,568,000, με κεφάλαια που αντλήθηκαν από την πρόσφατη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7234785/748_8725_2023_Greek_1.pdf/4cf08c15-4a3b-4353-95f1-c2a1ddb590e
24. Κατά την 07.11.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών των νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου την 08.11.2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7234785/748_8776_2023_Greek_1.pdf/3cb36348-1f5e-4fa0-9e05-6a159b66017c
25. Κατά την 07.11.2023, η Εταιρία δημοσίευσε ανακοίνωση για την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7234785/748_8782_2023_Greek_1.pdf/b9c79b0d-a721-41a6-99b0-d2bb2a81b057
26. Κατά την 10.11.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε τηλεφωνική συνδιάσκεψη για τα οικονομικά αποτελέσματα του γ' τριμήνου 2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7234785/748_8917_2023_Greek_1.pdf/303ef32b-07c1-4c94-8160-7212b39c2658

27. Κατά την 15.11.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι η 100% θυγατρική της «INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA» ολοκλήρωσε στις 14.11.2023 την πρόωρη μερική αποπληρωμή κατά κεφάλαιο συνολικού ποσού €126 εκατ. πλέον τόκων των υφιστάμενων των Senior Notes λήξεως Σεπτεμβρίου 2024. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.intralot.com/files/Announcement_IntralotCapLux_2024_Notes_Partial_Redemption_gr_15_11_2023.pdf

28. Κατά την 24.11.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε τις επιδόσεις και τα οικονομικά αποτελέσματα του εννεαμήνου που έληξε την 30.09.2023. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.intralot.com/files/PR_3Q23_GR.pdf

29. Κατά την 19.01.2024, η Εταιρία ανακοίνωσε την επέκταση συμβολαίου της Θυγατρικής «Intralot Maroc» με την «La Marocaine Des Jeux et des Sports» (MDJS), την κρατική λοταρία αθλητικού στοιχηματισμού και άλλων τυχερών παιχνιδιών του Μαρόκου, για δύο επιπλέον έτη. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7295622/748_400_2024_Greek_1.pdf/9bf8fb36-3eda-4794-ac1e-eb2bea2dbdf8

Ανακοινώσεις ρυθμιζόμενης πληροφορίας N.3556/2007

- Κατά την 02.03.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι η εταιρία με την επωνυμία «CQ Lottery LLC», δεόντως συσταθείσα και υφιστάμενη σύμφωνα με τους νόμους του Delaware (ΗΠΑ), απέκτησε από την εταιρία «The Queen Casino & Entertainment Inc.» (πρώην «CQ Holding Company, Inc.»), 122.182.840 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρίας και τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν το 32,90% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, μέσω συναλλαγής με την οποία η «The Queen Casino & Entertainment Inc.» μεταβίβασε στην «CQ Lottery LLC» την συνολική ποσότητα των μετοχών που κατείχε η πρώτη στην Εταιρία. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:

https://www.athexgroup.gr/documents/10180/6973354/748_1304_2023_Greek_1.pdf/de50b583-3bf1-4688-b645-90febb5d788a

- Κατά την 16.10.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, τα νομικά πρόσωπα «ALPHACHOICE SERVICES LIMITED», «INTRAKOM ANONYMH ETAIPEIA SYMMETOXON (INTRACOM HOLDINGS)» και «CLEARDROP HOLDINGS LIMITED», τα οποία είναι συνδεδεμένα με τον κ. Σωκράτη Π. Κόκκαλη, Πρόεδρο του Δ.Σ. και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας, προέβησαν κατά την 13.10.2023 στις ακόλουθες προσυμφωνημένες εξωρηματιστηριακές συναλλαγές (OTC):

- η ALPHACHOICE SERVICES LIMITED πώλησε συνολικά 120.401.087 δικαιώματα προτίμησης, συνολικής αξίας €120.401,09,

- η INTRACOM HOLDINGS απέκτησε 68.766.112 δικαιώματα προτίμησης, συνολικής αξίας €68.766,11,

- η CLEARDROP HOLDINGS LIMITED απέκτησε 5.501.289 δικαιώματα προτίμησης, συνολικής αξίας €5.501,29.

Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_8182_2023_Greek_1.pdf/b9f6fe11-27c3-42b6-9d8a-75367beb57e4

- Κατά την 17.10.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, το νομικό πρόσωπο «CQ LOTTERY LLC», συνδεόμενο με τον κ. Soohyung Kim (μέλος του Δ.Σ. της Εταιρίας), προέβη κατά την 16.10.2023 σε προσυμφωνημένες εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές (OTC) με τις οποίες πώλησε συνολικά 58.230.357 δικαιώματα προτίμησης, συνολικής αξίας €58.230,36. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_8203_2023_Greek_1.pdf/a3dec473-b0db-4246-85b9-43c9b078ceec0
- Κατά την 18.10.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, ο κ. Κωνσταντίνος Γ. Αντωνόπουλος (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρίας), προέβη κατά την 17.10.2023 σε πώληση 5.374.053 δικαιωμάτων προτίμησης, συνολικής αξίας €16.122,16. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_8271_2023_Greek_1.pdf/511f3e57-b1c8-452a-99f2-41df1691aa46
- Κατά την 27.10.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι τα παρακάτω πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στην Εταιρία και πρόσωπα που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά, άσκησαν κατά την 26.10.2023 τα κατωτέρω δικαιώματα προτίμησης για την απόκτηση νέων μετοχών με τιμή διάθεσης €0,58 ανά μετοχή, στο πλαίσιο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας:
- Η ανώνυμη εταιρία «INTRAKOM ANΩNYMH ETAIPEIA SYMMETOΧΩΝ», νομικό πρόσωπο συνδεόμενο με τον κ. Σωκράτη Π. Κόκκαλη, Πρόεδρο του Δ.Σ. και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας, άσκησε δικαιώματα προτίμησης που αντιστοιχούν σε 43.103.448 νέες μετοχές συνολικής αξίας €24.999.999,84,
- Η εταιρία «CLEARDROP HOLDINGS LIMITED», νομικό πρόσωπο ελεγχόμενο εμμέσως κατά 100% από τον κ. Σωκράτη Π. Κόκκαλη, Πρόεδρο του Δ.Σ. και Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας, άσκησε δικαιώματα προτίμησης που αντιστοιχούν σε 3.448.275 νέες μετοχές συνολικής αξίας €1.999.999,50,
- Ο κ. Σωκράτης Π. Κόκκαλης, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρίας, άσκησε δικαιώματα προτίμησης που αντιστοιχούν σε 802 νέες μετοχές συνολικής αξίας €465,16,
- Η κα. Ελένη Δ. Κόκκαλη, σύζυγος του Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Σωκράτη Κόκκαλη, ήτοι πρόσωπο που έχει στενό δεσμό μαζί του, άσκησε δικαιώματα προτίμησης που αντιστοιχούν σε 2.005 νέες μετοχές συνολικής αξίας €1.162,90,
- Η εταιρία «CQ LOTTERY LLC», νομικό πρόσωπο συνδεόμενο με τον κ. Soohyung Kim (Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρίας), άσκησε δικαιώματα προτίμησης που αντιστοιχούν σε 40.086.206 νέες μετοχές συνολικής αξίας €23.249.999,48,

- Ο κ. Κωνσταντίνος Γ. Αντωνόπουλος, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρίας, άσκησε δικαιώματα προτίμησης που αντιστοιχούν σε 3.368.522 νέες μετοχές συνολικής αξίας €1.953.742,76,
- Ο κ. Βασίλειος Α. Βασδάρης, Διευθυντής Φορολογικών Υπηρεσιών & Λογιστηρίου της Εταιρίας, άσκησε δικαιώματα προτίμησης που αντιστοιχούν σε 18.804 νέες μετοχές συνολικής αξίας €10.906,32,
- Ο κ. Δημήτριος Σ. Κρεμμυδάς, Διευθυντής της Νομικής Διεύθυνσης της Εταιρίας, άσκησε δικαιώματα προτίμησης που αντιστοιχούν σε 20.057 νέες μετοχές συνολικής αξίας €11.633,06.

Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7205297/748_8487_2023_Greek_1.pdf/71d940b2-c195-40f3-adda-d3e7e7156474

- Κατά την 08.11.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι, σε συνέχεια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της πιστοποίησης καταβολής του ποσού της αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την 30.10.2023, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται πλέον στο ποσό των €181.228.686,30 διαιρούμενο σε 604.095.621 κοινές, ονομαστικές, άυλες, με δικαίωμα ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 η καθεμία. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7234785/748_8826_2023_Greek_1.pdf/e37f3348-5fc2-4d3c-9adb-86c00640b85d
- Κατά την 09.11.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε, σε συνέχεια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και της πίστωσης των νέων μετοχών, τις παρακάτω σημαντικές μεταβολές σε δικαιώματα ψήφου:
- Την 08.11.2023, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου του κ. Σωκράτη Π. Κόκκαλη διαμορφώνεται συνολικά σε 20,502% (δηλ. 123.851.445 δικαιώματα ψήφου), εκ των οποίων άμεσα 0,0003% (δηλ. 2.083 δικαιώματα ψήφου) και έμμεσα 20,502% (δηλ. 123.849.362 δικαιώματα ψήφου), έναντι προηγούμενου συνολικού ποσοστού 32,424% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας, μέσω των διαδοχικά ελεγχόμενων εταιριών «K-GENERAL INVESTMENTS AND SYSTEMS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», «ALPHACHOICE SERVICES LIMITED» και «CLEARDROP HOLDINGS LIMITED»,
- Την 08.11.2023, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας «INTRAKOM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» ανέρχεται σε 7,135% (δηλ. 43.103.448 δικαιώματα ψήφου), έναντι προηγούμενου μηδενικού ποσοστού,
- Την 08.11.2023, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας «CQ Lottery LLC» ανέρχεται σε 26,86% (δηλ. 162.269.046 δικαιώματα ψήφου), έναντι προηγούμενου ποσοστού 32,90%.

Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7234785/748_8873_2023_Greek_1.pdf/d7d57394-60f6-4614-b847-d01f3a86e076

Λοιπές ανακοινώσεις

1. Κατά την 15.02.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι ο κ. Νικόλαος Νικολακόπουλος θα αναλάβει καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου της θυγατρικής «Intralot, Inc.» στις ΗΠΑ. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/6949770/748_981_2023_Greek_1.pdf/9e08ec1b-89c6-4632-a571-0c19237b627e
2. Κατά την 21.03.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι ο κ. Κωνσταντίνος Φαρρής θα αναλάβει καθήκοντα Γενικού Διευθυντή Τεχνολογίας του Ομίλου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/6973354/748_1834_2023_Greek_1.pdf/3674791b-64d6-4af7-88d7-e33a6419eda8
3. Κατά την 09.08.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόσκληση των μετόχων σε Τακτική Γενική Συνέλευση και δημοσιοποίησε τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αυτής. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7143732/748_6024_2023_Greek_1.pdf/9c8d51c4-2897-4af9-a1c7-8a114e47f9e0
4. Κατά την 31.08.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε τις αποφάσεις και τα αποτελέσματα της από 30.08.2023 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7143732/748_6475_2023_Greek_1.pdf/8df83040-05d9-44db-bc2c-6c2d9f7309d0
5. Κατά την 31.08.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου, τον ορισμό των ανεξάρτητων μελών του νέου Διοικητικού Συμβουλίου και την εκλογή Νέας Επιτροπής Ελέγχου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7143732/748_6476_2023_Greek_1.pdf/d8e66fc5-0856-4fb6-a364-7323ea3ae658
6. Κατά την 12.09.2023, η Εταιρία δημοσίευσε το απόσπασμα πρακτικού της από 30.08.2023 συνεδρίασης της Επιτροπής Ελέγχου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7171633/748_6760_2023_Greek_1.pdf/19ab14e5-f187-4759-a966-658b40f186bb
7. Κατά την 12.09.2023, η Εταιρία δημοσίευσε το απόσπασμα πρακτικού της από 30.08.2023 συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7171633/748_6759_2023_Greek_1.pdf/c84eafd8-609d-4100-90ad-3667802f2b1e
8. Κατά την 12.09.2023, η Εταιρία δημοσίευσε το απόσπασμα πρακτικού της από 30.08.2023 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7171633/748_6758_2023_Greek_1.pdf/1ed1efbf-e0d7-4298-8b1f-e4b9a298b212
9. Κατά την 22.12.2023, η Εταιρία ανακοίνωσε δεσμευτική συμφωνία για την έκδοση κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου έως €100 εκατ. με κοινοπραξία πέντε ελληνικών

τραπεζών και υπό κύρια προϋπόθεση την επιτυχή έκδοση του ΚΟΔ. Σύνδεσμος πλήρους
κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7266850/748_10236_2023_Greek_1.pdf/31829897-eeb5-43c5-80c3-d3820d0839ca

10. Κατά την 25.01.2024, η Εταιρία ανακοίνωσε ότι, με την από 18.01.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, εγκρίθηκε το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση από την Εταιρία της 100% θυγατρικής με την επωνυμία «ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΟΛΗΣ ΣΤΟΙΧΗΜΑΤΩΝ» και με τον διακριτικό τίτλο «ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΤΟΙΧΗΜΑΤΩΝ Μ.Α.Ε.». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης:
https://www.athexgroup.gr/documents/10180/7295622/748_528_2024_Greek_1.pdf/5d2883a1-1af4-426f-9ad7-788ee830d44f

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Συμφέροντα των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην προσφορά

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

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

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

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

Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024, δεν έχουν συνάψει δανειακές συμβάσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο της Εταιρίας. Σημειώνεται ότι έχει υπογραφεί δεσμευτική συμφωνία για τους βασικούς όρους έκδοσης κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου έως του ποσού των € 100 εκατ. (συμμετοχή Τράπεζας Πειραιώς έως € 25 εκατ.) με διοργανώτριες την Τράπεζα Πειραιώς και την Εθνική Τράπεζα.

Επίσης, η Τράπεζα δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρίας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται τραπεζικές εργασίες, επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Η Τράπεζα και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024, δεν κατείχε μετοχές της Εταιρίας. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) κατέχουν λόγω ενεχύρου στο πλαίσιο συμβάσεων με την Εταιρία 1.800 ενεχυρασμένες μετοχές της Εταιρίας.

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

2. Η Alpha Bank, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρία για παροχή υπηρεσιών, καθώς

και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με το βασικό μέτοχο της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και Δημόσια Προσφορά.

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

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

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

(iii) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024, έχουν συνάψει χρηματοοικονομικές συμβάσεις (εταιρικές κάρτες) με τον όμιλο της Εταιρίας, με το συνολικό ανεξόφλητο τους να διαμορφώνεται σε €8.806,60.

Επίσης, η Alpha Bank δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρίας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται τραπεζικές εργασίες, επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

(iv) η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024, δεν κατείχε μετοχές της Εταιρίας. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Alpha Bank και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν κατέχουν λόγω ενεχύρου στο πλαίσιο συμβάσεων με την Εταιρία ενεχυρασμένες μετοχές της Εταιρίας.

(v) Η θυγατρική εταιρεία «ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ» δεν διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο της μετοχές της Εταιρίας «INTRALOT Α.Ε. - ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ» ούτε ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής Μετοχών και Παραγώγων για την Εταιρία.

Η Alpha Bank έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της από την Εταιρία.

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

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι:

- i. Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).
- ii. η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και άλλες επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.
- iii. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024 έχουν συνάψει σύμβαση έκδοσης Εγγυητικής Επιστολής ποσού €200.000. Επίσης έχει εγκριθεί η συμμετοχή της Attica Bank ύψους €20 εκατ. σε κοινοπρακτικό δάνειο για το οποίο έχει αποσταλεί στην διαχειρίστρια Τράπεζα Επιστολή/ Γνωστοποίηση έγκρισής της Συμμετοχής της, ωστόσο δεν έχουν υπογραφεί ακόμη τα συμβατικά έγγραφα.

Επίσης, η Attica Bank δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρίας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται τραπεζικές εργασίες, επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.
- iv. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024 δεν κατείχε μετοχές της Εταιρίας. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Attica Bank και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν κατέχουν λόγω ενεχύρου στο πλαίσιο συμβάσεων με την Εταιρία ενεχυριασμένες μετοχές της Εταιρίας.

Η Attica Bank έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία του από την Εταιρία.

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

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι:

- v. Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).
- vi. η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες (υπό την έννοια του αρ. 32 του

N.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και άλλες επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

- vii. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024 δεν έχουν συνάψει δανειακές συμβάσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο της Εταιρίας.

Επίσης, η Optima bank δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρίας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται τραπεζικές εργασίες, επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

- viii. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024 δεν κατείχε μετοχές της Εταιρίας, αλλά κατείχε ομολογίες ονομαστικής αξίας €11.509.000. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Optima Bank και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν κατέχουν λόγω ενεχύρου στο πλαίσιο συμβάσεων με την Εταιρία ενεχυριασμένες μετοχές της Εταιρίας.

Η Optima Bank έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία του από την Εταιρία.

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

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι:

- i. Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).
- ii. η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και άλλες επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.
- iii. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, με ημερομηνία αναφοράς την

07.02.2024, δεν έχουν συνάψει δανειακές συμβάσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο της Εταιρείας.

Επίσης, η Ambrosia δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται τραπεζικές εργασίες, επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

- iv. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024, κατείχε 1.316.174 μετοχές της Εταιρείας. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Ambrosia και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν κατέχουν λόγω ενεχύρου στο πλαίσιο συμβάσεων με την Εταιρεία ενεχυριασμένες μετοχές της Εταιρείας.

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

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

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι:

- i. Θα λάβει αμοιβές που σχετίζονται με την Έκδοση (βλ. ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).
- ii. η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και άλλες επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους, είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.
- iii. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024 δεν έχουν συνάψει δανειακές συμβάσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με τον όμιλο της Εταιρείας. Επίσης, η Euroxx δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων στο πλαίσιο των οποίων παρέχονται επενδυτικές ή παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της, χωρίς όμως αυτές οι συμβάσεις και οι συναφείς συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.
- iv. Η ίδια και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του

N.4308/2014, όπως ισχύει), με ημερομηνία αναφοράς την 07.02.2024, κατείχε 1.963.150 μετοχές της Εταιρίας. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Euroxx και οι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν κατέχουν λόγω ενεχύρου στο πλαίσιο συμβάσεων με την Εταιρία ενεχυριασμένες μετοχές της Εταιρίας.

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

7. Η Εκδότρια, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (της ελεγκτικής εταιρίας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων», της δικηγορικής εταιρίας «Λαμπαδάριος και Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων» και της δικηγορικής εταιρίας «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία»), με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην παρούσα έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρούν ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εκδότρια, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €130 εκατ. Οι δαπάνες της Έκδοσης εκτιμώνται σε περίπου €5,3 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ) και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε περίπου €124,7 εκατ.

Τα ως άνω καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα κατευθυνθούν προς την «Intralot Capital Luxembourg SA» για την αποπληρωμή μέρους των Senior Notes εντός έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης ως εξής:

- ποσό περίπου €124,7 εκατ. θα παρασχεθεί από την Εκδότρια προς την «Intralot Finance UK Ltd» για την αποπληρωμή μέρους υφιστάμενου ενδοομολογιακού δανείου, και στη συνέχεια,
- το ίδιο ποσό περίπου €124,7 εκατ. θα παρασχεθεί από την «Intralot Finance UK Ltd» προς την «Intralot Capital Luxembourg SA» για την αποπληρωμή υφιστάμενων ενδοομολογιακών δανείων (η «Χρήση Αναχρηματοδότησης»).

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα διατεθούν με τον ίδιο τρόπο, ως ανωτέρω.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα Senior Notes, δείτε την ενότητα 3.2.12 «Σημαντικές Συμβάσεις».

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, το υπόλοιπο ανεξόφλητο κεφάλαιο των εκδοθέντων Senior Notes είναι €229.568.000.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας δηλώνει ότι τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την Έκδοση, θα επενδύονται, έως την πλήρη διάθεσή τους, σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

Σημειώνεται ότι βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €120 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 άτοκα.

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

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

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (προμήθειες Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και Αναδόχων, τυχόν πρόσθετη αμοιβή επιτυχίας, αμοιβή Συμβούλου Έκδοσης, δαπάνες Οικονομικού και Νομικού Ελέγχου, δαπάνες εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.λπ.) εκτιμώνται σε περίπου €5.300,3 χιλ. (συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ), θα καλυφθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης και αναλύονται ως εξής:

- Ποσό περίπου €3.265,6 χιλ. (υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης, τις προμήθειες Συντονισμού, τις προμήθειες Αναδοχής και Διάθεσης των Ομολογιών.
- Ποσό περίπου €10,9 χιλ. για τα τέλη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Ποσό €3,0 χιλ. υπέρ Χ.Α. και ποσό έως €32,6 χιλ. υπέρ ΕΛ.ΚΑΤ.
- Ποσό περίπου €76.9 χιλ. υπέρ Χ.Α. για τη χρήση Η.Β.Ι.Π.
- Ποσό έως €909,5 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με τους έκτακτους ελέγχους (Προσυμφωνημένες Διαδικασίες επί Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της ελεγκτικής εταιρίας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων», και [Νομικός Έλεγχος της Εκδότριας, Νομικός Έλεγχος του ΚΟΔ]).

- Ποσό περίπου €1.001,8 χιλ. για λοιπές δαπάνες που σχετίζονται με την Έκδοση, όπως κόστος εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον τύπο, προβολή της Έκδοσης κ.λπ.

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

Σημειώνεται ότι τα ανωτέρω ποσά έχουν υπολογιστεί κατά προσέγγιση και αποτελεί εκτίμηση σχετικά με το ύψος που δύναται να ανέλθουν οι δαπάνες της Έκδοσης, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από την ως άνω εκτίμηση.

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

4.2.1 Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ

Δυνάμει της από 12.02.2024 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρίας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκαν:

(α) η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρία, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, συνολικού ποσού έως €130 εκατ., διάρκειας πέντε (5) ετών, διαιρούμενου σε έως 130 χιλ. άυλες, κοινές, ονομαστικές ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, με ελάχιστο ποσό €120 εκατ., καθώς και η έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ,

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

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

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

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

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

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

4.2.2 Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ

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

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

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

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

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

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

Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου αποτελεί η αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς, το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν εξόδων και φόρων, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

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

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, για το εκάστοτε υπόλοιπο του οποίου δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι θα επαρκεί για την αποπληρωμή των Ομολογιών, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι κατά την έκταση που το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εκδότριας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμφωνα (pari passu) (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά

την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα).

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

- Εάν συνυπάρχουν ειδικώς προνομιούχοι δανειστές και γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, τότε οι πρώτοι θα ικανοποιηθούν από το 65% του πλειστηριασματος, οι δεύτεροι από το 25% και οι τρίτοι από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο ειδικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 90% του πλειστηριασματος και οι εγχειρόγραφοι, μη εξασφαλισμένοι, πιστωτές από το 10% αυτού.
- Εάν συνυπάρχουν μόνο γενικώς προνομιούχοι και εγχειρόγραφοι πιστωτές, τότε οι πρώτοι ικανοποιούνται από το 70% του πλειστηριασματος και οι τελευταίοι από το 30% αυτού.
- Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών συμμετρως.

Αναφορικά με απαιτήσεις οι οποίες γεννήθηκαν εξ ολοκλήρου μετά την 17.01.2018 και έχουν εμπράγματος εξασφαλίσεις επί μη βεβαρημένου κατά την ανωτέρω ημερομηνία πράγματος, ο ΚπολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:

- Απαιτήσεις οι οποίες προέκυψαν πριν από την ημέρα διενέργειας του πλειστηριασμού (διενέργεια μετά την 01.01.2022) και έχουν υπερ-προνόμιο (ήτοι αφορούν μη καταβληθέντες μισθούς έως 6 μηνών από παροχή εξαρτημένης εργασίας και έως του ποσού το οποίο ισούται ανά μήνα οφειλόμενου μισθού και ανά εργαζόμενο με το νόμιμο κατώτατο μισθό υπαλλήλου άνω των είκοσι πέντε (25) ετών επί 275%) ικανοποιούνται

προνομιακά πριν από κάθε άλλη απαίτηση, αλλά μετά την αφαίρεση των εξόδων εκτέλεσης.

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

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

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

Για την απόκτηση κωδικού ISIN (International Security Identification Number) των Ομολογιών, η Εκδότρια υπέβαλε σχετική αίτηση στο Χ.Α. παράλληλα με την αίτηση για την Εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και έλαβε τον κωδικό GRC3431242B5.

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

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

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί, βάσει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων/ των όρων του ΚΟΔ, η Τράπεζα Πειραιώς (εφεξής ο «Εκπρόσωπος»).

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι είναι η Τράπεζα Πειραιώς (Διεύθυνση: Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα) και η Alpha Bank (Διεύθυνση: Σταδίου 40, 10564 Αθήνα).

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

4.2.3 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους

4.2.3.1 Καταβολή Τόκου

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

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

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

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

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

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

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

Σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς.

Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.

Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 03:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την

αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τη 01:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε Ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής.

Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά τη 01:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα και με τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 12.3 του Προγράμματος ΚΟΔ.

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

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

- i) είτε στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων που έχουν εξουσιοδοτηθεί από τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 12.6 του Προγράμματος ΚΟΔ,
- ii) είτε κατά τα οριζόμενα στον Όρο 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Ειδικά στην περίπτωση του Όρου 12.5(1) του Προγράμματος ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από το Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε α) σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την ενότητα Χ (Λοιπές Αποθετηριακές Υπηρεσίες), Μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης

Χρηματικών Διανομών α) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ.110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και β) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.

Η Εκδότρια δεν έχει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε ευθύνεται για τυχόν σφάλματα στον υπολογισμό του παρακρατούμενου Φόρου.

Επίσης, η Εκδότρια δεν ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον Όρο 12 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις, και την περίπτωση του Όρου 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ από την ATHEXCSD σύμφωνα την ενότητα III, Μέρος 1, άρθρο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

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

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

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

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

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

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

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

Καταβολή από την Εκδότρια οποιουδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου η οποία γίνεται κατά παράβαση του Όρου 12 του Προγράμματος ΚΟΔ δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του Όρου 12 του Προγράμματος ΚΟΔ. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στο Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.

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

4.2.3.2 Εξόφληση Ομολογιών

Οι Ομολογίες εξοφλούνται στην ονομαστική τους αξία στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη των Όρων του Προγράμματος ΚΟΔ 9.3 «Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option). Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους από την Εκδότρια πριν από την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ

«Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς (Put Option) και τον Όρο 14 του Προγράμματος ΚΟΔ («Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία»)».

Η Εκδότρια δύναται να αποκτή μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματοστηριακά Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

4.2.3.3 Δικαίωμα Πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)

Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης της 4ης Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη αποπληρωμή του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να ζητήσει την πρόωρη αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών το πρώτον στη λήξη της πέμπτης (5ης) Περιόδου Εκτοκισμού και το αργότερο την τελευταία ημέρα της Περιόδου Εκτοκισμού που λήγει έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου.

Το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής ασκείται από την Εκδότρια μόνο κατά την ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) κάθε Περιόδου Εκτοκισμού κατά τη διάρκεια της προαναφερθείσας περιόδου.

Ειδικότερα, το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών για την Εκδότρια μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της 4ης Περιόδου Εκτοκισμού θα διαμορφώνεται ως ακολούθως και η Εκδότρια θα δύναται να προβεί στην άσκηση του εν λόγω δικαιώματος αποκλειστικά στις κατωτέρω ημερομηνίες και μόνο υπό την προϋπόθεση καταβολής στους Ομολογιούχους των κατωτέρω ποσών:

Στη λήξη της 5ης ή/και της 6ης Περιόδου Εκτοκισμού:

- Ονομαστική αξία κεφαλαίου έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά δεδουλευμένων τόκων και λοιπών εξόδων και φόρων, και
- Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με 2,5% επί της ονομαστικής αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.

Στη λήξη της 7ης ή/και της 8ης Περιόδου Εκτοκισμού

- Ονομαστική αξία κεφαλαίου έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά δεδουλευμένων τόκων και λοιπών εξόδων και φόρων, και
- Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με 1,5% επί της ονομαστικής αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.

Στη λήξη της 9ης Περιόδου Εκτοκισμού:

- Ονομαστική αξία κεφαλαίου έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά δεδουλευμένων τόκων και λοιπών εξόδων και φόρων (χωρίς πρόσθετο ποσό premium).

Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό €15 εκατ., ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης αποπληρωμής θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata). Προϋπόθεση για κάθε μερική πρόωρη εξόφληση είναι

η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που απομένει μετά την εκάστοτε πρόωρη εξόφληση να μην είναι κατώτερη των €50 εκατ.

Η πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες νωρίτερα από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής σύμφωνα με τους Όρους 9.3.1 και 9.3.2 του Προγράμματος ΚΟΔ. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

4.2.3.4 Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς (Put Option)

1. Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, όπως ορίζεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2 (2) του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και των τυχόν Εξόδων και Φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς (η «**Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς**»).

2. Μετά την επέλευση οποιουδήποτε Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. και κοινοποίησης στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στην οποία θα αναφέρεται ότι:

- i. έχει επέλθει Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς και την περιγραφή της συναλλαγής που συνιστά Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς, και
- ii. θα ορίζεται (i) η Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η οποία θα πρέπει να είναι εργάσιμη ημέρα στο διάστημα μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς και (ii) η Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς των Ομολογιών στο εκατό τοις εκατόν ένα (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας πλέον δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων καθώς και τυχόν Εξόδων και Φόρων έως την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς.

3. Έκαστος Ομολογιούχος που επιθυμεί η Εκδότρια να επαναγοράσει μέρος ή το σύνολο των Ομολογιών που κατέχει, υποβάλει, δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας μέχρι και πέντε (5) ημερών πριν από την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς.

4. Η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης του Ομολογιούχου θα πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς και τον αριθμό των Ομολογιών την αποπληρωμή των οποίων αιτείται, ο οποίος θα πρέπει να αφορά ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο, και θα πρέπει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου, για τις Ομολογίες την αποπληρωμή των οποίων αιτείται,

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

4.2.3.5 Πρόταση Εξαγοράς Ομολογιών

Η Εκδότρια δύναται, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, αποκλειστικά στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, να απευθύνει πρόταση προς όλους τους Ομολογιούχους για την εξαγορά του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τα τυχόν Έξοδα και Φόρους που αναλογούν στις προς εξαγορά Ομολογίες, σε τιμή ίση με τουλάχιστον το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών.

Η Πρόταση Εξαγοράς για μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου θα είναι δυνατή εφόσον σωρευτικά:

- (1) αφορά Ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου και
- (2) η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που θα απομένει μετά την εκάστοτε αποπληρωμή δεν θα είναι κατώτερη του πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου.

Η Πρόταση Εξαγοράς δύναται να υποβληθεί εφόσον δεν συντρέχει ούτε συνεχίζεται Γεγονός Καταγγελίας ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται ότι θα μπορούσε να αποτελέσει Γεγονός Καταγγελίας.

Η Πρόταση Εξαγοράς θα είναι δεσμευτική για όλους τους Ομολογιούχους εφόσον γίνει αποδεκτή με απόφαση που λαμβάνεται από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων με Αυξημένη Πλειοψηφία σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ. Εφόσον δεν γίνει αποδεκτή η Πρόταση Εξαγοράς από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων κατά τα ανωτέρω, η Πρόταση Εξαγοράς παύει να ισχύει. Εάν γίνει αποδεκτή η Πρόταση Εξαγοράς από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα ανωτέρω, καθίσταται δεσμευτική για την Εκδότρια και όλους τους Ομολογιούχους (συμπεριλαμβανομένων, προς αποφυγή αμφιβολίας, των Ομολογιούχων που ήταν απόντες από τη Συνέλευση ή που παρέστησαν αλλά δεν ψήφισαν υπέρ της αποδοχής της Πρότασης Εξαγοράς στη Συνέλευση και των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων), οπότε και η Εκδότρια θα υποχρεούται να προβεί άμεσα και σε κάθε περίπτωση εντός δέκα (10) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία που έλαβε χώρα η Συνέλευση των Ομολογιούχων που αποφάσισε την αποδοχή της Πρότασης Εξαγοράς σε αποπληρωμή των Ομολογιών σύμφωνα με τα κατωτέρω:

- (i) Το ποσό της Πρότασης Εξαγοράς άγεται προς αποπληρωμή όλων των Ομολογιών κατά την αναλογική συμμετοχή κάθε Ομολογιούχου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης Ομολογίας αναλογικά (pro rata) για όλους τους Ομολογιούχους, και καταβάλλεται σε μετρητά κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς.
- (ii) Κάθε αποπληρωμή Ομολογιών, που πραγματοποιείται στα πλαίσια Πρότασης Εξαγοράς, περιλαμβάνει υποχρεωτικώς, πέραν του εξοφλούμενου κατά την παράγραφο (i) ανωτέρω κεφαλαίου, τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους

τόκους, καθώς και τυχόν Έξοδα και Φόρους και άλλα οφειλόμενα εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσά κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς επί του ποσού που προπληρώνεται.

Η δυνατότητα της Εκδότριας να προβαίνει σε Πρόταση Εξαγοράς, σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του Προγράμματος ΚΟΔ, ασκείται οποτεδήποτε, άπαξ ή κατ' επανάληψη, και εκ παραλλήλου και με την επιφύλαξη του δικαιώματος της Εκδότριας να προβαίνει σε πρόωρη αποπληρωμή Ομολογιών σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ.

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

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών, κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τον Όρο 9.3 έως 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον εξόδων και φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

4.2.3.7 Υπερημερία της Εκδότριας

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού σωρεύεται τόκος υπερημερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα, κατά την οποία το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά. Πλέον του τόκου υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που ο νόμος επιτρέπει.

4.2.3.8 Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων

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

4.2.4 Φορολογία

4.2.4.1 Φορολογία Ομολογιών

Κατωτέρω, παρατίθεται περίληψη των σημαντικότερων φορολογικών συνεπειών που αφορούν στην αγορά, απόκτηση και διάθεση των Ομολογιών. Η περιπτωσιολογία δεν είναι εξαντλητική και δεν αναφέρεται στο σύνολο των πιθανών περιπτώσεων επενδυτών/ομολογιούχων, μέρος των οποίων ενδέχεται να υπόκεινται σε ειδικό νομοθετικό

και κανονιστικό πλαίσιο, ούτε στα τυχόν αναγκαία έγγραφα ή άλλα δικαιολογητικά που ο φορολογούμενος επενδυτής/ομολογιούχος οφείλει κατά περίπτωση να προσκομίσει. Επίσης, τα αναφερόμενα κατωτέρω δεν αποτελούν φορολογική συμβουλή προς οιονδήποτε επενδυτή/ομολογιούχο που επιθυμεί να λάβει ολοκληρωμένη ανάλυση των ενδεχόμενων φορολογικών θεμάτων που σχετίζονται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και καταστάσεις που αφορούν στο συγκεκριμένο επενδυτή/ομολογιούχο.

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

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

4.2.4.2 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών

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

4.2.4.3 Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

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

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

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

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

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

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

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

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

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

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

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

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

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

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

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

4.2.5 Πιστοληπτική Διαβάθμιση της Εκδότριας

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδεται σε ομολογίες μιας εταιρίας από οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης, αποτελεί εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της εταιρίας σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας σε χρονικό διάστημα ενός (1) έτους. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας ομολογίας δεν συνιστά σύσταση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης επενδυτικών τίτλων και μπορεί να υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση ανά πάσα στιγμή από τον πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εκδότρια δεν έχει αιτηθεί εκτίμηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των υπό έκδοση Ομολογιών και συνεπώς δεν έχει αποδοθεί πιστοληπτική διαβάθμιση σε αυτές. Ωστόσο η Εκδότρια έχει αναθέσει την εκτίμηση της πιστοληπτικής της ικανότητας και συνεπώς έχει αποδοθεί πιστοληπτική διαβάθμιση σε αυτήν.

Συγκεκριμένα, η Εκδότρια έχει αναθέσει την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της στον οίκο αξιολόγησης με επωνυμία “Fitch Ratings Limited” και στις 05.02.2024 έλαβε την τελευταία επικαιροποιημένη αναφορά του οίκου, όπου παραμένει αμετάβλητη η διαβάθμιση CCC+ που είχε λάβει στις 15.08.2022, ωστόσο επιβεβαιώνει τις θετικές προοπτικές της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας που οφείλονται στη βελτίωση της λειτουργικής της δραστηριότητας. Επιπλέον, αναγνωρίζει πως οι ισχυρότεροι δείκτες μόχλευσης βελτιώνουν την ικανότητα της Εκδότριας να αναχρηματοδοτήσει τις εναπομείνουσες ομολογίες Senior Notes, ενώ με βάση την εκτίμηση της “Fitch Ratings Limited”, μετά την ολοκλήρωση της αναχρηματοδότησης των Senior Notes, το πιστοληπτικό προφίλ της Εκδότριας θα είναι ανάλογο της διαβάθμισης B-. Αντιστοίχως, ο οίκος αξιολόγησης με επωνυμία “Moody’s” με βάση την τελευταία αναφορά του την 01.12.2023 κράτησε αμετάβλητη τη διαβάθμιση Caa1 με σταθερές προοπτικές, στην οποία είχε τοποθετήσει την Εκδότρια στις 09.09.2022, ωστόσο όπως αναφέρει η επιτυχής ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου τον Οκτώβριο του 2023 είναι ένα θετικό πιστωτικό γεγονός και αποτελεί το πρώτο βήμα για την επιτυχή αναχρηματοδότηση των Senior Notes.

Σύμφωνα με σχετική λίστα που έχει αναρτήσει η ESMA με τελευταία ημερομηνία επικαιροποίησης την 14.11.2019¹², η “Fitch Ratings Limited” και η “Moody’s” είναι εγγεγραμμένες ως «Οργανισμός Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας» δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1060/2009 από την 31.10.2011¹³.

Fitch Ratings Limited

¹² Πηγή: <https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>.

¹³ Πηγή: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/2011_360.pdf.

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

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

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

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

Σύμφωνα με την Fitch Ratings, η αξιολόγηση "CCC+" υποδηλώνει ότι ένας οφειλέτης έχει πολύ χαμηλό περιθώριο ασφάλειας. Η προεπιλογή είναι μια πραγματική πιθανότητα.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρίας "Fitch Ratings Limited" βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο

https://www.intralot.com/files/Fitch_Affirms_Intralot_at_CCC_Removes_from_Rating_Watch_Positive.pdf. Σε ενδεχόμενη αδυναμία επενδυτή να έχει πρόσβαση στον ως άνω

ιστότοπο, η Εκδότρια υποχρεούται κατόπιν σχετικού αιτήματος του επενδυτή να τον ενημερώσει σχετικά.

Moody's

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

Επενδυτική βαθμίδα (Investment)				Μη Επενδυτική Βαθμίδα (Non investment)				
Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa	Ca	C

Σημείωση: Οι μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Moody's είναι απόψεις σχετικά με τον σχετικό πιστωτικό κίνδυνο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με αρχική λήξη ενός έτους ή περισσότερο. Αντιμετωπίζουν το ενδεχόμενο να μην τηρηθεί μια οικονομική υποχρέωση όπως είχε υποσχεθεί. Τέτοιες αξιολογήσεις χρησιμοποιούν την παγκόσμια κλίμακα της Moody's και αντικατοπτρίζουν τόσο την πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων όσο και οποιαδήποτε οικονομική ζημία υποστεί σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης. Η Moody's προσαρτά τους αριθμητικούς τροποποιητές 1, 2 και 3 σε κάθε γενική ταξινόμηση αξιολόγησης από Aa έως Caa. Ο τροποποιητής 1 υποδεικνύει ότι η υποχρέωση κατατάσσεται στο υψηλότερο άκρο της κατηγορίας γενικής αξιολόγησης, ο τροποποιητής 2 υποδεικνύει την κατάταξη μεσαίου εύρους και ο τροποποιητής 3 υποδεικνύει μια κατάταξη στο χαμηλότερο άκρο αυτής της γενικής κατηγορίας αξιολόγησης.

Πηγή: <https://ratings.moody's.io/ratings#rating-scale>.

Σύμφωνα με την Moody's, η αξιολόγηση "Caa1" υποδηλώνει ότι ένας οφειλέτης έχει πολύ υψηλό πιστωτικό κίνδυνο.

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρίας “ Moody’s ” βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο https://www.intralot.com/files/Credit_Opinion-Intralot-SA-Update-following-01Dec2023-PBC_1387717.pdf.

Σε ενδεχόμενη αδυναμία επενδυτή να έχει πρόσβαση στον ως άνω ιστότοπο, η Εκδότρια υποχρεούται κατόπιν σχετικού αιτήματος του επενδυτή να τον ενημερώσει σχετικά.

4.3 Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς Ομολογιών

4.3.1 Συνοπτικά Στοιχεία Προσφοράς

Με την από 12.02.2024 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας αποφασίστηκε, μεταξύ άλλων, η Έκδοση, η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ. Συνοπτικά, οι όροι της προσφοράς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ	
Εκδότης του ΚΟΔ	INTRALOT Α.Ε. - ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ
Χρεωστικός Τίτλος	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018
Είδος Ομολογιών	Κοινές ονομαστικές άυλες Ομολογίες
Είδος προσφοράς	Δημόσια προσφορά του συνόλου των Ομολογιών μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.
Διάρκεια προσφοράς	3 Εργάσιμες Ημέρες
Σύνολο προσφερόμενων Ομολογιών	Έως 130 χιλ. κοινές, ονομαστικές, άυλες Ομολογίες
Προϋπόθεση έκδοσης Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών σε ποσό τουλάχιστον €120,0 εκατ.
Εύρος Απόδοσης	Η ανακοίνωση του εύρους απόδοσης θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την προτεραία της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.
Επιτόκιο	Σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), το οποίο θα προσδιοριστεί με τη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. βάσει της τελικής απόδοσης, όπως αυτή ανακοινωθεί το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.
Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία	Στο άρτιο, ήτοι €1.000/ Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας)
Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου	<p>Η Εκδότρια υποχρεούται να τηρεί τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου έως την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου και επιπλέον να διασφαλίζει καθ’ όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα κατωτέρω:</p> <ol style="list-style-type: none"> i. Ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα ενεχυριασθεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου και τυχόν εφαρμοστές διατάξεις για τη σύσταση ενεχύρου με βάση το δίκαιο της έδρας της Εκδότριας. ii. Οιαδήποτε κίνηση του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου ή μεταφορά ή αποδέσμευση ποσών από αυτόν πραγματοποιείται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

	<p>όρους του Προγράμματος και της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.</p> <p>iii. Στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα κατατίθενται υποχρεωτικά κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα ποσά που προβλέπονται στο στοιχείο ν. του Όρου 14.1(20) του Προγράμματος ΚΟΔ. Η Εκδότρια θα παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συντομότερο και πάντως όχι αργότερα από πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες από την εκάστοτε κατάθεση οποιουδήποτε ποσού στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, έγγραφη βεβαίωση, δυνάμει της οποίας (i) θα ενημερώνει τον Εκπρόσωπο για την εκάστοτε κατάθεση ποσού στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου στην οποία προβαίνει σύμφωνα με τον παρόντα Όρο, καθώς και για την αιτία της εν λόγω καταβολής και (ii) θα βεβαιώνει ότι το εκάστοτε ποσό που κατατίθεται στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου έχει υπολογιστεί και κατατεθεί σε απόλυτη συμμόρφωση με τους όρους του Προγράμματος (η Βεβαίωση Καταβολής DSRA). Ρητά συμφωνείται ότι για τους σκοπούς του Προγράμματος, η Βεβαίωση Καταβολής DSRA αποτελεί Εγγυοδοτική Δήλωση.</p> <p>iv. Οιοδήποτε ποσό ευρίσκεται εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα εμφανίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, υπό την κατηγορία των δεσμευμένων καταθέσεων.</p> <p>v. Μέχρι και την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος, η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα τηρούνται διαθέσιμα κεφάλαια που θα ισούνται κατ' ελάχιστον με το άθροισμα των κατωτέρω ποσών:</p> <p>(αα) το ποσό των €100 χιλ. το οποίο θα χρησιμοποιείται από τον Εκπρόσωπο αποκλειστικά για την κάλυψη των εξόδων, δαπανών και τυχόν δικηγορικών αμοιβών στο πλαίσιο της άσκησης, επιδίωξης (δικαστικής ή εξωδίκως) ή εκτέλεσης των δικαιωμάτων των Δανειστών που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, πλέον</p> <p>(ββ) του μεγαλύτερου ποσού μεταξύ: (1) του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή των τόκων των ανεξόφλητων Ομολογιών που θα καταστούν πληρωτέοι στη λήξη της εκάστης τρέχουσας Περιόδου Εκτοκισμού, ή (2) των συνολικών διανομών (ή του ισόποσου αυτών, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τον Όρο 14.1(21) του Προγράμματος ΚΟΔ κατωτέρω) που καταβάλλονται, κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, στην Εκδότρια ή, κατά περίπτωση, στην εταιρία (ή εταιρίες) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας, πλέον</p>
--	--

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

	<p>(γγ) τυχόν ποσών που σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος η Εκδότρια υποχρεούται να καταθέτει αμέσως στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου από άλλους όρους του Προγράμματος.</p> <ul style="list-style-type: none"> vi. Η Εκδότρια μπορεί να αναλάβει ποσά από το Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (πλην αυτών που αντιστοιχούν στις υπό (αα) και (ββ)(1) περιπτώσεις ανωτέρω) προκειμένου να προβεί σε προπληρωμή Ομολογιών μετά την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών (Call Option) σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ. vii. Η Εκδότρια μπορεί να αναλάβει ποσά από το Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (πλην αυτών που αντιστοιχούν στις υπό (αα) και (ββ) περιπτώσεις ανωτέρω) προκειμένου να προβεί σε αποπληρωμή Ομολογιών κατόπιν Πρότασης Εξαγοράς σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του Προγράμματος ΚΟΔ. viii. Προκειμένου να αναλάβει οποιοδήποτε ποσό από τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα παραδίδει την Βεβαίωση Ανάληψης DSRA (όπως ορίζεται κατωτέρω) στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συντομότερο και σε κάθε περίπτωση [πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες] πριν την εκάστοτε ημερομηνία ανάληψης, όπως αυτή θα προσδιορίζεται στην Βεβαίωση Ανάληψης DSRA, με την οποία (i) θα προσδιορίζει την ημερομηνία ανάληψης, (ii) θα δηλώνει το ποσό του οποίου την ανάληψη αιτείται, προσδιορίζοντας με ακρίβεια την προέλευσή του, με αναφορά στην αντίστοιχη Βεβαίωση Καταβολής DSRA, (iii) θα δηλώνει την αιτία της εν λόγω αιτούμενης ανάληψης, ήτοι τον Όρο του Προγράμματος δυνάμει του οποίου αιτείται την ανάληψη του εκάστοτε ποσού και τη σκοπούμενη χρήση αυτού και (iv) θα βεβαιώνει ότι ο υπολογισμός του ποσού την ανάληψη του οποίου αιτείται και η χρήση του υποβάλλεται σε απόλυτη συμμόρφωση με τους όρους του Προγράμματος (η Βεβαίωση Ανάληψης DSRA).] Ρητά συμφωνείται ότι για τους σκοπούς του Προγράμματος, το περιεχόμενο και οι δηλώσεις της Εκδότριας στη Βεβαίωση Ανάληψης DSRA θα αποτελεί Εγγυοδοτική Δήλωση. ix. Η υποχρέωση κατάθεσης των αναφερόμενων υπό (ββ)(2) ποσών στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παύει εφόσον το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου υπερβεί το σαράντα τοις εκατό (40%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και για όσο καιρό το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παραμένει σε τουλάχιστον σαράντα τοις εκατό (40%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου. Η υποχρέωση κατάθεσης ποσών στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παύει ολοσχερώς εφόσον το υπόλοιπο του
--	---

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

	<p>Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου υπερβεί το πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου και για όσο καιρό το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παραμένει σε τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου.</p> <p>x. Από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 του Προγράμματος, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να προβαίνει αμελλητί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την επίτευξη της αναγκαστικής εκτέλεσης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, χωρίς να απαιτείται προς τούτο απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.</p>
Διάρκεια	Πέντε (5) έτη
Ελάχιστο/Ανώτατο όριο εγγραφής Ομολογιών ανά επενδυτή	Κατ' ελάχιστον 1 προσφερόμενη Ομολογία Κατ' ανώτατο 130 χιλ. Ομολογίες
Ονομαστική αξία Ομολογίας	€1.000 ανά Ομολογία
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	1 Ομολογία
Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου	<p>Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μεριδές και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.</p>
Ημερομηνία Εξόφλησης Ομολογιακού Δανείου	<p>Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων.</p>
Περίοδος Εκτοκισμού	<p>Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Εκδόσεως Ομολογιακού Δανείου και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα), η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου.</p>

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

<p>Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call Option)</p>	<p>Η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών μέχρι να λήξει και η τέταρτη (4η) Περίοδος Εκτοκισμού μετά την Ημερομηνία Έκδοσης.</p> <p>Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να ζητήσει την πρόωρη αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών το πρώτον στη λήξη της πέμπτης (5ης) Περιόδου Εκτοκισμού και το αργότερο την τελευταία ημέρα της Περιόδου Εκτοκισμού που λήγει έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου.</p> <p>Η πρόωρη αποπληρωμή των Ομολογιών από την Εκδότρια γίνεται μόνο στην ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) κάθε Περιόδου Εκτοκισμού μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους και τα Έξοδα και τους Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά που αναλογούν στις Ομολογίες που αποπληρώνονται και επιπλέον του πρόσθετου ποσού (premium) το οποίο θα διαμορφώνεται ως ακολούθως:</p> <p><u>Στη λήξη της 5ης ή/και της 6ης Περιόδου Εκτοκισμού:</u></p> <p>Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με δυόμιση ποσοστιαίες μονάδες (2,5%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.</p> <p><u>Στη λήξη της 7ης ή/και της 8ης Περιόδου Εκτοκισμού</u></p> <p>Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μιάμιση ποσοστιαία μονάδα (1,5%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.</p> <p><u>Στη λήξη της 9ης Περιόδου Εκτοκισμού:</u></p> <p>Άνευ πρόσθετου ποσού.</p> <p>Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ δεκαπέντε εκατομμύρια (€15.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης αποπληρωμής θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata). Προϋπόθεση για κάθε μερική πρόωρη αποπληρωμή είναι η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που απομένει μετά την εκάστοτε πρόωρη αποπληρωμή να μην είναι κατώτερη των ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000).</p>
<p>Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς (Put Option)</p>	<p>Εκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, η οποία συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενους σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2 (2) του Προγράμματος ΚΟΔ, καθώς και των τυχόν Εξόδων και Φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς εάν επέλθει οποιοδήποτε εκ των κατωτέρω γεγονότων:</p>

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

	<p>(1) καθιονδήποτε τρόπο απόκτηση ποσοστού μεγαλύτερου του τριάντα τρία και 0,3 τοις εκατό (33,3%) επί των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας από ένα πρόσωπο ή πρόσωπα ενεργούντα από κοινού και συντονισμένα, που δεν αποτελούν Αποδεκτούς Διαδόχους, ή</p> <p>(2) μείωση της από κοινού άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής ή/και των δικαιωμάτων ψήφου των Υφιστάμενων Επενδυτών ή/και των Αποδεκτών Διαδόχων σε συνολικό ποσοστό κατώτερο του 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, ή</p> <p>(3) απόκτηση καθ' οιονδήποτε τρόπο του Ελέγχου της Εκδότριας από οποιοδήποτε πρόσωπο πλην των Υφισταμένων Επενδυτών ή/και των Αποδεκτών Διαδόχων, ή</p> <p>(4) μείωση της συνολικής άμεσης ή/και έμμεσης συμμετοχής ή/και των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Εκδότρια στην Intralot Global Holdings BV σε ποσοστό κατώτερο του εκατό τοις εκατό (100%) καθ' όλη της διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου.</p> <p>Μετά την επέλευση οποιουδήποτε Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης στο Χ.Α. και κοινοποίησης στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.</p> <p>Έκαστος Ομολογιούχος που επιθυμεί η Εκδότρια να επαναγοράσει μέρος ή το σύνολο των Ομολογίων που κατέχει, υποβάλλει, δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας μέχρι και πέντε (5) πλήρων ημερολογιακών ημερών πριν από την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς. Η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης του Ομολογιούχου θα πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς και τον αριθμό των Ομολογίων την αποπληρωμή των οποίων αιτείται (ακέραιο αριθμό Ομολογίων ανά Ομολογιούχο), και θα οφείλεια συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογίων στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου για τις Ομολογίες την επαναγορά των οποίων ο Ομολογιούχος αιτείται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.. Η Εκδότρια οφείλει να αποπληρώσει τις Ομολογίες στην Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.</p>
<p>Πρόταση Εξαγοράς Ομολογίων</p>	<p>Η Εκδότρια δύναται, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, αποκλειστικά στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, να απευθύνει πρόταση προς όλους τους Ομολογιούχους για την εξαγορά του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογίων, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τα τυχόν Έξοδα και Φόρους που αναλογούν στις προς</p>

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

	<p>εξαγορά Ομολογίες, σε τιμή ίση με τουλάχιστον το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών.</p> <p>Η Πρόταση Εξαγοράς για μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου θα είναι δυνατή εφόσον σωρευτικά:</p> <p>(1) αφορά Ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου και</p> <p>(2) η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που θα απομένει μετά την εκάστοτε αποπληρωμή δεν θα είναι κατώτερη του πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου.</p> <p>Η Πρόταση Εξαγοράς δύναται να υποβληθεί εφόσον δεν συντρέχει ούτε συνεχίζεται Γεγονός Καταγγελίας ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται ότι θα μπορούσε να αποτελέσει Γεγονός Καταγγελίας.</p> <p>Η Πρόταση Εξαγοράς θα είναι δεσμευτική για όλους τους Ομολογιούχους εφόσον γίνει αποδεκτή με απόφαση που λαμβάνεται από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων με Αυξημένη Πλειοψηφία σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ. Εφόσον δεν γίνει αποδεκτή η Πρόταση Εξαγοράς από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων κατά τα ανωτέρω, η Πρόταση Εξαγοράς παύει να ισχύει. Εάν γίνει αποδεκτή η Πρόταση Εξαγοράς από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα ανωτέρω, καθίσταται δεσμευτική για την Εκδότρια και όλους τους Ομολογιούχους (συμπεριλαμβανομένων, προς αποφυγή αμφιβολίας, των Ομολογιούχων που ήταν απόντες από τη Συνέλευση ή που παρέστησαν αλλά δεν ψήφισαν υπέρ της αποδοχής της Πρότασης Εξαγοράς στη Συνέλευση και των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων), οπότε και η Εκδότρια θα υποχρεούται να προβεί άμεσα και σε κάθε περίπτωση εντός δέκα (10) Εργασιμών Ημερών από την ημερομηνία που έλαβε χώρα η Συνέλευση των Ομολογιούχων που αποφάσισε την αποδοχή της Πρότασης Εξαγοράς σε αποπληρωμή των Ομολογιών σύμφωνα με τον όρο 9.5.4 του Προγράμματος ΚΟΔ.</p> <p>Η δυνατότητα της Εκδότριας να προβαίνει σε Πρόταση Εξαγοράς, σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του Προγράμματος ΚΟΔ, ασκείται οποτεδήποτε, άπαξ ή κατ' επανάληψη, και εκ παραλλήλου και με την επιφύλαξη του δικαιώματος της Εκδότριας να προβαίνει σε πρόωρη αποπληρωμή Ομολογιών σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ.</p>
<p>Εξασφαλίσεις/Κατάταξη</p>	<p>Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, για το εκάστοτε υπόλοιπο του οποίου δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι θα επαρκεί για την αποπληρωμή των Ομολογιών, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι, κατά την έκταση που το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εκδότριας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμφωνα (pari passu) (δηλαδή, κατά το λόγο των</p>

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ	
	<p>απαιτήσεων εκάστου), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, 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).</p> <p>Ως εκ τούτου, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας αυτής, πλην του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, ή σε περίπτωση συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως ενδεικτικά σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι, βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας κατά την έκταση που το ποσό του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εκδότριας (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου).</p>
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	[Η Εταιρία δεν έχει αιτηθεί την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των Ομολογιών και συνεπώς δεν έχει αποδοθεί διαβάθμιση πιστοληπτικής ικανότητας στις Ομολογίες.]
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι & Διαχειριστές Βιβλίου Προσφορών	Τράπεζα Πειραιώς Alpha Bank
Ανάδοχοι	Attica Bank Optima Bank Ambrosia Capital Hellas EUROXX
Σύμβουλος Έκδοσης	Τράπεζα Πειραιώς

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον Ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120.000.000), 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 ατόκως.

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

4.3.2 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

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

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
[13.02.2024]	Έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
[14.02.2024]	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
[15.02.2024]	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρίας
[15.02.2024]	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
[20.02.2024]	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης
[21.02.2024]	Έναρξη Δημόσιας Προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
[23.02.2024]	Λήξη Δημόσιας Προσφοράς - εγγραφής επενδυτών στην έκδοση του ΚΟΔ μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
[23.02.2024]	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας*
[27.02.2024]	Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς
[27.02.2024]	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εκδότρια Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης στους Λογαριασμούς Αξιογράφων τους στο Σύστημα Άυλων Τίτλων Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης
[28.02.2024]	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

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

Το Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 13.02.2024, ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., υπό την αίρεση έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εταιρίας.

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 Εκδότριας.

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

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

Ο προσδιορισμός της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών θα γίνει με τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών («Book Building»), το οποίο θα τηρηθεί από τους Συντονιστές Κύριους

Αναδόχους και θα διενεργηθεί μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. Στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές.

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

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

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

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

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

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

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

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

Βάσει της εγκυκλίου 23/22.06.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα εκδοθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους αναλυτική ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου του Επιτοκίου, η οποία θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α.

4.3.4 Κατηγορίες Επενδυτών

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

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

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

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

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

Γενικά Στοιχεία Διαδικασίας

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών, ήτοι Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας έως €130 εκατ. θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα, μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Δημόσια Προσφορά και η τήρηση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τον Ν. 4514/2018, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς, την απόφαση 34 του Χ.Α. και την από 12.02.2024 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας.

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 εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) Ομολογίες. Ελάχιστο όριο συμμετοχής είναι η μία (1) Ομολογία, ονομαστικής αξίας €1.000.

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

Συντονιστές της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι. Ειδικότερα, η Δημόσια Προσφορά θα ξεκινήσει στις 21.02.2024 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί στις 23.02.2024 και ώρα Ελλάδος 16.00 μ.μ.

Το Η.ΒΙ.Π. θα παραμένει ανοιχτό, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς από τις 10:00 π.μ. έως τις 17:00 μ.μ., με την εξαίρεση της 23.02.2024 κατά την οποία θα λήξει στις 16:00 μ.μ.

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

Κάθε Αίτηση Κάλυψης:

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

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

(γ) περιλαμβάνει αίτημα συμμετοχής στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και αίτημα - δήλωση ανάληψης υποχρέωσης κάλυψης προσδιοριζόμενου ακεραίου αριθμού Ομολογιών, με ελάχιστο επιτρεπτό όριο τη μία (1) Ομολογία και μέγιστο επιτρεπτό όριο τις εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) Ομολογίες,

(δ) είναι νομικά δεσμευτική, και

(ε) δεν δύναται να ανακληθεί ή τροποποιηθεί μετά από τη λήξη της Περιόδου Κάλυψης, ήτοι μετά τη λήξη των τριών (3) Εργάσιμων Ημερών εντός των οποίων υποβάλλονται προσφορές στο Η.ΒΙ.Π., οπότε οι Αιτήσεις Κάλυψης καθίστανται οριστικές και αμετάκλητες, εκτός εάν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

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

Για να συμμετάσχει ο ενδιαφερόμενος επενδυτής στη Δημόσια Προσφορά πρέπει να διατηρεί Μεριδα Πελάτη (Επενδυτή) και Λογαριασμό Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. ή να ενεργεί μέσω Διαμεσολαβητή ή Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή σύμφωνα με τον Κανονισμό

Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και να υποβάλει, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς, Αίτηση Κάλυψης σύμφωνα με τα ανωτέρω, σε συμμόρφωση με τους όρους και προϋποθέσεις του Ενημερωτικού Δελτίου. Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες.

Εάν ο αναγραφόμενος αριθμός Λογαριασμού Αξιογράφων/Μερίδας είναι λανθασμένος, ο ενδιαφερόμενος επενδυτής θα αποκλείεται από την κατανομή των Ομολογιών.

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

Τροποποίηση ή ακύρωση Αίτησης Κάλυψης για την προσφορά αγοράς είναι δυνατή κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ακολουθώντας διαδικασία ανάλογη της αρχικής υποβολής. Αν η Αίτηση Κάλυψης δεν είναι προσηκόντως συμπληρωμένη τηρουμένων των όρων συμμετοχής και εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο, το Πρόγραμμα ΚΟΔ και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., η Αίτηση Κάλυψης δεν θα γίνεται αποδεκτή.

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

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

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

Οι αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών θα υποβάλλονται μέσω των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων, καθώς και στα Μέλη Η.ΒΙ.Π. και τους Συμμετέχοντες του λογαριασμού αξιογράφων τους που συνεργάζονται με τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. για την υποβολή των αιτήσεων εγγραφής μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

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

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την 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.

Σε περίπτωση που Ιδιώτης Επενδυτής είναι συνδικαιούχος σε μία ή και παραπάνω Κοινή Επενδυτική Μερίδα, σύμφωνα με την υπ. αριθμ. 32/28.06.2007 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής μπορεί να εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά

είτε από την αυτοτελή του Μεριίδα, είτε από μια εκ των Κοινών Επενδυτικών Μεριίδων (εφεξής «ΚΕΜ») στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος. Θα διενεργείται έλεγχος από το Η.ΒΙ.Π. στο σύνολο των Αιτήσεων Κάλυψης που εισάγονται από όλα τα μέλη, ώστε κάθε εντολέας δικαιούχος ατομικού Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη και συνδικαιούχος ΚΕΜ να παραλάβει τίτλους σε έναν μόνο Λογαριασμό Σ.Α.Τ. (Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη ή ΚΕΜ). Αν για έναν εντολέα υπάρχουν περισσότερες από μία Αιτήσεις Κάλυψης, με παραλήπτη είτε Λογαριασμό Αξιογράφων και ΚΕΜ, είτε περισσότερες της μίας ΚΕΜ, στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος, τότε θα επιβεβαιώνονται και θα συμμετέχουν στην κατανομή μόνον οι Αιτήσεις Κάλυψης με παραλήπτη τον ίδιο με αυτόν της πρώτης χρονικά Αίτησης Κάλυψης του εντολέα.

Οι Αιτήσεις Κάλυψης των Ιδιωτών Επενδυτών για την απόκτηση Ομολογιών γίνονται δεκτές, εφόσον έχει καταβληθεί, σε μετρητά ή με τραπεζική επιταγή το ισόποσο της συμμετοχής, είτε έχει δεσμευθεί το ισόποσο της συμμετοχής σε πάσης φύσεως τραπεζικούς λογαριασμούς καταθέσεων των επενδυτών πελατών τους ή τραπεζικούς λογαριασμούς πελατείας που τηρούνται στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ιδιωτών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως μία ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ιδιωτών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Διαδικασία Διάθεσης Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους και τους Αναδόχους υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης.

Η διαδικασία υποβολής των προσφορών των Ειδικών Επενδυτών θα διαρκέσει από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

Οι προσφορές των Ειδικών Επενδυτών στο Βιβλίο Προσφορών θα πραγματοποιηθούν με την ακόλουθη διαδικασία και μπορούν να περιλαμβάνουν εναλλακτικά:

- τον αριθμό των Ομολογιών για τον οποίο υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τη συνολική ονομαστική αξία των Ομολογιών για τις οποίες υποβάλλεται η Αίτηση Κάλυψης στην απόδοση που θα προκύψει ανά Ομολογία από τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών της Δημόσιας Προσφοράς,
- τον αριθμό Ομολογιών ή τη συνολική ονομαστική αξία αυτών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται ανά Ομολογία, και
- μέχρι τρεις αριθμούς/ονομαστική αξία Ομολογιών και την κατώτατη απόδοση που αιτείται για κάθε αριθμό/αξία Ομολογιών.

Στις άνω Αιτήσεις Κάλυψης, οι Ειδικόί Επενδυτές θα έχουν τη δυνατότητα να προσδιορίζουν τον μέγιστο αριθμό Ομολογιών που επιθυμούν να τους κατανεμηθεί, ως ποσοστό (%) επί του συνολικού ποσού των Ομολογιών που θα εκδοθούν δυνάμει του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η απόδοση που θα συμπεριλαμβάνεται στην Αίτηση Κάλυψης, εντός του εύρους που θα ανακοινωθεί, θα είναι με βήμα 5 μονάδων βάσης, ήτοι 0,050%.

Οι προσφορές που θα υποβάλλουν οι Ειδικόί Επενδυτές θα συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας στο Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών, που θα διαχειρίζονται οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, για τον σκοπό του προσδιορισμού της ζητούμενης ποσότητας σε εναλλακτικές αποδόσεις, καθώς και του συνολικού αριθμού ζητούμενων Ομολογιών.

Εάν μετά το πέρας της Δημόσιας Προσφοράς διαπιστώνονται, με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., περισσότερες της μίας ίδιες εγγραφές - οι οποίες ικανοποιούν τα κριτήρια συμμετοχής στην κατανομή - είτε μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, είτε μέσω Λογαριασμών Αξιογράφων Πελατείας για αιτήσεις Ειδικών Επενδυτών, τότε το σύνολο των εγγραφών αυτών στη Δημόσια Προσφορά θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή και θα ενοποιείται είτε σε μία συνολική αίτηση ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη, είτε σε μία συνολική αίτηση ειδικών ανά Λογαριασμό Αξιογράφων Πελατείας, αντίστοιχα.

Το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των Ομολογιών, κατά τα ανωτέρω, πρέπει να έχει καταβληθεί στον λογαριασμό της ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος της δεύτερης Εργάσιμης Ημέρας από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, σε συνεργασία με την Εκδότρια, δύνανται με απόφασή τους και κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια να παρατείνουν την εν λόγω χρονική προθεσμία καταβολής μέχρι τις 11:55 π.μ. ώρα Ελλάδος, της ίδιας ημέρας.

Το Βιβλίο Προσφορών θα κλείσει την τελευταία ημέρα της περιόδου Δημόσιας Προσφοράς (ώρα Ελλάδος 16:00), οπότε όλες οι προσφορές όπως ισχύουν εκείνη τη στιγμή θεωρούνται οριστικές.

4.3.6 Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον Ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών ατόκως.

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, δύνανται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό ισούται ή/και υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €120 εκατ., το οποίο και ορίζεται ως προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών. Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του Δανείου, ήτοι εάν η συνολική προτεινόμενη κάλυψη του Δανείου στην τελική απόδοση, όπως αυτή προσδιοριστεί μέσω του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, κυμανθεί μεταξύ €120.000.000 και €129.999.000, ενδέχεται να πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών, καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν.

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

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 39.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 130.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 91.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 130.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη:

α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, β) η ζήτηση στο τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών που υπερβαίνει το 30%, γ) το πλήθος των Αιτήσεων Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, καθώς και δ) η ανάγκη δημιουργίας συνθηκών για την ομαλή διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά.

Σε περίπτωση κατά την οποία η συνολική ζήτηση εκ μέρους Ιδιωτών Επενδυτών υπολείπεται του ποσοστού τριάντα τοις εκατό (30%) του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών, οι Αιτήσεις Κάλυψης που αφορούν σε Ιδιώτες Επενδυτές θα ικανοποιηθούν πλήρως, έως του ύψους για το οποίο εκδηλώθηκε πράγματι ζήτηση, οι δε Ομολογίες που αντιστοιχούν στην υστέρηση έναντι του συνολικού ποσοστού τριάντα τοις εκατό (30%) του συνόλου των προς διάθεση Ομολογιών θα μεταφερθούν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών προς διάθεση.

Η παράδοση των Ομολογιών συντελείται με την οριστική καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων των δικαιούχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα (βλ. ενότητα 4.3.2 «Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα») και θα γνωστοποιηθεί με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας μία (1) τουλάχιστον Εργάσιμη Ημέρα πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

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

Δικαίωμα υπαναχώρησης

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδες σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά το χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά, αναφέρεται σε συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.

Επενδυτές, οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν τις κινητές αξίες ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του συμπληρώματος,

μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Κατανομή Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Για την κατανομή των Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές, που θα συμμετάσχουν στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π., θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση των υποβληθεισομένων προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- Ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε εκείνους τους Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα,
- Το ύψος της προσφοράς,
- Η προσφερόμενη απόδοση,
- Ο χρόνος υποβολής της αντίστοιχης Αίτησης Κάλυψης, κατά τρόπο ώστε να αποδοθεί υψηλότερος συντελεστής κατανομής στις προσφορές που θα υποβληθούν νωρίτερα,
- Τα ειδικά χαρακτηριστικά ορισμένων Ειδικών Επενδυτών (π.χ. Υπερεθνικοί Οργανισμοί) και
- Οι Ειδικό Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση.

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

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών, που εγγράφονται απευθείας σε αυτούς, στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών. Αντίστοιχα, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των Ειδικών Επενδυτών οι Διαμεσολαβητές, εφόσον η σχετική εγγραφή διενεργείται μέσω αυτών, ήτοι οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. και τα πιστωτικά ιδρύματα που εγγράφονται επ' ονόματί τους για λογαριασμό τελικών Ειδικών Επενδυτών, μέσω των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Αναδόχων, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Κατανομή Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

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

Εάν, με εφαρμογή της αναλογικής κατανομής, οι Ομολογίες που πρόκειται να κατανεμηθούν σε Ιδιώτη Επενδυτή προσδιορίζονται σε πλήθος ως αριθμός με δεκαδικά ψηφία, ο αριθμός αυτός στρογγυλοποιείται στον πλησιέστερο χαμηλότερο ακέραιο αριθμό (χωρίς δηλαδή να ληφθούν υπόψη δεκαδικά ψηφία).

Εφόσον, λόγω στρογγυλοποίησης του πλήθους των προς κατανομή Ομολογιών, σύμφωνα με τα ανωτέρω, προκύψουν αδιάθετες Ομολογίες, οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν σε Ιδιώτες Επενδυτές, θα κατανεμηθεί από μία επιπλέον ακέραιη μονάδα διαπραγμάτευσης (μία Ομολογία) στους επενδυτές βάσει του ύψους του αδιάθετου υπολοίπου ανά Ιδιώτη Επενδυτή κατά φθίνουσα σειρά. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι Ιδιώτες Επενδυτές έχουν το ίδιο ύψος αδιάθετου υπολοίπου, θα δοθεί προτεραιότητα σε αυτόν/αυτούς που υπέβαλλαν νωρίτερα την Αίτηση Κάλυψης.

Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Ομολογιών που δικαιούται να αποκτήσει κάθε Ιδιώτης Επενδυτής, θα αποδίδεται στον δικαιούχο τυχόν υπερβάλλον δεσμευθέν ποσό και θα αποδεσμεύονται τα αντίστοιχα ποσά καταθέσεων με ταυτόχρονη χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων για το ισόποσο της αξίας των Ομολογιών που κατανεμήθηκαν στον εκάστοτε Ιδιώτη Επενδυτή.

Τα δεσμευθέντα ποσά καταθέσεων υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο κλπ) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

4.3.7 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης - Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

4.3.7.1 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών είναι η Τράπεζα Πειραιώς (Αμερικής 4, Τ.Κ. 105 64, Αθήνα) και η Alpha Bank (Σταδίου 40, Τ.Κ. 10564, Αθήνα) (εφεξής οι «Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι»).

Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η Attica Bank (Παλαιών Πατρών Γερμανού 3-5, Τ.Κ. 105 61, Αθήνα), η Optima Bank (Αιγιάλειας 32, Τ.Κ. 151 25, Μαρούσι), η Ambrosia Capital Hellas (Λεωφ. Αλίμου 7, Τ.Κ. 174 55, Άλιμος) και η Euroxx Χρηματιστηριακή (Παλαιολόγου 7, Τ.Κ. 152 32, Χαλάνδρι) (εφεξής οι «Ανάδοχοι»), για τους σκοπούς των ενοτήτων 4.3.7.1 «Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης» και 4.3.7.2 «Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή», από κοινού με τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, οι «Ανάδοχοι»).

Σύμβουλος Έκδοσης έχει οριστεί η Τράπεζα Πειραιώς.

Η Εταιρία θα καταβάλλει στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου για τις υπηρεσίες τους προμήθεια συντονισμού.

Η Εκδότρια θα καταβάλλει σε έκαστο των Αναδόχων για τις υπηρεσίες αναδοχής αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του κεφαλαίου των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν τελικά σε κάθε Ανάδοχο κατά τη διάθεση/τοποθέτησή τους στους επενδυτές από τον Ανάδοχο αυτό, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης, η οποία υπεγράφη στις 13.02.2024 από την Εταιρία, τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, και τους Αναδόχους.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης έχει αναλάβει την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στην Εκδότρια ως προς την εν γένει διαδικασία και διαχείριση της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. των προσφερόμενων Ομολογιών. Ο Σύμβουλος Έκδοσης δεν αναλαμβάνει οποιαδήποτε ευθύνη για την ενδεχόμενη μη εισαγωγή των Ομολογιών της Εκδότριας στη

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., είτε ο λόγος αφορά την Εκδότρια είτε όχι. Οι συνολικές δαπάνες για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών Αναδοχής και Συμβούλου έχουν συνυπολογισθεί στις συνολικές δαπάνες του ΚΟΔ και θα καλυφθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης.

4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

Οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά. Όλα τα θέματα σχετικά με την παροχή των υπηρεσιών αναδοχής στην Εκδότρια και συναφή θέματα της διαδικασίας αναδοχής ρυθμίζονται στη Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης μεταξύ Αναδόχων και Εκδότριας.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά στο επενδυτικό κοινό, οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό.

Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης του ΚΟΔ, ποσό έως €3,3 εκατ. θα καταβληθεί για τις προμήθειες αναδοχής και διάθεσης των Ομολογιών, την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης, τις αμοιβές συντονισμού. 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 Κύριους Αναδόχους.

Υπάρχει πρόβλεψη μερικής κάλυψης των Ομολογιών. Εν τούτοις, σε περίπτωση που το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον Ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120 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-Τοποθέτησης, έχουν επίσης αναλάβει την εμπρόθεσμη και προσήκουσα απόδοση προς την Εκδότρια του αντιτίμου των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, οι οποίες θα κατανεμηθούν τελικώς στους επενδυτές σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Ο κάθε Ανάδοχος φέρει την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη να διασφαλίζει την πραγματική καταβολή του ποσού με το οποίο συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά οι επενδυτές ή οι Διαμεσολαβητές που εγγράφονται μέσω αυτού. Σημειώνεται ότι οι Ανάδοχοι δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για ενδεχόμενη ματαίωση της Δημόσιας Προσφοράς ή της Εισαγωγής των Ομολογιών, είτε ο λόγος αφορά στην Εταιρία είτε όχι.

Επιπρόσθετα, έκαστος των Αναδόχων διατηρεί το δικαίωμα καταγγελίας της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης και διακοπής της Δημόσιας Προσφοράς, ενδεικτικά μεταξύ άλλων, στις κάτωθι περιπτώσεις, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης:

- Σε περίπτωση που η Εκδότρια τεθεί υπό εκκαθάριση, πτωχεύσει ή παύσει τις πληρωμές της ή τεθεί υπό καθεστώς αναγκαστικής διαχείρισης ή εξυγίανσης ή έχει κατατεθεί αίτηση για την υπαγωγή της σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω διαδικασίες ή υπό οποιοδήποτε άλλο παρόμοιο καθεστώς με ισοδύναμα έννομα αποτελέσματα.

- Σε περίπτωση που διακοπούν οι συναλλαγές γενικά στην Ε.Χ.Α.Ε. ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.
- Σε περίπτωση που (i) συμβούν στην Εταιρεία γεγονότα που να αλλοιώνουν ουσιωδώς την οικονομική και νομική κατάστασή της, όπως παρουσιάζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο ή/και το τυχόν Συμπλήρωμα, ή θέτουν σε αμφισβήτηση την οικονομική και νομική κατάσταση της Εταιρείας ή του Ομίλου ή (ii) συμβούν γενικότερα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό γεγονότα οικονομικής ή άλλης φύσεως, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την 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 (iii) συμβούν δυσμενείς μεταβολές που αφορούν την Εταιρεία, και ιδίως την οικονομική κατάσταση αυτής, ή τους μετόχους ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής όπως παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ή/και το τυχόν Συμπλήρωμα ή (iv) άλλης φύσης γεγονότα που μπορούν, κατά την εύλογη κρίση των Αναδόχων, να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς ή/και τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών κατά την έναρξή της..
- Σε περίπτωση που συμβούν άλλα γεγονότα ανωτέρας βίας. Για τις ανάγκες της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης, ως «ανωτέρα βία» νοούνται όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά που βρίσκονται εκτός της σφαίρας ελέγχου ή επιρροής του Αναδόχου ή της Εταιρείας και τα οποία δεν θα μπορούσαν να είχαν προβλεφθεί και αποφευχθεί από τον μέσο συνετό και επιμελή συναλλασσόμενο καθώς και όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά, για τα οποία δεν ευθύνεται κανένα από τα Συμβαλλόμενα Μέρη, ενδεικτικά κήρυξη πολέμου, εκδήλωση τρομοκρατικής ενέργειας, πανδημία ή κατάσταση ανάγκης στην ελληνική επικράτεια ή στο εξωτερικό. Στην περίπτωση ανωτέρας βίας, η Σύμβαση Αναδοχής – Τοποθέτησης θα θεωρηθεί ότι διακόπηκε προσωρινά και για χρονικό διάστημα που θα συμφωνείται από τα συμβαλλόμενα μέρη εγγράφως. Εάν η ανωτέρα βία διαρκεί για διάστημα που υπερβαίνει τις τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες, τότε οι Ανάδοχοι, καθώς και η Εταιρεία δικαιούνται να καταγγείλουν εγγράφως, απρόθεσμα, οι δε Ανάδοχοι και αζημίως την Σύμβαση Αναδοχής – Τοποθέτησης.
- Σε περίπτωση που η Εκδότρια παραβεί οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις της, που έχει αναλάβει από τη Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης, οι οποίες συμφωνούνται στο σύνολό τους ως ουσιώδεις, ή η Εκδότρια παραβιάσει οποιαδήποτε διαβεβαίωση που έχει παράσχει στο Ενημερωτικό Δελτίο ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε δήλωσή της αποδειχθεί ανακριβής ή παραπλανητική ή αναληθής ή δεν εκπληρωθούν στο ακέραιο, οι οποίες υποχρεώσεις, δεσμεύσεις, εγγυήσεις και δηλώσεις συνομολογείται ότι αποτελούν στο σύνολό τους ουσιώδεις όρους της Σύμβασης Αναδοχής-Τοποθέτησης.
- Σε περίπτωση που δεν εγκριθεί η εισαγωγή των Ομολογιών στο Χ.Α. ή ματαιωθεί η Δημόσια Προσφορά για οποιονδήποτε λόγο.
- Σε περίπτωση που, μετά τη δημοσίευση τυχόν συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, ασκηθεί το δικαίωμα υπαναχώρησης από τέτοιο αριθμό επενδυτών και για τόσο αριθμό Ομολογιών, ώστε κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων να ενδέχεται να μη διασφαλίζεται η αποτελεσματική διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Εκδότριας στο Χ.Α. ή και να προκαλούνται ανυπέβλητα προσκόμματα στη διαδικασία Εισαγωγής.

Εάν η Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης καταγγελθεί και ο λόγος καταγγελίας αυτής αφορά αποκλειστικά στο πρόσωπο ενός μόνον εκ των Αναδόχων, η Σύμβαση Αναδοχής-Τοποθέτησης είναι δυνατόν να συνεχίζει να ισχύει μεταξύ των λοιπών μερών εφόσον τούτο συμφωνηθεί εγγράφως μεταξύ των λοιπών μερών.

4.4 Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από το Δ.Σ. της Εκδότριας και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις.

Η αρχική καταχώριση και η τήρηση των άυλων Ομολογιών πραγματοποιείται σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και των αποφάσεών της που εκδίδονται σε εφαρμογή του, ως εκάστοτε ισχύουν. Η εκκαθάριση των συναλλαγών επί των Ομολογιών θα διενεργείται από την ΕΤ.ΕΚ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, ως εκάστοτε ισχύει.

Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το Ευρώ.

Η Εκδότρια ενημερώνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις τηρούμενες σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. Ομολογίες. Ενδεικτικά, λαμβάνει (μέσω ασφαλούς σύνδεσής της με την ειδική ιστοσελίδα της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) αρχείο με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων στους οποίους τηρούνται οι Ομολογίες σε συγκεκριμένη ημερομηνία, αρχείο κατανομής τοκομεριδίων, αρχείο προσδιορισμού δικαιούχων (εφόσον γίνει χρήση της υπηρεσίας ταυτοποίησης), κ.λπ.

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

5.1 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι: ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ

**ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ
ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ
ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΤΡΙΑΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€130.000.000)**

**ΤΗΣ
«ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ»
ΩΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ**

Στην Παιανία σήμερα, την [●]

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ», η οποία εδρεύει στην Παιανία Αττικής (19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 818201000 και ΑΦΜ 094360110 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ. [●] και [●], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «**Εκδότρια**» ή η «**Εταιρεία**»)

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

- (1) Δυνάμει της από [12] Φεβρουαρίου 2024 αποφάσεως του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας (η «**Απόφαση Δ.Σ.**») αποφασίσθηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμυρίων (€130.000.000), με ελάχιστο ποσό ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120.000.000) (το «**Ομολογιακό Δάνειο**» ή το «**Δάνειο**»), το οποίο θα διαιρείται σε έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) άυλες, ονομαστικές, κοινές ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης ευρώ χιλίων (€1.000), οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ, θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και θα διατεθούν με δημόσια προσφορά εντός της ελληνικής επικράτειας σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (οι «**Ομολογίες**»).
- (2) Η έκδοση των Ομολογιών θα λάβει χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 - 74 του ν. 4548/2018 (ο «**Νόμος**»), του άρθρου 14 του ν. 3156/2003, καθώς και του ν. 3371/2005, ενώ η διάθεσή τους θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει (η «**Απόφαση Η.ΒΙ.Π.**»).
- (3) Οι Ομολογιούχοι (όπως ορίζονται κατωτέρω) οργανώνονται σε ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 63 του Νόμου λόγω της εισαγωγής των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου με εμπράγματα ασφάλεια, δυνάμει των όρων του παρόντος και της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζεται κατωτέρω) και ορίζεται εκπρόσωπος των ομολογιούχων, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 64 του Νόμου.
- (4) Με το Πρόγραμμα (όπως ορίζεται κατωτέρω) και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζονται κατωτέρω) η Εκδότρια θέτει τους όρους που διέπουν το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες, σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 3 του Νόμου.

1. ΟΡΙΣΜΟΙ

- 1.1. Εκτός εάν άλλως ορίζεται εντός του κειμένου του Προγράμματος, στο παρόν Πρόγραμμα:

Intralot, Inc. σημαίνει την εταιρεία με την επωνυμία «Intralot, Inc.», θυγατρική της Εκδότριας, με έδρα την πολιτεία της Georgia των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής, 11360 Technology Circle Duluth, GA, 30097-1502 United States.

Intralot Global Holdings BV σημαίνει την εταιρεία με την επωνυμία «INTRALOT GLOBAL HOLDINGS BV», η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Ολλανδίας, με έδρα Άμστερνταμ (Delflandlaan 1, 1062 EA) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο του Ολλανδικού Εμπορικού Επιμελητηρίου, με αριθμό CCI 57068003 και RSIN 852424759, το σύνολο (100%) του καταβεβλημένου μετοχικού

κεφαλαίου και των αναλογούντων επ' αυτού δικαιωμάτων ψήφου της οποίας κατέχει, άμεσα ή/και έμμεσα, η Εκδότρια.

EBITDA σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς και το δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς τα “Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων” προσαρμοσμένα για τα κονδύλια “Κέρδη / (ζημιές) από ενοποιήσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης”, “Κέρδη / (ζημιές) στη καθαρή χρηματική θέση”, “Συναλλαγματικές Διαφορές”, “Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα”, “Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα”, “Έσοδα / (έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων”, “Ζημιές απομείωσης και διαγραφής παγίων”, “Κέρδη / (ζημιές) από πώληση παγίων”, “Έξοδα αναδιοργάνωσης” και “Αποσβέσεις παγίων”, όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Senior Notes σημαίνει το ομολογιακό δάνειο προνομιακής κατάταξης, με επιτόκιο 5,250% και λήξη το Σεπτέμβριο του 2024 («5,250% Senior Notes due 2024»), που έχει εκδώσει η θυγατρική της Εκδότριας με την επωνυμία «Intralot Capital Luxembourg S.A.».

Αίτηση Κάλυψης σημαίνει την αίτηση (ήτοι, την προσφορά αγοράς σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.) που υποβάλλεται από κάθε ενδιαφερόμενο επενδυτή μέσω Μέλους Η.ΒΙ.Π. και σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., και με την οποία ο ενδιαφερόμενος επενδυτής αναλαμβάνει πρωτογενώς να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου το μέρος του Ομολογιακού Δανείου που εκεί αναγράφεται.

Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών σημαίνει την από [●] αίτηση της Εκδότριας με τίτλο «Αίτηση - Ειδικό Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα άρθρα 2.12.1 - 2.12.4 του Μέρους 2 (Υπηρεσία εταιρικών & άλλων συναφών πράξεων) της Ενότητας VIII (Υπηρεσία Μητρώου, Εταιρικών & Άλλων Συναφών Πράξεων) του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, όπως ισχύει.

Αμοιβές σημαίνει το σύνολο των αμοιβών, εξόδων και τυχόν άλλων ποσών που οφείλονται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στο πλαίσιο του διορισμού και της άσκησης των καθηκόντων του τελευταίου ως εκπροσώπου των Ομολογιούχων, κατά την έννοια του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου.

Αποδεκτός Διάδοχος σημαίνει:

- (1) οποιονδήποτε εκ των Υφιστάμενων Επενδυτών, ή/και
- (2) οποιοδήποτε φυσικό πρόσωπο, με το οποίο οποιοσδήποτε εκ των Υφιστάμενων Επενδυτών συνδέονται με συγγένεια πρώτου ή δευτέρου ή τρίτου βαθμού, ή/και
- (3) οποιαδήποτε νομική οντότητα, επί της οποίας οποιοδήποτε από τα πρόσωπα υπό (1) ή/και (2) ανωτέρω ασκούν είτε έκαστος αυτών ατομικά είτε από κοινού Έλεγχο.

Απόφαση Η.ΒΙ.Π. έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο Β του Προοιμίου του παρόντος Προγράμματος.

Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει αναφορικά με την εκάστοτε Συνέλευση των Ομολογιούχων, Ομολογιούχους οι οποίοι κατέχουν σε αυτή τη Συνέλευση Ομολογίες, των οποίων η συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία αντιπροσωπεύει ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67 τοις εκατό (66,67%) της

συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας όλων των εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση Ομολογιών (μετά την αφαίρεση της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους) υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 18.4 του παρόντος.

Βεβαίωση Ανάληψης DSRA σημαίνει τη βεβαίωση που παραδίδει η Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δυνάμει του Όρου 14.1(20)(i)viii.

Βεβαίωση Καταβολής DSRA σημαίνει τη βεβαίωση που παραδίδει η Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δυνάμει του Όρου 14.1(20)(i)iii.

Γεγονός Καταγγελίας σημαίνει οποιοδήποτε γεγονός ή περίσταση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6.

Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς σημαίνει την επέλευση γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου.

Δανειακή Υποχρέωση ορίζεται, αναφορικά με χρηματικές ή εν γένει οικονομικές υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της:

- (1) οιαδήποτε υποχρέωση από τη λήψη οιασδήποτε δανείου οιασδήποτε μορφής και είδους (περιλαμβανομένων των ομολογιακών δανείων) ή/και πίστωσης οιασδήποτε μορφής και είδους (είτε σε συνδυασμό με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό είτε όχι),
- (2) οιαδήποτε υποχρέωση από την έκδοση οιασδήποτε πιστωτικών τίτλων ή εγγυητικών επιστολών ή παρόμοιων κινητών αξιών,
- (3) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης, η πώληση και μεταβίβαση οιασδήποτε επιχειρηματικής απαίτησης (περιλαμβανομένης της τιτλοποίησης απαιτήσεων), καθώς και η προεξόφληση απαιτήσεων κατά πελατών με δικαίωμα αναγωγής,
- (4) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέουσα από σύμβαση παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων,
- (5) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από σύμβαση πώλησης και επανεκμίσθωσης (sale and lease back),
- (6) οιαδήποτε σύμβαση έχει οικονομικό αποτέλεσμα παρόμοιο με αυτό των περιπτώσεων (1) έως (6) ανωτέρω και περιλαμβάνεται στις Οικονομικές Καταστάσεις ως μακροπρόθεσμος ή βραχυπρόθεσμος δανεισμός, όπως ορίζεται στα ΔΠΧΑ, ή/και
- (7) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από την παροχή εγγυήσεων.

Δανειστής σημαίνει έκαστο Ομολογιούχο, τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

Δημόσια Προσφορά σημαίνει τη διάθεση των Ομολογιών στην ελληνική επικράτεια μέσω δημοσίας προσφοράς, που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, με τις διατάξεις της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., την Απόφαση Δ.Σ. και τα οριζόμενα στον Όρο 3 του Προγράμματος.

Διαχειριστής Πληρωμών σημαίνει τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά του ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 12 και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή **ATHEXCSD** σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.)

σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και τον ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 (Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών), θα τηρεί μέσω του Συστήματος Αυλών Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών και θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.

ΔΠΧΑ σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).

Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 (Ορισμοί) της Ενότητας Ι (Ορισμοί – Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει το Πρόγραμμα, τις Ομολογίες, τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, τη Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ορισθεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια.

Εγγυοδοτικές Δηλώσεις σημαίνει τις εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις, στις οποίες προβαίνει η Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 13, καθώς και την δήλωση περί τήρησης των Χρηματοοικονομικών Δεικτών του Όρου 14.1(12)(19), καθώς και την περιεχόμενη δήλωση στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA και στην Βεβαίωση Ανάλυσης DSRA που παρέχει η Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τους Όρους 14.1(20)(i)iiiiii και 14.1(20)(i)viii του παρόντος.

Ειδοποίηση Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς σημαίνει την ειδοποίηση επαναγοράς Ομολογιών όπως αυτή ρυθμίζεται στον Όρο 9.4.2.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64), είναι καταχωρημένο στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000, πληροί τις προϋποθέσεις της διάταξης του άρθρου 64 παρ. 2 του Νόμου και έχει ορισθεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.

Έλεγχος σημαίνει, σε σχέση με ένα νομικό πρόσωπο, την εξουσία ή άλλως δυνατότητα ενός (ή περισσοτέρων) φυσικού ή νομικού προσώπου ή οντότητας, δυνάμει είτε της κυριότητας μετοχών ή άλλων τίτλων συμμετοχής με δικαιώματα ψήφου ή ελέγχου επί των δικαιωμάτων ψήφου, είτε βάσει σύμβασης, είτε βάσει οποιασδήποτε συμφωνίας (έγγραφης ή προφορικής, ρητής ή σιωπηρής) είτε δυνάμει σχέσης αντιπροσωπείας ή άλλως, (α) να υπαγορεύει (-ουν) τη διαχείριση και πολιτική του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (β) να διορίζει (-ουν) άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού οργάνου του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (γ) να ασκεί (-ουν) κυριαρχική επιρροή στο εν λόγω νομικό πρόσωπο ή/και (δ) να συντρέχουν άλλες περιστάσεις, από τις οποίες είναι δυνατή η άσκηση ελέγχου επί του εν λόγω νομικού προσώπου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Ενεργητικό σημαίνει την αξία του ενεργητικού όπως προκύπτει από τις εκάστοτε Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας.

Ενημερωτικό Δελτίο σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο που συντάχθηκε από την Εκδότρια, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ'

εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 και του Ν. 4706/2020, ως ισχύουν, για τη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση όπως δημοσιεύεται από την Εκδότρια για ένα Οικονομικό Εξάμηνο, η οποία υποβάλλεται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 14.2.

Εξασφαλιστικό Δικαίωμα σημαίνει οποιοδήποτε εμπράγματο εξασφαλιστικό δικαίωμα, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση βάρους ή τη χορήγηση προνομίου (με τη μορφή ενδεικτικά υποθήκης, προσημείωσης υποθήκης, κατά την έννοια του άρθρου 1274 ΑΚ, ενεχύρου, πλασματικού ενεχύρου του ν. 2844/2000, κυμαινόμενης ασφαλείας του ν. 2844/2000, χρηματοοικονομικής ασφάλειας, κατά την έννοια του ν. 3301/2004, ως ισχύει, εξασφαλιστικής εκχώρησης ή άλλου ισοδύναμου με τα ανωτέρω εμπράγματος εξασφαλιστικού δικαιώματος) ή παρόμοιου ή ανάλογου εμπράγματος δικαιώματος σε οποιαδήποτε αλλοδαπή δικαιοδοσία, προς εξασφάλιση απαίτησης, καθώς και οιαδήποτε άλλη σύμβαση ή συμφωνία με αντικείμενο την διάθεση δικαιώματος ή την σύσταση εμπράγματος δικαιώματος, η οποία έχει κατ' ουσίαν το ίδιο αποτέλεσμα (καταπιστευτική/εξασφαλιστική μεταβίβαση).

Έξοδα σημαίνει οποιαδήποτε κόστη και έξοδα επιρρίπτονται στην Εκδότρια και οφείλονται από αυτήν σύμφωνα με τον Όρο 19 του παρόντος.

Επιπρόσθετα Ποσά σημαίνει ισχύοντες Φόρους, καταβλητέους από την Εκδότρια σύμφωνα με τους Όρους 10 και 10.4 του παρόντος, πλέον οιασδήποτε Εξόδων.

Επιστολή Καταγγελίας σημαίνει την επιστολή, η οποία επιδίδεται με δικαστικό επιμελητή στην Εκδότρια από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15), κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, με την οποία κηρύσσεται μέρος ή και το σύνολο των υποχρεώσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου αμέσως ληξιπρόθεσμο, απαιτητό και καταβλητέο και σε συνέχεια της οποίας υποχρεούται η Εκδότρια να καταβάλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

Επιτόκιο σημαίνει το εφαρμοστέο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), το οποίο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια κατόπιν διενέργειας της Διαδικασίας Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών με ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και όπως αυτό θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών.

Επιτόκιο Υπερμερίας σημαίνει το επιτόκιο υπερμερίας το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, διακόσιες (200) μονάδες βάσης/bps, ετησίως.

Επιτρεπόμενες Δανειακές Υποχρεώσεις σημαίνει:

- (1) τις Υφιστάμενες Δανειακές Υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων των συνομολογηθεισών κατά την ημερομηνία του Προγράμματος συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing)),
- (2) οποιαδήποτε νέα Δανειακή Υποχρέωση (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε συμβάσεως χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing)), η οποία συνομολογείται αποκλειστικά για το σκοπό κάλυψης κεφαλαίου κίνησης ή/και για

κεφαλαιουχικές δαπάνες ή/και για εξαγορά εταιρειών (συμπεριλαμβανομένης της σύστασης νέων εταιρειών) για εκτέλεση νέων έργων στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών (υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια θα κατέχει άμεσα ή/και έμμεσα τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου των εν λόγω εταιρειών και θα ασκεί άμεσα ή/και έμμεσα Έλεγχο επί αυτών, σύμφωνα με τα υπό (α) και (β) του εν λόγω ορισμού ανωτέρω) μέχρι του ποσού ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000) κατ' ανώτατο σωρευτικά καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου,

- (3) οποιαδήποτε νέα Δανειακή Υποχρέωση, η οποία συνομολογείται με αποκλειστικό σκοπό την υλοποίηση οποιουδήποτε νέου έργου, εφόσον ο/οι δανειστής/ές δεν έχει/ουν δικαίωμα αναγωγής στην Εκδότρια ή τις θυγατρικές της ή στα περιουσιακά τους στοιχεία, με εξαίρεση στην αναγωγή στα έσοδα από το συγκεκριμένο έργο (project finance),
- (4) η συνομολόγηση οιασδήποτε σύμβασης παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μόνο εφόσον σχετίζεται με την υλοποίηση πολιτικών αντιστάθμισης κινδύνων που προκύπτουν και σχετίζονται με τη συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου (ενδεικτικά, σε σχέση με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών),
- (5) με την επιφύλαξη των κατωτέρω (7), και (8) περιπτώσεων, λοιπές Δανειακές Υποχρεώσεις της Εκδότριας προς τις θυγατρικές της ή των θυγατρικών προς την Εκδότρια, υπό τον όρο ότι θα είναι μη εξασφαλισμένες και θα συνάπτονται με συνήθεις όρους της αγοράς,
- (6) δανειακές υποχρεώσεις, οι οποίες συνάπτονται για σκοπούς αποπληρωμής ή/και αναχρηματοδότησης ή/και σε αντικατάσταση ή/και σε ανανέωση των ανωτέρω υπό (1) έως και (5),
- (7) νέες εγγυήσεις των θυγατρικών υπέρ της Εκδότριας,
- (8) νέες εγγυήσεις της Εκδότριας ή/και θυγατρικών προς τρίτους υπέρ θυγατρικών, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας των θυγατρικών υπέρ των οποίων παρέχεται κατά περίπτωση η εγγύηση, καθώς και νέοι πιστωτικοί τίτλοι ή/και εγγυητικές επιστολές ή/και παρόμοια χρεόγραφα για συμμετοχή σε διαγωνισμούς και εκτέλεση έργων στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της με ανώτατο συνολικό ποσό για όλες τις εγγυήσεις ή/και πιστωτικούς τίτλους ή/και εγγυητικές επιστολές ή/και παρόμοια χρεόγραφα που τυχόν παρασχεθούν ευρώ σαράντα εκατομμύρια (€40.000.000) σωρευτικά καθ' όλη τη διάρκεια του Δανείου.

Εξαιρούνται και δεν εμπίπτουν στον ανωτέρω ποσοτικό περιορισμό των ευρώ σαράντα εκατομμυρίων (€40.000.000) εγγυήσεις ή/και πιστωτικοί τίτλοι ή/και εγγυητικές επιστολές ή/και παρόμοια χρεόγραφα που εκδίδονται ως προϋπόθεση για την ανάπτυξη επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών της στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής. Διευκρινίζεται ότι τα ανωτέρω δεν δύνανται να έχουν ως αποτέλεσμα τον διπλό υπολογισμό οποιουδήποτε ποσού εγγύησης ή πιστωτικού τίτλου ή εγγυητικής επιστολής ή παρόμοιου χρεογράφου.

Επιτρεπτές Εξασφαλίσεις σημαίνει:

- (1) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα επί οιασδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Εκδότριας ή/και θυγατρικής υφίσταται, ή προβλέπεται από

- Υφιστάμενες Δανειακές Υποχρεώσεις, καθώς και το ενέχυρο επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου,
- (2) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα επαναλαμβάνεται με τους ίδιους όρους λόγω αναχρηματοδότησης ή/και σε αντικατάσταση ή/και σε ανανέωση εμπραγμάτως εξασφαλισμένων Υφιστάμενων Δανειακών Υποχρεώσεων, εφόσον:
- i) το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα περιορίζεται στο σύνολο ή μέρος των ίδιων αρχικών περιουσιακών στοιχείων που εξασφάλιζαν την Υφιστάμενη Δανειακή Υποχρέωση που αναχρηματοδοτείται ή/και ανανεώνεται ή/και αντικαθίσταται και
 - ii) το ποσό της νέας Δανειακής Υποχρέωσης που εξασφαλίζεται με το νέο Εξασφαλιστικό Δικαίωμα δεν υπερβαίνει το άθροισμα (x) του ανεξόφλητου κεφαλαίου της Υφιστάμενης Δανειακής Υποχρέωσης που αναχρηματοδοτείται ή/και ανανεώνεται ή/και αντικαθίσταται μέσω της νέας Δανειακής Υποχρέωσης και (y) του ποσού που απαιτείται για την πληρωμή οποιωνδήποτε τελών και εξόδων ή αμοιβών που σχετίζονται με την εν λόγω ανανέωση, αναχρηματοδότηση ή αντικατάσταση,
- (3) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα συσταθεί επί οιοδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Εκδότριας ή/και θυγατρικής προς εξασφάλιση της αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή/και προς εξασφάλιση νέου τραπεζικού δανεισμού με αποκλειστικό σκοπό την αποπληρωμή των Senior Notes,
- (4) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα συσταθεί προς εξασφάλιση Επιτρεπόμενης Δανειακής Υποχρέωσης, υπό τους όρους του υπό (2) του σχετικού ορισμού ανωτέρω, εφόσον το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα περιορίζεται στο σύνολο ή μέρος των νέων περιουσιακών στοιχείων για την απόκτηση των οποίων συνομολογείται η Επιτρεπόμενη Δανειακή Υποχρέωση.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, ρητά συμφωνείται ότι δεν αποτελεί Επιτρεπτή Εξασφάλιση:

- (α) η σύσταση Εξασφαλιστικών Δικαιωμάτων επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε θυγατρικής προς εξασφάλιση απαιτήσεων που προκύπτουν από κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη ή μη αγορά και
- (β) μετά την με οποιονδήποτε τρόπο αποπληρωμή του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου, η παραχώρηση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των εσόδων, εισροών, προσόδων και λοιπών ταμειακών διαθέσιμων της Intralot Global Holdings BV.

Επιτρεπτοί Μετασχηματισμοί σημαίνει τους κάθε είδους εταιρικούς μετασχηματισμούς της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις, σωρευτικά:

- (i) διατηρείται το νομικό πρόσωπο της Εκδότριας, ως υποκείμενο των υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο, σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του Νόμου ή/και της κατά περίπτωση εφαρμοζόμενης νομοθεσίας, ή σε κάθε περίπτωση, η τυχόν προκύπτουσα διάδοχος της Εκδότριας (1) είναι οντότητα συσταθείσα σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο με έδρα και κέντρο κύριων συμφερόντων στην Ελλάδα και (2) αναλαμβάνει και αναδέχεται νόμιμα και έγκυρα τις υποχρεώσεις της Εκδότριας ή από το Ομολογιακό Δάνειο και καθίσταται Εκδότρια, και

- (ii) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Γεγονός Καταγγελίας, και
- (iii) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Μεταβολή Ελέγχου.

Εργάσιμη Ημέρα σημαίνει κάθε ημέρα (εκτός Σαββάτου και Κυριακής) κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοιχτές για τραπεζικές συναλλαγές στην Αθήνα και η οποία είναι Ημέρα TARGET και λειτουργεί η ΕΤ.ΕΚ.

ΕΤ.ΕΚ. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309) και οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις ελεγμένες ενοποιημένες ή (όπου ορίζεται ειδικώς) τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας για κάθε Οικονομικό Έτος, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 14.2 του παρόντος.

Εύλογη Αξία σημαίνει, αναφορικά οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, την εύλογη αξία αυτού, ήτοι την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης ως αυτή θα προσδιορίζεται από έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή.

Ε.Χ.Α.Ε. σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42) και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 003719101000 και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής, που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., την τήρηση του αρχείου των Ομολογιών, την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών, καθώς και κάθε συναφές θέμα, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία και την εκάστοτε ισχύουσα διαδικασία και τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.

Ημέρα TARGET σημαίνει κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).

Ημερομηνία Αναφοράς σημαίνει την 31^η Μαρτίου, την 30^ή Ιουνίου, την 30^ή Σεπτεμβρίου και την 31^η Δεκεμβρίου εκάστου Οικονομικού Έτους της Εκδότριας.

Ημερομηνία Εξαγοράς σημαίνει την ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει τις Ομολογίες για τις οποίες απήθυνε Πρόταση Εξαγοράς προς όλους τους Ομολογιούχους, σύμφωνα με τον Όρο 0 του παρόντος.

Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το παρόν ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων και Επιπρόσθετων Ποσών.

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

- (i) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών,
- (ii) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και
- (iii) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς σημαίνει την ημερομηνία αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια στην Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς κατόπιν Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η οποία θα πρέπει να είναι Εργάσιμη Ημέρα το νωρίτερο τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς και πάντως όχι αργότερα από εξήντα (60) ημερολογιακές ημέρες μετά από αυτήν, σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2.

Ημερομηνία Καταγγελίας σημαίνει την ημερομηνία, κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας, η οποία ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ο οποίος ενεργεί κατόπιν σχετικής απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 15, ως ημερομηνία καταβολής από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας.

Ημερομηνία Πληρωμής σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς Δανειστή, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου/-ων (record date):

- (α) **τόκου ή/και κεφαλαίου**, σημαίνει, (i) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., με την επιφύλαξη εφαρμογής των Κανονισμών του Χρηματιστηρίου, την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. καθίστανται δικαιούχοι του σχετικού δικαιώματος αναφορικά με το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες και (ii) σε κάθε άλλη περίπτωση το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου, και
- (β) **ψήφου**, αναφορικά με τη συμμετοχή στη Συνέλευση σημαίνει (i) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης των Ομολογιούχων, περιλαμβανομένων των εξ αναβολής και επαναληπτικών συνεδριάσεων, κατά την οποία οι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ. εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι. Η ιδιότητα του Ομολογιούχου πιστοποιείται ηλεκτρονικά από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εκδότριας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ., χωρίς να απαιτείται οι Ομολογιούχοι να προσκομίσουν οποιαδήποτε βεβαίωση και (ii) σε κάθε άλλη περίπτωση το πρόσωπο που

νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης των Ομολογιούχων δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου. Ο διορισμός ή η ανάκληση αντιπροσώπου οποιουδήποτε Ομολογιούχου δεν θα λαμβάνεται υπόψη, αν δεν περιέλθει στην Εκδότρια το αργότερο την τρίτη (3η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Θυγατρική σημαίνει κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι θυγατρική εταιρεία της Εκδότριας υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 32 του ν. 4308/2014 ή/και περιλαμβάνεται ως τέτοια στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.

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' αριθμ. 103/28.7.2014 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤ.ΕΚ. και την εγκριτική απόφαση 1/704/22-01-2015 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων ή Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημαίνει τον «Κανονισμό Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων», ο οποίος έχει εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4569/2018 (ΦΕΚ Α' 179/11.10.2018), την από 22.02.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛ.Κ.Α.Τ. και την υπ' αριθμ. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 1007/16.03.2021), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Κανονισμός Λειτουργίας Χ.Α. σημαίνει τους κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., οι οποίοι έχουν καταρτισθεί από το Χ.Α. σύμφωνα με το άρθρο 43 του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α' 195/17.8.2007), την από 27.10.2014 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών και την υπ' αριθμ. 19/697/10.11.2014 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β' 3195/27.11.2014), έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., ως εκάστοτε ισχύουν.

Κανονισμοί Χρηματιστηρίου σημαίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας Χ.Α., τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών, την Απόφαση Η.Β.Ι.Π. και κάθε άλλο κανονισμό και διαδικασία της Ε.Χ.Α.Ε., χωρίς περαιτέρω διάκριση.

Κοινοπρακτικό Ομολογιακό Δάνειο σημαίνει το κοινοπρακτικό ομολογιακό δάνειο ποσού έως ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000), το οποίο θα εκδοθεί από την Εκδότρια, σύμφωνα με τους όρους της από 20.12.2023 δεσμευτικής συμφωνίας που συνήψε η Εκδότρια, με κοινοπραξία πέντε ελληνικών τραπεζών, με διοργανώτριες την Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία και την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε..

Ληξιπρόθεσμο Ποσό σημαίνει οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες ή οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου και το οποίο δεν καταβλήθηκε κατά τη συμφωνηθείσα ημερομηνία (δήλη ημέρα).

Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας σημαίνει κάθε λογαριασμό που ανοίγεται και τηρείται από Συμμετέχοντα για Ομολογιούχο, αναφορικά με μία ή περισσότερες Ομολογίες, σύμφωνα με τους αντίστοιχους ορισμούς στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. σημαίνει τον λογαριασμό που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο.

Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τον διακριτό λογαριασμό της Εκδότριας που θα τηρείται στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων και θα έχει ενεχυριαστεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, η λειτουργία του οποίου διέπεται από τον Όρο 14.1(20) του Προγράμματος και τη Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.

Λογαριασμός του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τον ειδικό έντοκο λογαριασμό που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με το άρθρο 65 παρ. 4 του Νόμου και στον οποίο τα κεφάλαια που κατατίθενται από την Εκδότρια θα προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο και θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

Λογαριασμός Χρηματικού Διακανονισμού έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι (Ορισμοί), Μέρος Ι (Ορισμοί- Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μέλος Η.ΒΙ.Π. σημαίνει το Μέλος Αγοράς της Αγοράς Αξιών του Χ.Α., η οποία λειτουργεί ως ρυθμιζόμενη αγορά του Ν. 4514/2018, ως κάθε φορά ισχύει, που δηλώνει συμμετοχή ως Μέλος Η.ΒΙ.Π. στο παρόν Πρόγραμμα σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Μερίδα έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι (Ορισμοί- Γενικές Ρυθμίσεις), Μέρος 1 (Ορισμοί) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Μεταβολή Ελέγχου σημαίνει την επέλευση οποιουδήποτε εκ των κατωτέρω γεγονότων:

- (5) καθιονδήποτε τρόπο απόκτηση ποσοστού μεγαλύτερου του τριάντα τρία και 0,3 τοις εκατό (33,3%) επί των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας από ένα πρόσωπο ή πρόσωπα ενεργούντα από κοινού και συντονισμένα, που δεν αποτελούν Αποδεκτούς Διαδόχους, ή
- (6) μείωση της από κοινού άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής ή/και των δικαιωμάτων ψήφου των Υφιστάμενων Επενδυτών ή/και των Αποδεκτών Διαδόχων σε συνολικό ποσοστό κατώτερο του 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, ή
- (7) απόκτηση καθ' οιονδήποτε τρόπο του Ελέγχου της Εκδότριας από οποιοδήποτε πρόσωπο πλην των Υφισταμένων Επενδυτών ή/και των Αποδεκτών Διαδόχων, ή
- (8) μείωση της συνολικής άμεσης ή/και έμμεσης συμμετοχής ή/και των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Εκδότρια στην Intralot Global Holdings BV σε ποσοστό κατώτερο του εκατό τοις εκατό (100%) καθ' όλη της διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου.

Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος σημαίνει:

- (1) τον Ομολογιούχο, ο οποίος κατά τη σχετική χρονική στιγμή δεν δικαιούται να ψηφίσει στη Συνέλευση, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου,

- (2) την Εκδότρια και οποιαδήποτε θυγατρική της, εφόσον κατέχουν μία ή περισσότερες Ομολογίες, και
- (3) τον Ομολογιούχο που συμμετέχει, είτε άμεσα είτε έμμεσα, στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας με ποσοστό τουλάχιστον είκοσι πέντε τοις εκατό (25%).

Οικονομικό Εξάμηνο σημαίνει κάθε περίοδο έξι (6) μηνών, η οποία λήγει την 30^η Ιουνίου και την 31^η Δεκεμβρίου κάθε Οικονομικού Έτους.

Οικονομικό Έτος σημαίνει κάθε περίοδο δώδεκα (12) μηνών, η οποία άρχεται την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικό Τρίμηνο σημαίνει κάθε περίοδο τριών (3) μηνών η οποία λήγει την 31^η Μαρτίου την 30^η Ιουνίου, την 30^η Σεπτεμβρίου και την 31^η Δεκεμβρίου κάθε Οικονομικού Έτους.

Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, τις Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις και τις Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις.

Όμιλος σημαίνει την Εκδότρια από κοινού με τις θυγατρικές αυτής.

Ομολογιακό Δάνειο ή **Δάνειο** έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο (1) του Προοιμίου του παρόντος Προγράμματος.

Ομολογίες έχει τη σημασία που αποδίδεται στον Όρο (1) του Προοιμίου του Προγράμματος.

Ομολογιούχος σημαίνει (α) για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., κάθε πρόσωπο που κατέχει Ομολογίες και βεβαιώνεται κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση, σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου και (β) σε κάθε άλλη περίπτωση, το πρόσωπο που νομιμοποιείται ως δικαιούχος έναντι της Εκδότριας δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από την Εκδότρια σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου, χωρίς να εκδίδονται έγχαρτοι τίτλοι, βάσει της κατάστασης Ομολογιούχων που θα παράσχει στην Εκδότρια η ΕΛ.Κ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV, Μέρος 2, σημείο 2.3, παρ. 2 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..

Ονομαστική Αξία σημαίνει, αναφορικά με μία (1) Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο της Ομολογίας αυτής το οποίο, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ορίζεται στο ποσό των χιλίων Ευρώ (€1.000).

Οργανική Κερδοφορία σημαίνει, αναφορικά με οποιαδήποτε εταιρεία, τα καθαρά κέρδη αυτής μετά την αφαίρεση των τυχόν καθαρών κερδών που προέρχονται από πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών της στοιχείων.

Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή σημαίνει κάθε γεγονός ή κατάσταση, η οποία θα μπορούσε, ευλόγως, να έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής αναφορικά με:

- (1) την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, ή/και

- (2) την επιχειρηματική δραστηριότητα ή/και την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών, ή/και
- (3) την εγκυρότητα και εκτελεστότητα των απαιτήσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

Παρακράτηση Φόρου σημαίνει την εκάστοτε μείωση ποσού καταβλητέου προς κάθε δικαιούχο, σύμφωνα με τους όρους Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου, λόγω της επιβολής Φόρου, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής παρακράτησης επί καταβολών τόκων εκ των Ομολογιών, έναντι φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου επί του καταβλητέου ποσού, σε ποσοστό οριζόμενο κατά την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Περίοδος Εκτοκισμού σημαίνει κάθε εξαμηνιαία περίοδο, η οποία ορίζεται ως τέτοια σύμφωνα με τον Όρο 8 του παρόντος και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξιπρόθεσμου Ποσού.

Περίοδος Κάλυψης σημαίνει τη χρονική περίοδο τριών (3) Εργασιμών Ημερών την οποία θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση Δ.Σ., κατά τη διάρκεια της οποίας:

- (i) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.,
- (ii) οι Υπόχρεοι Κάλυψης θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης, και
- (iii) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.

Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης σημαίνει το πιστοποιητικό, σύμφωνα με το υπόδειγμα που παρατίθεται στο Παράρτημα Α (Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης), υπογεγραμμένο από την Εκδότρια μετά της συνημμένης σε αυτό σχετικής έκθεσης υπογεγραμμένης από τους εκάστοτε τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές της Εκδότριας.

Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους σημαίνει το πιστοποιητικό, σύμφωνα με το υπόδειγμα που παρατίθεται στο Παράρτημα Β (Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους), υπογεγραμμένο από την Εκδότρια μετά της συνημμένης σε αυτό σχετικής έκθεσης υπογεγραμμένης από τους εκάστοτε τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές της Εκδότριας.

Πλειοψηφία Ομολογιούχων σημαίνει αναφορικά με την εκάστοτε Συνέλευση των Ομολογιούχων, Ομολογιούχους που κατέχουν σε αυτή τη Συνέλευση Ομολογίες, των οποίων η συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία αντιπροσωπεύει ποσοστό άνω του πενήντα τοις εκατό (50%) της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση (μετά την αφαίρεση της συνολικής ανεξόφλητης Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών των εκπροσωπούμενων κατά τη Συνέλευση που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους), υπό την προϋπόθεση τήρησης των ποσοστών απαρτίας του Όρου 18.4.

Ποσό Καταγγελίας σημαίνει το ποσό το οποίο ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας ως αμέσως ληξιπρόθεσμο και απαιτητό από την Εκδότρια για την υποχρεωτική αποπληρωμή (όλων ή μέρους) των Ομολογιών, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων και τυχόν άλλων οφειλομένων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, όπως αυτά προσδιορίζονται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15) του παρόντος.

Ποσοστό Συμμετοχής σημαίνει το επί τοις εκατό ποσοστό (%) που αντιπροσωπεύει η συνολική Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που κατέχει ένας Ομολογιούχος σε σχέση με τη συνολική ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία όλων των Ομολογιών.

Πρόγραμμα σημαίνει το παρόν πρόγραμμα έκδοσης Ομολογιακού Δανείου, το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Πρόταση Εξαγοράς σημαίνει την πρόταση που δικαιούται να απευθύνει η Εκδότρια προς όλους τους Ομολογιούχους για την πρόωρη εξαγορά του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών, σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του παρόντος.

Πτωχευτικός Κώδικας σημαίνει τον ν. 4738/2020, σε όλη την έκταση που ισχύουν οι σχετικές διατάξεις αυτού, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. σημαίνει την Αγορά Αξιών του Χ.Α., ως και κάθε ρυθμιζόμενη αγορά του άρθρου 4 παρ. 21 του ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ. και με αντικείμενο διαπραγμάτευσης κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στο ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει.

Σημαντική Επιδικία σημαίνει οποιαδήποτε αγωγή, αίτηση, προσφυγή ή ένδικο μέσο (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών αναγκαστικής ή συλλογικής εκτέλεσης) κατά της Εκδότριας ή/και θυγατρικής, ενώπιον δικαστηρίου ή διαιτητικού δικαστηρίου ή διοικητικής, εποπτικής ή ανεξάρτητης αρχής, το οικονομικό αντικείμενο της οποίας υπερβαίνει το ποσό των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000) ανά υπόθεση, ή με προσδιορισμένο οικονομικό αντικείμενο μικρότερο του ποσού των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000) ανά υπόθεση που όμως, λόγω αντικειμένου, υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών με σωρευτικό αποτέλεσμα που υπερβαίνει το ποσό των ευρώ πέντε εκατομμυρίων (€5.000.000) και η ευδοκίμησή τους δύναται να έχει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.

Σημαντική Θυγατρική σημαίνει:

- (α) την Intralot Global Holdings BV και
- (β) οποιαδήποτε θυγατρική, υφιστάμενη ή μελλοντική η οποία αντιπροσωπεύει:
 - i. τουλάχιστον το 5% του Ενεργητικού ή
 - ii. τουλάχιστον το 5% του EBITDA,

της Εκδότριας και των θυγατρικών της σε ενοποιημένη βάση, όπως προσδιορίζονται με αναφορά στις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας ή της θυγατρικής.

Συγγενής Εταιρεία σημαίνει κάθε εταιρεία επί της οποίας ασκούν Έλεγχο οι Υφιστάμενοι Επενδυτές ή οι Αποδεκτοί Διάδοχοι.

Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σημαίνει τη σύμβαση ενεχύρου πρώτης τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου δυνάμει των διατάξεων του ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07.1923 περί ανωνύμων εταιρειών, του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, η οποία θα καταρτιστεί μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, η οποία προσαρτάται ως Παράρτημα Γ του παρόντος.

Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων σημαίνει τη σύμβαση μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου, δυνάμει της οποίας ορίσθηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 17 του παρόντος.

Συμμετέχων έχει την έννοια που του αποδίδεται στην Ενότητα Ι, Μέρος 1, του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Συμμετοχές Τουρκίας σημαίνει τις εταιρείες «BILYONER INTERAKTIF HIZMELTER AS GROUP» και «İNTELTEK İNTERNET AS», καθώς και οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου δραστηριοποιηθεί κατά την διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου στην αγορά της Τουρκίας, είτε εδρεύει σε αυτήν είτε όχι.

Συνδεδεμένη Εταιρεία σημαίνει, αναφορικά με τις εταιρείες του Ομίλου, κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι συνδεδεμένο με αυτές υπό την έννοια των διατάξεων του Παραρτήματος Α του ν. 4308/2014 ή ενοποιείται ως τέτοιο σε ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, κατά περίπτωση.

Συνέλευση ή Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 18.3.

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64) και είναι καταχωρημένο στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 157660660000 και το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία με την επωνυμία «ALPHA Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Σταδίου 40, Αθήνα, Τ.Κ. 102 52) και έχει είναι καταχωρημένο στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 159029160000.

Σύστημα Άυλων Τίτλων ή Σ.Α.Τ. έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 (Ορισμοί) της Ενότητας Ι (Ορισμοί- Γενικές Ρυθμίσεις) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

Τιμή Διάθεσης σημαίνει την τιμή διάθεσης ανά Ομολογία που ισούται με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ήτοι ευρώ χίλια (€1.000).

Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς έχει το νόημα που της αποδίδεται στον Όρο 9.4.1.

Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε ενοποιημένη βάση ή (όπου ορίζεται ειδικώς) σε ατομική βάση για ένα Οικονομικό Τρίμηνο, η οποία υποβάλλεται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 14.2.

Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π. σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Υπόχρεος Κάλυψης σημαίνει κάθε πρόσωπο που υπέβαλε προσηκόντως Αίτηση Κάλυψης και στο οποίο κατανεμήθηκαν Ομολογίες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο παρόν Πρόγραμμα και το οποίο δεσμεύεται, μεταξύ άλλων, να καλύψει πρωτογενώς μέρος του Ομολογιακού Δανείου μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.

Υποχρεώσεις έχει το νόημα που αποδίδεται στον Όρο 14.1 του Προγράμματος.

Υφιστάμενες Δανειακές Υποχρεώσεις σημαίνει τις Δανειακές Υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και των θυγατρικών της, όπως απεικονίζονται στις τελευταίες διαθέσιμες κατά την ημερομηνία του Προγράμματος Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, καθώς και τις Δανειακές Υποχρεώσεις για την σύναψη των οποίων η Εκδότρια έχει αναλάβει ισχυρή δέσμευση κατά την ημερομηνία του Προγράμματος, συμπεριλαμβανομένου του Κοινοπρακτικού Ομολογιακού Δανείου.

Υφιστάμενοι Επενδυτές σημαίνει τον κ. Σωκράτη Κόκκαλη ή/και τον κ. Soohyung Kim.

Φόροι σημαίνει όλους τους υφιστάμενους και μελλοντικούς, άμεσους ή έμμεσους φόρους, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου ή τέλη υπέρ δημόσιας αρχής και τρίτων και έξοδα οποιασδήποτε μορφής (συμπεριλαμβανομένου ενδεικτικώς οποιουδήποτε φόρου προστιθέμενης αξίας ή άλλης εισφοράς καταβλητέας ή παρακρατούμενης σύμφωνα με το ν. 128/75 ή οποιονδήποτε άλλο νόμο και κανονιστική πράξη στην Ελλάδα) και οποιονδήποτε τόκο, πρόστιμα, προσαυξήσεις, ποινικές ρήτρες ή επιπρόσθετες χρεώσεις καταβλητέες σε σχέση με τη μη πληρωμή ή την καθυστέρηση πληρωμής αυτών από την Εκδότρια κατόπιν επιβολής τους από οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη δημόσια αρχή που σχετίζονται με την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες, με την εξαίρεση: (i) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησής Φόρου, (ii) των άλλων φόρων, εισφορών (τακτικών ή εκτάκτων) και εν γένει επιβαρύνσεων κάθε είδους που υπολογίζονται, επιβάλλονται ή συνεισπράττονται με βάση το εισόδημα ή κέρδος ή τον φόρο επί του εισοδήματος των Ομολογιούχων, και (iii) των τυχόν επιβαλλόμενων οινωδήςποτε φόρων μεταβιβάσεως ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών, και οι όροι Φόρος και Φορολογία θα ερμηνεύονται αντιστοίχως, και οι όροι **Φόρος** και **Φορολογία** θα ερμηνεύονται αντιστοίχως.

Χρέος σημαίνει κάθε ποσό που, κατά τα προβλεπόμενα στα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, εκάστοτε οφείλεται ή πρέπει να καταβληθεί από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή/και στους Ομολογιούχους, όπως ενδεικτικά, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν αμοιβές, έξοδα και Φόρους σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπρόσωπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

Χρηματιστήριο Αθηνών ή **Χ.Α.** σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες έχει το νόημα που του αποδίδεται στον Όρο 14.1(12).

- 1.2. Στο Πρόγραμμα, εκτός αν άλλως ρητώς προκύπτει:
- (1) οι όροι με κεφαλαίο θα έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα,
 - (2) οι επικεφαλίδες στο Πρόγραμμα έχουν συμπεριληφθεί αποκλειστικά για σκοπούς διευκόλυνσης και δεν θα επηρεάζουν την ερμηνεία του Προγράμματος,
 - (3) η χρήση του ενικού περιλαμβάνει και τον πληθυντικό και το αντίστροφο, στις περιπτώσεις που απαιτείται από τα συμφραζόμενα,
 - (4) οιαδήποτε αναφορά σε Έγγραφο Ομολογιακού Δανείου ή άλλο έγγραφο ή συμφωνία αποτελούν αναφορά στο εν λόγω έγγραφο ή συμφωνία όπως τυχόν έχουν τροποποιηθεί, ανανεωθεί, παραταθεί ή αναδιατυπωθεί και εκάστοτε ισχύουν,
 - (5) οιαδήποτε αναφορά σε διάταξη νόμου, διοικητικής πράξης, ή άλλου νομοθετήματος αποτελεί αναφορά στη διάταξη αυτή, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από μεταγενέστερη διάταξη ή
 - (6) αναφορά σε ώρα της ημέρας συνιστά αναφορά σε ώρα Αθήνας και
 - (7) οποιαδήποτε αναφορά σε Οικονομικές Καταστάσεις ή σε μεγέθη αυτών θα νοείται σε ενοποιημένη βάση πλην αν άλλως ορίζεται ειδικώς.
- 1.3. Τα Παραρτήματα του Προγράμματος αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού.

2. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 2.1. Τα αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, ύψους έως εκατόν τριάντα εκατομμυρίων (€130.000.000), αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης, ύψους περίπου ευρώ πέντε εκατομμυρίων τριακοσίων χιλιάδων (€5.300.000), θα ανέλθουν σε καθαρό ποσό περίπου ευρώ εκατόν είκοσι τέσσερα εκατομμύρια επτακόσιες χιλιάδες (€124.700.000).
- 2.2. Τα ως άνω καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα κατευθυνθούν προς την Intralot Capital Luxembourg SA για την αποπληρωμή μέρους των Senior Notes εντός έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης ως εξής: ποσό περίπου ευρώ εκατόν είκοσι τέσσερα εκατομμύρια επτακόσιες χιλιάδες (€124.700.000) θα παρασχεθεί από την Εκδότρια στην Intralot Finance UK Ltd για την αποπληρωμή μέρους υφισταμένου ενδοομικού ομολογιακού δανείου και στη συνέχεια το ίδιο ποσό περίπου ευρώ εκατόν είκοσι τέσσερα εκατομμυρίων επτακόσιες χιλιάδες (€124.700.000) θα παρασχεθεί από την Intralot Finance UK Ltd προς την Intralot Capital Luxembourg S.A. για την αποπληρωμή υφιστάμενων ενδοομικών δανείων. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα διατεθούν με τον ίδιο τρόπο, ως ανωτέρω.
- 2.3. Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν από την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., η Εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων για κάθε χρήση, με βάση την κάλυψη της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. Η Εκδότρια θα ενημερώνει τη Διοίκηση του Χ.Α. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου έως και την οριστική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α., της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας της Εκδότριας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α. Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.
- 2.4. Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις και συμφωνίες επαναγοράς.

3. ΔΙΑΘΕΣΗ, ΚΑΛΥΨΗ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

- 3.1. Η διάθεση των Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί μέσω της Δημόσιας Προσφοράς που θα πραγματοποιηθεί κατά τη διάρκεια της Περιόδου Κάλυψης σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.
- 3.2. Οι Ομολογίες διατίθενται στην Τιμή Διάθεσης και εκδίδονται στο άρτιο.
- 3.3. Ενδιαφερόμενοι επενδυτές, που επιθυμούν να συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά, υποβάλλουν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω των Μελών Η.ΒΙ.Π. και αναλαμβάνουν την κάλυψη και καταβολή των Ομολογιών που επιθυμούν να αποκτήσουν, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος και της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., καθώς και του Ενημερωτικού Δελτίου του Ομολογιακού Δανείου.
- 3.4. Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας.
- 3.5. Η υποβολή, συγκέντρωση, καταχώρηση και κατάταξη των Αιτήσεων Κάλυψης στο Η.ΒΙ.Π., καθώς και η τελική κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές διενεργείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

- 3.6. Σε περίπτωση που το Ομολογιακό Δάνειο δεν καλυφθεί τουλάχιστον σε ποσό ευρώ εκατόν είκοσι εκατομμύρια (€120.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και η χρηματοδότηση εν γένει και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερομένου επενδυτή θα επιστρέφεται άτοκα από το Μέλος Η.ΒΙ.Π. μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η Αίτηση Κάλυψης.

4. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, οι οποίοι συμπληρώνουν Αίτηση Κάλυψης και συμμετέχουν στη Δημόσια Προσφορά, καθώς και οι Ομολογιούχοι, συμπεριλαμβανομένων των ειδικών και καθολικών διαδόχων τους, ως και των ελκόντων δικαιώματα ή αξιώσεις εκ των Ομολογιών, δεσμεύονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, από τους όρους του Προγράμματος και τεκμαίρεται ότι προσχωρούν, άνευ επιφυλάξεως, σε αυτό.

5. ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

Με την επιφύλαξη τυχόν αντίθετης πρόβλεψης στο Πρόγραμμα, από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15, οι Ομολογιούχοι δύνανται να ασκούν τα δικαιώματά τους ατομικώς.

6. ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 6.1. Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών ικανοποιούνται: α) προνομιακά από το εκάστοτε υπόλοιπο που τηρείται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, ο οποίος θα έχει ενεχυριαστεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, και β) στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) μεταξύ τους, καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρογράφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.
- 6.2. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρογράφους, μη εξασφαλισμένους, πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα, με την εξαίρεση και στον βαθμό που αυτές ενδέχεται να ικανοποιηθούν μέσω της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου κατά τα οριζόμενα στον Όρο 14.1(20)ι.

7. ΤΟΚΟΣ

- 7.1. Επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται σε ημερήσια βάση τόκος που υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για τον πραγματικό αριθμό διαδραμουσών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.
- 7.2. Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται Τόκος Υπερημερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερημερίας από την ημέρα κατά την οποία το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσηκούσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν, όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής

απόφασης). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερημερίας εφαρμόζεται και ο Τόκος Υπερημερίας υπολογίζεται, σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

- 7.3. Πλέον του Τόκου Υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επί των καθυστερούμενων Τόκων από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που το ελληνικό δίκαιο το επιτρέπει.

8. ΠΕΡΙΟΔΟΙ ΕΚΤΟΚΙΣΜΟΥ

- 8.1. Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξάμηνες Περιόδους Εκτοκισμού. Κάθε Περίοδος Εκτοκισμού Ομολογίας θα αρχίζει αμέσως μετά από τη λήξη της προηγούμενης Περιόδου Εκτοκισμού και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή. Η πρώτη Περίοδος Εκτοκισμού αρχίζει από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει έξι (6) μήνες μετά από αυτή.
- 8.2. Αν μια Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη παρατείνεται για την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα.
- 8.3. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου.

9. ΔΙΑΡΚΕΙΑ- ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

- 9.1. Οι Ομολογίες εξοφλούνται από την Εκδότρια στην Ονομαστική Αξία τους και στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη των Όρων 9.3, 9.4 και 9.5 του παρόντος. Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 15 και στον Όρο 9.4.
- 9.2. Η Εκδότρια δύνανται να αποκτή μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.
- 9.3. **Δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)**
- 9.3.1. Η Εκδότρια δεν δύνανται να προβεί σε πρόωρη αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών μέχρι να λήξει και η τέταρτη (4η) Περίοδος Εκτοκισμού μετά την Ημερομηνία Έκδοσης.
- 9.3.2. Η Εκδότρια έχει δικαίωμα να ζητήσει την πρόωρη αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών το πρώτον στη λήξη της πέμπτης (5^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και το αργότερο την τελευταία ημέρα της Περιόδου Εκτοκισμού που λήγει έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου.
- 9.3.3. Η πρόωρη αποπληρωμή των Ομολογιών από την Εκδότρια γίνεται μόνο στην ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) κάθε Περιόδου Εκτοκισμού μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους και τα Έξοδα και τους Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά που αναλογούν στις Ομολογίες που αποπληρώνονται και επιπλέον του πρόσθετου ποσού (premium) το οποίο θα διαμορφώνεται ως ακολούθως:

<i>Χρόνος άσκησης του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής</i>	<i>Πρόσθετα ποσά προς πληρωμή κατά την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης από την Εκδότρια</i>
<i>Στη λήξη της πέμπτης (5ης) ή/και στη λήξη της έκτης (6ης) Περιόδου Εκτοκισμού</i>	<i>Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με δυόμιση ποσοστιαίες μονάδες (2,5%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας</i>
<i>Στη λήξη της έβδομης (7ης) ή/και στη λήξη όγδοης (8ης), Περιόδου Εκτοκισμού</i>	<i>Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μιάμιση ποσοστιαία μονάδα (1,5%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας</i>
<i>Στη λήξη της ένατης (9ης) Περιόδου Εκτοκισμού</i>	<i>Άνευ πρόσθετου ποσού</i>

9.3.4. Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ δεκαπέντε εκατομμύρια (€15.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης αποπληρωμής θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata). Προϋπόθεση για κάθε μερική πρόωρη αποπληρωμή είναι η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που απομένει μετά την εκάστοτε πρόωρη αποπληρωμή να μην είναι κατώτερη των ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000).

9.3.5. Η κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής σύμφωνα με τον Όρο 9.3 προϋποθέτει προηγούμενη έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας η οποία δημοσιεύεται στο Χ.Α., δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα (40) ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης αποπληρωμής σύμφωνα με τους Όρους 9.3.2., 9.3.3 και 9.3.4. Η εν λόγω ανακοίνωση δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

9.4. **Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς (Put Option)**

9.4.1. Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την εξόφληση μέσω επαναγοράς μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών κυριότητάς του, με καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τα τυχόν Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά που αναλογούν στις προεξοφλούμενες Ομολογίες μέχρι την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς (η «**Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς**»).

9.4.2. Μετά την επέλευση Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης, η οποία

δημοσιεύεται στο Χ.Α. και κοινοποιείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (η «**Ειδοποίηση Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς**»), στην οποία:

- (1) θα δηλώνει ότι έχει επέλθει Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς και θα περιγράφει τη συναλλαγή που συνιστά Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς, και
- (2) θα ορίζεται (i) η Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς, η οποία θα πρέπει να είναι Εργάσιμη Ημέρα στο διάστημα μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Υποχρεωτικής Επαναγοράς και (ii) η Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς των Ομολογιών στο εκατό τοις εκατόν ένα (101%) της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας πλέον δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων καθώς και τυχόν Εξόδων και Φόρων έως την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς.

9.4.3. Ομολογιούχος που επιθυμεί η Εκδότρια να επαναγοράσει μέρος ή το σύνολο των Ομολογιών που κατέχει πρέπει να υποβάλλει, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης επαναγοράς στην Εκδότρια η οποία πρέπει να περιέλθει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων μέχρι και πέντε (5) πλήρεις ημερολογιακές ημέρες πριν από την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς.

9.4.4. Η ανέκκλητη δήλωση πρόθεσης επαναγοράς του Ομολογιούχου πρέπει να αναφέρει το Γεγονός Υποχρεωτικής Επαναγοράς και τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο), και οφείλει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου για τις Ομολογίες την επαναγορά των οποίων ο Ομολογιούχος αιτείται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ..

9.4.5. Η Εκδότρια οφείλει να αποπληρώσει τις Ομολογίες στην Τιμή Υποχρεωτικής Επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

9.5. **Πρόταση Εξαγοράς Ομολογιών**

9.5.1. Η Εκδότρια δύναται, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, αποκλειστικά στις περιπτώσεις που αυτό προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα, να απευθύνει πρόταση προς όλους τους Ομολογιούχους για την εξαγορά του συνόλου ή μέρους του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών, μαζί με τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους καθώς και τα τυχόν Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά που αναλογούν στις προς εξαγορά Ομολογίες, σε τιμή ίση με τουλάχιστον το εκατό τοις εκατό (100%) της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών (η «**Πρόταση Εξαγοράς**»).

9.5.2. Η Πρόταση Εξαγοράς για μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου θα είναι δυνατή εφόσον σωρευτικά:

- (3) αφορά Ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου και
- (4) η Ονομαστική Αξία των Ομολογιών που θα απομένει μετά την εκάστοτε αποπληρωμή δεν θα είναι κατώτερη του πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου.

9.5.3. Η Πρόταση Εξαγοράς δύναται να υποβληθεί εφόσον δεν συντρέχει ούτε συνεχίζεται Γεγονός Καταγγελίας ή γεγονός που ευλόγως αναμένεται ότι θα μπορούσε να αποτελέσει Γεγονός Καταγγελίας.

9.5.4. Η Πρόταση Εξαγοράς θα είναι δεσμευτική για όλους τους Ομολογιούχους εφόσον γίνει αποδεκτή με απόφαση που λαμβάνεται από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων με Αυξημένη Πλειοψηφία. Εφόσον δεν γίνει αποδεκτή η Πρόταση Εξαγοράς από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων κατά τα ανωτέρω, η Πρόταση Εξαγοράς παύει να ισχύει. Εάν γίνει αποδεκτή η Πρόταση Εξαγοράς από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα ανωτέρω, καθίσταται δεσμευτική για την Εκδότρια και όλους τους Ομολογιούχους (συμπεριλαμβανομένων, προς αποφυγή αμφιβολίας, των Ομολογιούχων που ήταν απόντες από τη Συνέλευση ή που παρέστησαν αλλά δεν ψήφισαν υπέρ της αποδοχής της Πρότασης Εξαγοράς στη Συνέλευση και των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων), οπότε και η Εκδότρια θα υποχρεούται να προβεί άμεσα και σε κάθε περίπτωση εντός δέκα (10) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία που έλαβε χώρα η Συνέλευση των Ομολογιούχων που αποφάσισε την αποδοχή της Πρότασης Εξαγοράς σε αποπληρωμή των Ομολογιών (η «Ημερομηνία Εξαγοράς») σύμφωνα με τα κατωτέρω:

(iii) Το ποσό της Πρότασης Εξαγοράς άγεται προς αποπληρωμή όλων των Ομολογιών κατά την αναλογική συμμετοχή κάθε Ομολογιούχου με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης Ομολογίας αναλογικά (pro rata) για όλους τους Ομολογιούχους και καταβάλλεται σε μετρητά κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς.

(iv) Κάθε αποπληρωμή Ομολογιών, που πραγματοποιείται στα πλαίσια Πρότασης Εξαγοράς, περιλαμβάνει υποχρεωτικώς, πέραν του εξοφλούμενου κατά την παράγραφο (i) ανωτέρω κεφαλαίου, τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους τόκους, καθώς και τυχόν Έξοδα και Φόρους και άλλα οφειλόμενα εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσά κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς επί του ποσού που προπληρώνεται.

9.5.5. Η δυνατότητα της Εκδότριας να προβαίνει σε Πρόταση Εξαγοράς, σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του παρόντος, ασκείται οποτεδήποτε, άπαξ ή κατ' επανάληψη, και εκ παραλλήλου και με την επιφύλαξη του δικαιώματος της Εκδότριας να προβαίνει σε πρόωρη αποπληρωμή Ομολογιών σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του παρόντος.

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

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τους Όρους 9.3, 9.4 και 9.5 ανωτέρω, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε

απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

10. ΦΟΡΟΙ

- 10.1. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων κατωτέρω, (i) την Εκδότρια βαρύνουν, της καταλογίζονται, της επιρρίπτονται και καταβάλλονται εξ ολοκλήρου από αυτήν οι Φόροι, και (ii) η Εκδότρια προβαίνει στις πληρωμές που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου στον Διαχειριστή Πληρωμών άνευ Παρακράτησης Φόρου. Το μικτό ποσό των τόκων ο Διαχειριστής Πληρωμών το διανέμει στους Συμμετέχοντες για τους δικαιούχους - πελάτες τους, χωρίς καμία παρακράτηση φόρου τόκων, με τις υφιστάμενες κατά τα λοιπά διαδικασίες.
- 10.2. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι φορείς πληρωμής που προβαίνουν σε καταβολές τόκων παρακρατούν φόρο εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το Ομολογιακό Δάνειο από φυσικά ή νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος, ο οποίος υπολογίζεται με ισχύοντα σήμερα συντελεστή 15% και ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στις οικείες αρχές σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας και των εκάστοτε εν ισχύ κανονισμών.
- 10.3. Δανειστής, που θεωρείται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος υποχρεούται να παράσχει κατά περίπτωση στον Συμμετέχοντα (φορέα πληρωμής) κάθε απαραίτητη πληροφορία και συνδρομή προκειμένου αυτός να προβεί στην παρακράτηση των ποσών που προβλέπεται από τον νόμο.
- 10.4. Οι βεβαιώσεις για φορολογική χρήση θα εκδίδονται αποκλειστικά και μόνο από τον αρμόδιο Συμμετέχοντα (φορέα πληρωμής).

11. ΧΑΡΤΟΣΗΜΟ

Την Εκδότρια βαρύνει, της καταλογίζεται, της επιρρίπτεται και καταβάλλεται εντός της νόμιμης προθεσμίας από τον καταλογισμό κάθε ποσό τελών χαρτοσήμου ή παρομοίου Φόρου ή τέλους που ήθελε επιβληθεί στην Ελλάδα, λόγω της κατάρτισης, σύναψης, εκτέλεσης ή λειτουργίας των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εξαιρουμένων τελών χαρτοσήμου, παρομοίων Φόρων ή τελών που σχετίζονται με τη μεταβίβαση Ομολογιών.

12. ΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

- 12.1. Ο Διαχειριστής Πληρωμών ανέλαβε, δυνάμει της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, να διενεργεί κάθε καταβολή έναντι του Χρέους προς τους Ομολογιούχους. Κάθε πληρωμή από την Εκδότρια έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από την Εκδότρια σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς.
- 12.2. Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στην Εκδότρια και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.
- 12.3. Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από την Εκδότρια θα θεωρείται γενομένη την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Ο

Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής. Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου σε ώρα μετά την 1:55 μ.μ., η σχετική καταβολή θα θεωρείται ότι πραγματοποιήθηκε την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα και η προκύπτουσα χρονική μετάθεση του χρόνου καταβολής θα λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των τόκων που οφείλονται αναφορικά με την καταβολή αυτή. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

- 12.4. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στην Εκδότρια και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί η Εκδότρια σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).
- 12.5. Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους,
- (1) στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 12.6, ή
- (2) κατά τα οριζόμενα στον Όρο 12.7.
- 12.6. Ειδικά στην περίπτωση του Όρου 12.5(1), ανωτέρω, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους σχετικούς Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.
- 12.7. Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε (α) σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα Χ (Λοιπές Αποθετηριακές Υπηρεσίες), Μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., (β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών (i) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών στην Αθήνα (Λεωφόρος Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), καθημερινά από τις 9.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και (ii) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

- 12.8. Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.
- 12.9. Η Εκδότρια δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε σφαλμάτων στον υπολογισμό παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης η Εκδότρια δεν θα ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση, και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον παρόντα Όρο 12.
- Η έκδοση βεβαιώσεων για οιαδήποτε καταβολή έναντι του Χρέους (περιλαμβανομένης της αποπληρωμής κεφαλαίου ή/και καταβολής τόκων), για χρήση όπως προβλέπεται από τις κείμενες κανονιστικές και φορολογικές διατάξεις, θα πραγματοποιείται μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις και, στην περίπτωση του Όρου 12.7, από την ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα III (Υπηρεσία Κεντρικής Διατήρησης), Μέρος 1 (Λογαριασμοί Αξιογράφων), άρθρο 1.6 παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 12.10. Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από την Εκδότρια, κατά τα ανωτέρω και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στην Εκδότρια.
- 12.11. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ενημερώνεται από την Εκδότρια, αναφορικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους. Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει αμελλητί την ενημέρωση αυτή.
- 12.12. Ένα (1) έτος μετά την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τα γραφεία της Εκδότριας.
- 12.13. Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται εκάστοτε προκειμένου να προσαρμόζεται σε αλλαγές των Κανονισμών Χρηματιστηρίου και της σχετικής νομοθεσίας, χωρίς να τροποποιείται ο χρόνος και τρόπος πληρωμής. Η ενημέρωση για τυχόν τέτοιες αλλαγές γίνεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου.
- 12.14. Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε ευρώ (€).
- 12.15. Όλες οι καταβολές από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης της Εκδότριας κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια διά του Προγράμματος ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.

- 12.16. Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από τον μήνα της πληρωμής, οπότε η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν δεν υπάρχει ημερομηνία στο μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού, η οποία να αντιστοιχεί αριθμητικά στην Ημερομηνία Έκδοσης, η πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.
- 12.17. Καταβολή από την Εκδότρια οιαδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά παράβαση του παρόντος Όρου 12 δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν θα την απαλλάσσει από τη σχετική υποχρέωση, εκτός αν η Εκδότρια αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του παρόντος Όρου 12. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα φέρει ευθύνη για τη μη εμπρόθεσμη καταβολή των σχετικών ποσών στους λογαριασμούς των Ομολογιούχων.
- 12.18. Κάθε ποσό, το οποίο εισπράττεται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κατατίθεται αμελλητί στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου.

13. ΕΓΓΥΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

13.1. Η Εκδότρια προβαίνει προς όφελος και διασφάλιση εκάστου Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και του Διαχειριστή Πληρωμών, στις ακόλουθες εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις:

- (1) Η Εκδότρια είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί νόμιμα σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία της στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους..
- (2) Σύμφωνα με το καταστατικό της, η Εκδότρια έχει την πλήρη εξουσία να εκδώσει τις Ομολογίες και να συνάψει τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά και έχει προβεί σε όλες τις απαιτούμενες εταιρικές ή άλλες ενέργειες για τη νόμιμη και έγκυρη έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, τη διάθεση των Ομολογιών, καθώς και την ανάληψη των υποχρεώσεών της από το Ομολογιακό Δάνειο. Έχουν γίνει όλες οι απαραίτητες δημοσιεύσεις και καταχωρήσεις και έχουν ληφθεί όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις και άδειες αναφορικά με την έκδοση και διάθεση του Ομολογιακού Δανείου από την Εκδότρια.
- (3) Οι θυγατρικές έχουν νομίμως συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους της δικαιοδοσίας σύστασης και λειτουργίας τους, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζονται τα περιουσιακά τους στοιχεία, εντός τυχόν περιορισμών της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, και έχουν λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία τους στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του

- αντικειμένου της επιχείρησής τους και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους.
- (4) Τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και οι Ομολογίες που θα εκδοθούν σύμφωνα με αυτά καθιδρύνουν νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις της Εκδότριας εκτελεστές κατ' αυτής σύμφωνα με τους όρους τους.
 - (5) Η υπογραφή, εκπλήρωση των υποχρεώσεων και συμμόρφωση με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου δεν αντίκειται σε διάταξη του καταστατικού της Εκδότριας, σε νόμο, κανονιστική πράξη ή κανονισμό στον οποίο υπόκειται η Εκδότρια ή άλλως σε συμβατική υποχρέωση ή δέσμευσή της.
 - (6) Με την επιφύλαξη της λήψης της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευσης των Ομολογιών από το Χ.Α., το σύνολο των απαραίτητων ενεργειών έχει πραγματοποιηθεί και έχουν ληφθεί και είναι σε πλήρη ισχύ όλες οι απαραίτητες αποφάσεις εταιρικών οργάνων, άδειες, εγκρίσεις και συναινέσεις τρίτων μερών σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, για (i) την έκδοση των Ομολογιών από την Εκδότρια και (ii) την έγκριση, υπογραφή, παράδοση των Ομολογιών και των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτά.
 - (7) Ούτε η Εκδότρια ούτε καμία Σημαντική θυγατρική έχουν λάβει ειδοποίηση η αίτημα δια του οποίου να τους γνωστοποιείται ότι έχουν παραβεί τις συμβατικές τους υποχρεώσεις από οποιαδήποτε σύμβαση ή αξιόγραφο, συνεπεία της οποίας παράβασης θα μπορούσε να επέλθει Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή, ούτε υφίσταται τέτοια παράβαση υποχρεώσεων.
 - (8) Δεν υφίστανται βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές άνω του ενός εκατομμυρίου ευρώ (€1.000.000) της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής προς φορολογικές αρχές, και εν γένει το Δημόσιο, ή ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, ελληνικού ή αλλοδαπού, οι απαιτήσεις των οποίων τυγχάνουν προνομιακής μεταχειρίσεως ή ικανοποίησεως σε περίπτωση αναγκαστικής εκτελέσεως κατά της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ελληνική ή αλλοδαπή.
 - (9) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες οφειλές της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
 - (10) Δεν υφίσταται ούτε έχει συνομολογηθεί Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή άλλο εμπράγματο βάρος ή περιορισμός επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής, ή/και επί των μετοχών της Εκδότριας στις Συμμετοχές Τουρκίας, πέραν Εξασφαλιστικών Δικαιωμάτων που συνιστούν Επιτρεπτή Εξασφάλιση.
 - (11) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές θυγατρικές δεν έχουν αναστείλει ή παύσει τις πληρωμές προς τους πιστωτές τους ούτε βρίσκονται σε κατάσταση αδυναμίας εξόφλησης των ληξιπρόθεσμων οφειλών τους και δεν εκκρεμεί ούτε επαπειλείται διαδικασία αφερεγγυότητας ή ικανοποίησης πιστωτών, όπως ιδίως διαδικασία πτωχεύσεως, εκκαθαρίσεως, εξυγίανσης, ειδικής εκκαθάρισης, αναδιοργάνωσης, διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής ή για τη θέση της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή παρόμοιο καθεστώς, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, ούτε έχει εκδοθεί σχετική διαταγή ή απόφαση σε σχέση με την Εκδότρια ή Σημαντική θυγατρική.

- (12) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές θυγατρικές δεν απολαμβάνουν ασυλίας ή άλλων προνομίων, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, σε σχέση με δικαστική διαδικασία ή αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση κατά των περιουσιακών στοιχείων τους.
- (13) Η Εκδότρια και οι Σημαντικές θυγατρικές είναι επαρκώς ασφαλισμένες και έναντι αστικής ευθύνης σε τρίτους σε νομίμως λειτουργούσες ασφαλιστικές εταιρίες σύμφωνα με τους συνήθεις όρους της αγοράς για τη δραστηριότητά τους και τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία ασφαλίζουν.
- (14) Η Εκδότρια και κάθε Σημαντική θυγατρική:
- i. τηρούν ουσιαστικά την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία περί επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, καθώς και την εκάστοτε ισχύουσα περιβαλλοντική (εθνική και κοινοτική, περιλαμβανομένων και των διεθνών συμβάσεων για τη διατήρηση, την προστασία και τη βελτίωση του περιβάλλοντος), υγειονομική και εργατική νομοθεσία, εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία, καθώς και τη νομοθεσία για την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων, καθώς και την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία (περιλαμβανομένης, ενδεικτικά, της νομοθεσίας σχετικά με τις ενδοομιλικές συναλλαγές) και δεν έχει υποβληθεί κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής θυγατρικής, κατά περίπτωση, αναφορά, καταγγελία ή αίτηση, με αντικείμενο την παράβαση σχετικών διατάξεων της προαναφερόμενης νομοθεσίας, η οποία θα μπορούσε να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή ή θα μπορούσε να οδηγήσει στην παύση ή τον σημαντικό περιορισμό της λειτουργίας του Ομίλου,
 - ii. συμμορφώνονται με τα πρότυπα και τις καλές πρακτικές που αφορούν το περιβάλλον, την υγεία, την εργασία και την ασφάλεια, σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της επιχείρησής τους,
 - iii. διατηρούν τις εγκαταστάσεις της επιχείρησής τους και το μηχανολογικό εξοπλισμό τους σε καλή λειτουργική κατάσταση.
- (15) Οι συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιρειών πραγματοποιούνται σε συμμόρφωση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της εφαρμοζόμενης κατά περίπτωση νομοθεσίας.
- (16) Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, παρουσιάζουν ορθώς και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα εργασιών της Εκδότριας και του Ομίλου, για τη σχετική διαχειριστική περίοδο, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και από την ημερομηνία δημοσίευσής τους δεν έχει επέλθει Ουσιώδης Δυσμενή Μεταβολή.
- (17) Δεν υφίσταται και, στο βαθμό που η Εκδότρια δύναται να γνωρίζει, δεν επαπειλείται κανένα Γεγονός Καταγγελίας.
- (18) Δεν εκκρεμούν ούτε, εξ όσων η Εκδότρια γνωρίζει, επαπειλούνται Σημαντικές Επιδικίες, με την επιφύλαξη όσων δηλώνονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.
- 13.2. Οι Εγγυοδοτικές Δηλώσεις παρέχονται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος και θα θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται και κατά την πρώτη ημέρα κάθε Περιόδου Εκτοκισμού, καθώς και σε οιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής, με την επιφύλαξη (i) των Εγγυητικών Δηλώσεων αναφορικά με εταιρείες που καθίστανται θυγατρικές ή Σημαντικές θυγατρικές μετά την ημερομηνία του Προγράμματος, για τις οποίες οι Εγγυητικές Δηλώσεις θα γίνονται για πρώτη φορά την πρώτη ημέρα της Περιόδου Εκτοκισμού ή την Ημερομηνία Πληρωμής που θα συντρέξει μετά το πέρας έξι (6) μηνών από την ημερομηνία που η εν λόγω εταιρεία κατέστη θυγατρική ή Σημαντική

Θυγατρική, (ii) της Βεβαίωσης Καταβολής DSRA, η οποία θα γίνεται κατά το χρόνο της εκάστοτε κατάθεσης οιαδήποτε ποσού στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)(i)iiiiii του παρόντος και (iii) της Βεβαίωσης Ανάληψης DSRA, η οποία θα γίνεται κατά το χρόνο της εκάστοτε αιτούμενης ανάληψης οιαδήποτε ποσού από τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)(i)viii. του παρόντος.

- 13.3. Κάθε Εγγυοδοτική Δήλωση, συμπεριλαμβανομένης της περιεχόμενης στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA και στη Βεβαίωση Ανάληψης DSRA, θεωρείται ότι δίδεται με αναφορά στα πραγματικά γεγονότα και τις περιστάσεις που υφίστανται κατά την ημερομηνία που δίδεται, ήτοι κατά την ημερομηνία του Προγράμματος και κάθε ημερομηνία κατά την οποία επαναλαμβάνεται η Εγγυοδοτική Δήλωση ή δίδεται η Βεβαίωση Καταβολής DSRA ή η Βεβαίωση Ανάληψης DSRA σύμφωνα με τον Όρο 13.2 ανωτέρω.

14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ

- 14.1. Η Εκδότρια αναλαμβάνει ρητά και ανεπιφύλακτα τις ακόλουθες υποχρεώσεις καθώς και, όπου αυτό προβλέπεται ειδικά κατωτέρω, η Εκδότρια μεριμνά ώστε και οι θυγατρικές ή οι Σημαντικές Θυγατρικές να τηρούν κατά περίπτωση τα κατωτέρω (οι «Υποχρεώσεις»):

- (1) Η Εκδότρια υποχρεούται να εξοφλεί προσηκόντως και εμπροθέσμως στο σύνολό του κάθε ποσό, το οποίο οφείλει σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς των ποσών που οφείλονται για τόκους, τυχόν Τόκους Υπερμερίας, Αμοιβές, Έξοδα, Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά.
- (2) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις έναντι αυτής και που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου θα κατατάσσονται ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) με όλες τις απαιτήσεις των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων δανειστών έκαστης, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που έχουν γενικό προνόμιο εκ του νόμου.
- (3) Με την εξαίρεση των Επιτρεπτών Εξασφαλίσεων, η Εκδότρια δεν θα παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει να υπάρχουν Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί των περιουσιακών της στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων επί των μετοχών της στις Συμμετοχές Τουρκίας, και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι Θυγατρικές να πράττουν το ίδιο. Σε περίπτωση εγγραφής οιαδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος σε ακίνητό τους ή ακίνητο των Θυγατρικών, το οποίο δεν αποτελεί Επιτρεπτή Εξασφάλιση, ή σύστασης χωρίς τη συναίνεση της Εκδότριας οιαδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος σε περιουσιακό στοιχείο της Εκδότριας ή Θυγατρικής αναφορικά με την εξασφάλιση υποχρεώσεων, η Εκδότρια ή η Θυγατρική υποχρεούται να προκαλέσει την άρση και διαγραφή, ή αναστολή αυτού από, κατά περίπτωση, οποιοδήποτε δημόσιο ή ιδιωτικό βιβλίο ή μητρώο (η καταχώρηση στα οποία απαιτείται για τη σύσταση τους) στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, εντός προθεσμίας ενενήντα (90) ημερολογιακών ημερών από της σύστασης ή της παύσης της τυχόν αναστολής του, κατά περίπτωση.

- (4) Η Εκδότρια δεν θα παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει να υπάρχουν Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί των περιουσιακών της στοιχείων προς εξασφάλιση απαιτήσεων που προκύπτουν από κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε οργανωμένη ή μη αγορά και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο.
- (5) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην συνομολογεί ή λαμβάνει και να μην επιτρέπει να υφίσταται οιασδήποτε μορφής Δανειακή Υποχρέωση, και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, εξαιρουμένων των Επιτρεπόμενων Δανειακών Υποχρεώσεων.
- (6) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην συνάπτει συμβάσεις ούτε να προβαίνει σε συναλλαγές με Συγγενείς Εταιρείες και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, παρά μόνο υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις, οι οποίες θα πρέπει να συντρέχουν σωρευτικά:
- (i) οι συναλλαγές γίνονται με όρους αγοράς (arm's length) και
 - (ii) στην περίπτωση που η αξία της εκάστοτε συναλλαγής υπερβαίνει το ποσό των ευρώ είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000), η Εκδότρια ή η σχετική θυγατρική, κατά περίπτωση, θα έχει λάβει προηγουμένως έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας, η οποία θα βεβαιώνει ότι η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη (σε περίπτωση που η εν λόγω ανεξάρτητη έκθεση δεν απαιτείται αναγκαστικώς σύμφωνα με την εφαρμοζόμενη νομοθεσία).
- (7) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην χορηγεί δάνεια προς τρίτους, με την εξαίρεση δανείων που συνιστούν Επιτρεπόμενες Δανειακές Υποχρεώσεις και των δανείων προς εργαζόμενους του Ομίλου σύμφωνα με τους εσωτερικούς κανονισμούς λειτουργίας του Ομίλου και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο.
- (8) Με την επιφύλαξη των Επιτρεπόμενων Δανειακών Υποχρεώσεων, η Εκδότρια υποχρεούται να μην χορηγεί πιστώσεις ή προκαταβολές προς τρίτους και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, με την εξαίρεση αυτών που χορηγούνται στο πλαίσιο της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου, όπως αυτή ασκείται κατά την ημερομηνία του Προγράμματος. Ρητώς διευκρινίζεται ότι οι θυγατρικές δεν νοούνται ως τρίτοι για τους σκοπούς του παρόντος Όρου και για την παροχή εγγυήσεων υπέρ υποχρεώσεων αυτών στο μέτρο που η παροχή των εγγυήσεων αυτών συνιστά κατά τα λοιπά Επιτρεπόμενη Δανειακή Υποχρέωση.
- (9) Η Εκδότρια υποχρεούται να εκπληρώνει προσηκόντως το σύνολο των υποχρεώσεων της προς τις φορολογικές αρχές και τα ασφαλιστικά ταμεία, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή και υποχρεούται να μεριμνά ώστε οι Σημαντικές θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, σε κάθε περίπτωση εντός τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή/και οι Σημαντικές θυγατρικές, αναλόγως με την

περίπτωση, υποχρεούται να εκπληρώσουν τη σχετική υποχρέωση.

- (10) Η Εκδότρια υποχρεούται να μην μεταφέρει την καταστατική της έδρα ή το κέντρο κυρίων συμφερόντων της εκτός Ελλάδας.
- (11) Η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει και να μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να διασφαλίζουν ότι δεν θα μεταβληθεί ο εταιρικός σκοπός ή η γενική φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και των Σημαντικών Θυγατρικών, σε σχέση με τον σκοπό και τη δραστηριότητα που ασκούν κατά την ημερομηνία του Προγράμματος.
- (12) **Χρηματοοικονομικοί Δείκτες**
- (i) Η Εκδότρια υποχρεούται να τηρεί καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου έκαστο εκ των εξής χρηματοοικονομικών δεικτών (οι «**Χρηματοοικονομικοί Δείκτες**» και έκαστος εξ αυτών, «**Χρηματοοικονομικός Δείκτης**):

$$\frac{\text{Καθαρός Δανεισμός} + \text{Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ)}}{\text{EBITDA}} \leq 4,0x$$

$$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι} + \text{Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ)}} \geq 2,0x$$

- (ii) Για τους σκοπούς του παρόντος όρου 14.1 (12) ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:

Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς και το δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς, το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα», μειωμένο κατά το κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έξοδα τα οποία μπορεί να επιβαρύνουν το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έσοδα τα οποία μπορεί να περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα».

Καθαρός Δανεισμός σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς, το άθροισμα των κονδυλίων «Μακροπρόθεσμα Δάνεια», «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων» και «Βραχυπρόθεσμα Δάνεια και Υποχρεώσεις Μισθώσεων», μειωμένο κατά το κονδύλι «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα», όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς, το κονδύλι «Μη ελέγχουσες Συμμετοχές» όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ) σημαίνει σε σχέση με την εκάστοτε Ημερομηνία Αναφοράς και το δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς το κονδύλι «Κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες

δραστηριότητες» που αφορά τις μη ελέγχουσες συμμετοχές, όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- (iii) Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες θα ελέγχονται κατά την Ημερομηνία Αναφοράς επί τη βάση των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Εκδότριας.
 - (iv) Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες υπολογίζονται και επιβεβαιώνονται με το Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης το οποίο η Εκδότρια υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ταυτόχρονα με τις Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τον Όρο 14.2 (και το οποίο, σε περίπτωση μη τήρησης οποιουδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, θα δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών).
- (13) Η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.
 - (14) Η Εκδότρια υποχρεούται να φροντίσει να μην παύσει, ανασταλεί ή διακοπεί η διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εκτός αν η παύση, αναστολή ή διακοπή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή, η οποία προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή της διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία. Σε κάθε περίπτωση, η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. καθώς και τον Εκπρόσωπο αναφορικά με οποιαδήποτε παύση, αναστολή ή διακοπή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών.
 - (15) Η Εκδότρια υποχρεούται να μεριμνά για την τήρηση της νομοθεσίας, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, που αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.
 - (16) Η Εκδότρια υποχρεούται να διατηρεί, και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές θυγατρικές να διατηρούν, επαρκή ασφάλιση σε μία ή περισσότερες ασφαλιστικές εταιρίες για τα περιουσιακά τους στοιχεία, καθώς και ευθύνης που απορρέει από τις δραστηριότητές τους έναντι τρίτων (αστική ευθύνη) και με όρια ευθύνης συνήθη για επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες παρόμοιες προς εκείνες του Ομίλου. Η Εκδότρια υποχρεούται να ανανεώνει τις συμβάσεις ασφάλισης σύμφωνα με τα ανωτέρω και να επεκτείνει την ασφάλιση επί νεοαποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων ή/και για νέες δραστηριότητες και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές θυγατρικές να πράττουν το ίδιο.
 - (17) Η Εκδότρια δεν θα συμμετέχει και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές θυγατρικές να μην συμμετέχουν σε εταιρικό μετασχηματισμό (ενδεικτικά συγχώνευση, ενοποίηση, διάσπαση, αναδιοργάνωση ή απόσχιση ή πώληση κλάδου) με την εξαίρεση των Επιτρεπτών

Μετασχηματισμών.

- (18) Η Εκδότρια υποχρεούται να γνωστοποιεί άμεσα μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο Χ.Α. τυχόν επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής της που απορρέει από το Ομολογιακό Δάνειο, καθώς και να ενημερώνει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την επέλευση οιασδήποτε Σημαντικής Επιδικίας.

(19) **Καταβολές προς Μετόχους**

Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει σε καταβολή οιασδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους σε μετρητά ή εις είδος (περιλαμβανομένης και τυχόν διανομής αποθεματικών) (εκάστη, η **Καταβολή προς Μετόχους**) υπό την προϋπόθεση ότι, πριν από την Καταβολή προς Μετόχους και συγκεκριμένα κατά το χρόνο της σχετικής εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου ή, κατά περίπτωση, προ της σχετικής έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας για την Καταβολή προς Μετόχους, θα έχει προσκομίσει στον Εκπρόσωπο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους, όπως παρατίθεται στο Παράρτημα Β, που θα αποδεικνύει ότι με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και επί τη βάση pro-forma υπολογισμών που θα συνυπολογίζουν την επίδραση των εν λόγω Καταβολών προς Μετόχους στους Χρηματοοικονομικούς Δείκτες, θα τηρούνται σωρευτικά οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες προ και μετά την Καταβολή προς Μετόχους.

Σε περίπτωση που η Καταβολή προς Μετόχους έχει ως αποτέλεσμα την μη τήρηση οποιουδήποτε ή αμφοτέρων των Χρηματοοικονομικών Δεικτών, τότε το προτεινόμενο ή, κατά περίπτωση, το προς έγκριση ποσό της Καταβολής προς Μετόχους θα περιορίζεται στο ποσό το οποίο θα διασφαλίζει ότι αμφότεροι οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες τηρούνται σωρευτικά.

Ρητώς διευκρινίζεται ότι οι ως άνω προϋποθέσεις για την Καταβολή προς Μετόχους εφαρμόζονται με την επιφύλαξη τυχόν κατά νόμο υποχρεωτικού μερίσματος, η διανομή του οποίου δεν υπόκειται σε συμβατικούς περιορισμούς.

(20) **Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου**

Η Εκδότρια υποχρεούται να τηρεί τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου έως την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου και επιπλέον να διασφαλίζει καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα κατωτέρω:

- i. Ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα ενεχυριασθεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου και τυχόν εφαρμοστές διατάξεις για τη σύσταση ενεχύρου με βάση το δίκαιο της έδρας

της Εκδότριας.

- ii. Οιαδήποτε κίνηση του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου ή μεταφορά ή αποδέσμευση ποσών από αυτόν πραγματοποιείται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος και της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.
- iii. Στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα κατατίθενται υποχρεωτικά κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα ποσά που προβλέπονται στο στοιχείο ν. του παρόντος Όρου 14.1(20). Η Εκδότρια θα παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συντομότερο και σε κάθε περίπτωση πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την εκάστοτε κατάθεση οποιουδήποτε ποσού στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, έγγραφη βεβαίωση, με την οποία (i) θα ενημερώνει τον Εκπρόσωπο για την εκάστοτε κατάθεση ποσού στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου στην οποία προβαίνει σύμφωνα με τον παρόντα Όρο, καθώς και για την αιτία της εν λόγω καταβολής και (ii) θα βεβαιώνει ότι το εκάστοτε ποσό που κατατίθεται στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου έχει υπολογιστεί και κατατεθεί σε απόλυτη συμμόρφωση με τους όρους του Προγράμματος (η **Βεβαίωση Καταβολής DSRA**). Ρητά συμφωνείται ότι για τους σκοπούς του Προγράμματος, το περιεχόμενο και οι δηλώσεις της Εκδότριας στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA θα αποτελεί Εγγυοδοτική Δήλωση.
- iv. Οιοδήποτε ποσό ευρίσκεται εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα εμφανίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εκδότριας, υπό την κατηγορία των δεσμευμένων καταθέσεων.
- v. Μέχρι και την Ημερομηνία Εξόφλησης του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος, η Εκδότρια υποχρεούται να διασφαλίζει ότι καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου θα τηρούνται διαθέσιμα κεφάλαια που θα ισούνται κατ' ελάχιστον με το άθροισμα των κατωτέρω ποσών:
 - (αα) το ποσό των €100 χιλ. το οποίο θα χρησιμοποιείται από τον Εκπρόσωπο αποκλειστικά για την κάλυψη των εξόδων, δαπανών και τυχόν δικηγορικών αμοιβών στο πλαίσιο της άσκησης, επιδίωξης (δικαστικώς ή εξωδίκως) ή εκτέλεσης των δικαιωμάτων των Δανειστών που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, πλέον

- (ββ) του μεγαλύτερου ποσού μεταξύ: (1α) του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή των τόκων των ανεξόφλητων Ομολογιών που θα καταστούν πληρωτέοι στη λήξη της εκάστης τρέχουσας Περιόδου Εκτοκισμού, για το πρώτο έτος του Ομολογιακού Δανείου, (1β) από τη λήξη της δεύτερης Περιόδου Εκτοκισμού, του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή των τόκων των ανεξόφλητων Ομολογιών που θα καταστούν πληρωτέοι κατά τις κάθε φορά αμέσως επόμενες δύο Περιόδους Εκτοκισμού ή (2) των συνολικών διανομών (ή του ισόποσου αυτών, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τον Όρο 14.1(21) κατωτέρω) που καταβάλλονται, κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, στην Εκδότρια ή, κατά περίπτωση, στην εταιρεία (ή εταιρείες) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας, πλέον
- (γγ) τυχόν ποσών που σύμφωνα με τους όρους του παρόντος Προγράμματος η Εκδότρια υποχρεούται να καταθέτει αμέσως στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου από άλλους όρους του Προγράμματος.
- vi. Η Εκδότρια μπορεί να αναλάβει ποσά από το Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (πλην αυτών που αντιστοιχούν στις υπό (αα) και (ββ)(1α) και (ββ)(1β) περιπτώσεις ανωτέρω) προκειμένου να προβεί σε προπληρωμή Ομολογιών μετά την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής Ομολογιών (Call Option) σύμφωνα με τον Όρο 9.3 του παρόντος.
- vii. Η Εκδότρια μπορεί να αναλάβει ποσά από το Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου (πλην αυτών που αντιστοιχούν στις υπό (αα) και (ββ) περιπτώσεις ανωτέρω) προκειμένου να προβεί σε αποπληρωμή Ομολογιών κατόπιν Πρότασης Εξαγοράς σύμφωνα με τον Όρο 9.5 του παρόντος.
- viii. Προκειμένου να αναλάβει οποιοδήποτε ποσό από τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα παραδίδει την Βεβαίωση Ανάληψης DSRA (όπως ορίζεται κατωτέρω) στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συντομότερο και σε κάθε περίπτωση πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες πριν την εκάστοτε ημερομηνία ανάληψης, όπως αυτή θα προσδιορίζεται στην Βεβαίωση Ανάληψης DSRA, με την οποία (i) θα προσδιορίζει την ημερομηνία ανάληψης, (ii) θα δηλώνει το ποσό του οποίου την ανάληψη αιτείται, προσδιορίζοντας με ακρίβεια την προέλευσή του, με αναφορά στην αντίστοιχη Βεβαίωση Καταβολής DSRA, (iii) θα δηλώνει την αιτία της εν λόγω αιτούμενης ανάληψης, ήτοι τον Όρο του Προγράμματος δυνάμει του οποίου αιτείται την ανάληψη του εκάστοτε ποσού και τη σκοπούμενη χρήση αυτού και (iv) θα βεβαιώνει ότι ο υπολογισμός του ποσού την ανάληψη του οποίου αιτείται και η χρήση του υποβάλλεται σε απόλυτη συμμόρφωση με τους όρους του Προγράμματος (η **Βεβαίωση Ανάληψης DSRA**).

Ρητά συμφωνείται ότι για τους σκοπούς του Προγράμματος, το περιεχόμενο και οι δηλώσεις της Εκδότριας στη Βεβαίωση Ανάληψης DSRA θα αποτελεί Εγγυοδοτική Δήλωση.

- ix. Η υποχρέωση κατάθεσης των αναφερόμενων υπό (ββ)(2) ποσών στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παύει εφόσον το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου υπερβεί το σαράντα τοις εκατό (40%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου και για όσο καιρό το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παραμένει σε τουλάχιστον σαράντα τοις εκατό (40%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου. Η υποχρέωση κατάθεσης ποσών στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παύει ολοσχερώς εφόσον το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου υπερβεί το πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του Ομολογιακού Δανείου και για όσο καιρό το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου παραμένει σε τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου.
 - x. Από τη λήξη του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να προβαίνει αμελλητί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την επίσπευση της αναγκαστικής εκτέλεσης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου, χωρίς να απαιτείται προς τούτο απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.
- (21) Η Εκδότρια αναλαμβάνει την υποχρέωση να προβαίνει σε όλες τις εκ μέρους της απαραίτητες ενέργειες ώστε κατά την διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, οι Συμμετοχές Τουρκίας να προβαίνουν στην διανομή του συνόλου των προς διανομή κερδών τους στους μετόχους τους ή/και να διασφαλίσει ότι θα προβαίνουν στην κατάθεση των κερδών που διανέμονται και αναλογούν στη συμμετοχή της Εκδότριας ή/και άλλης εταιρείας (εταιρειών) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας απευθείας στον Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου, Όρο 14.1(20)ν. του παρόντος, μεταξύ άλλων:
- i. Συμμετέχοντας ως μέτοχος στη λήψη των σχετικών εταιρικών αποφάσεων και ασκώντας τα δικαιώματα ψήφου της υπέρ της διανομής του συνόλου των προς διανομή κερδών στους μετόχους ή/και στην απευθείας κατάθεση των κερδών που διανέμονται και αναλογούν στη συμμετοχή της Εκδότριας ή/και άλλης εταιρείας (εταιρειών) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας στον Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου, και

- ii. Μη τροποποιώντας τυχόν καταστατική πρόβλεψη σχετική με τη διανομή κερδών ή/και δυνάμει της οποίας της παρέχονται τα σχετικά δικαιώματα ψήφου, και
- iii. Μη τροποποιώντας τυχόν συμβατική πρόβλεψη σχετική με τη διανομή κερδών ή/και δυνάμει της οποίας της παρέχονται τα σχετικά δικαιώματα ψήφου.

Σε περίπτωση που σε οποιαδήποτε στιγμή κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου δεν καταστεί δυνατή για οποιονδήποτε λόγο οποιαδήποτε διανομή του συνόλου των προς διανομή κερδών των Συμμετοχών Τουρκίας στους μετόχους τους ή/και οποιαδήποτε απευθείας κατάθεση των κερδών που διανέμονται και αναλογούν στη συμμετοχή της Εκδότριας ή/και άλλης εταιρείας (εταιρειών) του Ομίλου που μετέχει(-ουν) άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο των Συμμετοχών Τουρκίας στον Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)ν. του παρόντος, η Εκδότρια υποχρεούται να καταθέτει, όπως προβλέπεται στον Όρο 14.1(20)ν. του παρόντος, το ισόποσο της διανομής, η οποία δεν κατέστη δυνατή, απευθείας στο Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου εντός τριάντα (30) ημερών από την ημερομηνία της σχετικής απόφασης της Συμμετοχής Τουρκίας, κάνοντας ειδική μνεία στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA.

(22) Διάθεση Περιουσιακών Στοιχείων

Η Εκδότρια ή Σημαντική θυγατρική μπορεί να προβεί σε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών της στοιχείων εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι κατωτέρω προϋποθέσεις:

- i. το 75% του τιμήματος λαμβάνεται σε μετρητά ή/και ισοδύναμα αυτών και
- ii. το τίμημα είναι ίσο με την Εύλογη Αξία (Fair Market Value) των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.

A. Διάθεση Περιουσιακών Στοιχείων Εκδότριας ή/και της Intralot Global Holdings BV

- i. Εάν η Εκδότρια ή/και η Intralot Global Holdings BV προβεί σε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών της στοιχείων κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου και τα Καθαρά Έσοδα από την εν λόγω πώληση ή μεταβίβαση ή διάθεση υπερβαίνουν (α) το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000) ανά πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση ή (β) το ποσό των ευρώ τριάντα εκατομμυρίων (€30.000.000) σωρευτικά κατά τη διάρκεια του Δανείου, σε περίπτωση μεμονωμένων πωλήσεων ή μεταβιβάσεων ή άλλων διαθέσεων, καθεμία εκ των οποίων δεν υπερβαίνει το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€ 10.000.000), τότε η Εκδότρια θα μεριμνά ώστε:

- (1) Ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των Καθαρών Εσόδων να κατατίθεται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης

Ομολογιακού Δανείου και

(2) Το υπόλοιπο των Καθαρών Εσόδων να διατίθεται, κατά την διακριτική ευχέρεια της Εκδότριας (για τις υπό (ββ) και (γγ) περιπτώσεις κατωτέρω) σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες χρήσεις:

(αα) Υποβολή Πρότασης Εξαγοράς στους Ομολογιούχους τουλάχιστον στο 100% (με χρήση για το σκοπό αυτό των ποσών που έχουν κατατεθεί στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου ως ανωτέρω υπό(1)), ή/και

(ββ) Αποπληρωμή Υφιστάμενων Δανειακών Υποχρεώσεων, ή/και

(γγ) Υλοποίηση κεφαλαιουχικών δαπανών είτε της ίδιας, είτε 100% θυγατρικών της στο πλαίσιο της υφιστάμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας τους, ή/και

(δδ) Οποιοσδήποτε συνδυασμός των ανωτέρω.

ii. Οι υποχρεώσεις υπό 14.1(22)Α. ανωτέρω της Εκδότριας θα αφορούν και διαθέσεις περιουσιακών στοιχείων από τυχόν θυγατρικές του Ομίλου που αποκτούν άμεση ή έμμεση συμμετοχή σε Συμμετοχή Τουρκίας.

iii. Σε περίπτωση που η Εκδότρια πωλήσει, μεταβιβάσει ή άλλως διαθέσει, άμεσα ή έμμεσα, είτε με εισαγωγή σε Ρυθμιζόμενη Αγορά είτε άλλως, υφιστάμενες μετοχές που κατέχει στην Intralot, Inc. ή/και σε τυχόν διάδοχη οντότητα αυτής συνεπεία εταιρικού μετασχηματισμού, τότε το τριάντα τοις εκατό (30%) από τα Καθαρά Έσοδα της διάθεσης θα κατατεθεί από την Εκδότρια στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου. Το υπόλοιπο μπορεί να διατεθεί σύμφωνα με τις παραπάνω υπό (αα) έως και (δδ) χρήσεις.

iv. Εάν μετά την παρέλευση ενός (1) έτους από την ημερομηνία κατά την οποία η εκάστοτε πώληση, μεταβίβαση ή άλλη διάθεση ολοκληρώθηκε (προς αποφυγή αμφιβολίας διευκρινίζεται ότι ως «ολοκλήρωση της διάθεσης» νοείται η ημερομηνία κατά την οποία η πωλήτρια εταιρεία του Ομίλου έλαβε το αντάλλαγμα της διάθεσης από τον εκάστοτε αγοραστή) δεν έχουν διατεθεί τα Καθαρά Έσοδα σύμφωνα με τις ανωτέρω χρήσεις, τότε το υπόλοιπο θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί υποχρεωτικά για την υποβολή Πρότασης Εξαγοράς στους Ομολογιούχους, υπό την προϋπόθεση πλήρωσης των σχετικών προϋποθέσεων του Όρου 9.5 του Προγράμματος για την υποβολή Πρότασης Εξαγοράς. Σε περίπτωση που οι εν λόγω προϋποθέσεις δεν πληρούνται τότε το εν λόγω υπόλοιπο θα κατατίθεται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.

B. Διάθεση Περιουσιακών Στοιχείων Σημαντικής θυγατρικής πλην των Συμμετοχών Τουρκίας

- i. Εάν Σημαντική θυγατρική προβεί σε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών της στοιχείων κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα μεριμνά ώστε τα Καθαρά Έσοδα από τη συναλλαγή να παραμένουν διαθέσιμα στη εν λόγω Σημαντική θυγατρική και θα δύνανται να διανέμονται ως μέρισμα στη μητρική της εταιρεία, μόνο όμως εφόσον και η τελευταία (μητρική εταιρεία) αποτελεί Σημαντική θυγατρική, για την εξυπηρέτηση των Επιτρεπόμενων Δανειακών Υποχρεώσεων ή του επιχειρηματικού σκοπού της τελευταίας (μητρικής εταιρείας) ή να επανεπενδύονται από αυτήν:
 - (1) σε κεφαλαιουχικές δαπάνες είτε της ίδιας (μητρικής εταιρείας) είτε 100% θυγατρικής της στο πλαίσιο της άσκησης της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας και σύμφωνα με τους καταστατικούς σκοπούς τους, ή/και
 - (2) για την αποπληρωμή υφιστάμενων εξασφαλισμένων Δανειακών Υποχρεώσεων της ίδιας ή θυγατρικών της των οποίων κατέχει το σύνολο (100%) των μετοχών έκδοσής τους.
- ii. Ρητά συμφωνείται ότι εάν οι Συμμετοχές Τουρκίας προβούν σε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών τους στοιχείων κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα μεριμνά ώστε τα Καθαρά Έσοδα από τις εν λόγω συναλλαγές να διανέμονται στους μετόχους τους ή/και να κατατίθενται απευθείας στον Λογαριασμό Εξασφάλισης του Ομολογιακού Δανείου. Οι υποχρεώσεις της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 14.1(21) ανωτέρω εφαρμόζονται αναλογικά και στον παρόντα όρο.
- iii. Σε περίπτωση που τα Καθαρά Έσοδα δεν επανεπενδύονται, σύμφωνα με τα προαναφερθέντα εντός δύο (2) ετών από την ημερομηνία κατά την οποία η εκάστοτε πώληση, μεταβίβαση ή άλλη διάθεση ολοκληρώθηκε (προς αποφυγή αμφιβολίας διευκρινίζεται ότι ως «ολοκλήρωση της διάθεσης» νοείται η ημερομηνία κατά την οποία η πωλήτρια εταιρεία του Ομίλου έλαβε το αντάλλαγμα της διάθεσης από τον εκάστοτε αγοραστή), η Εκδότρια θα μεριμνά ώστε η εν λόγω Σημαντική θυγατρική να διανέμει τα Καθαρά Έσοδα στην Εκδότρια.
- iv. Σε κάθε περίπτωση που η Εκδότρια λαμβάνει οποιοδήποτε ποσό υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή

επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους ως μέτοχος Σημαντικής θυγατρικής, και υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω διανομή προέρχεται από τα Καθαρά Έσοδα της εν λόγω Σημαντικής θυγατρικής από την πώληση, μεταβίβαση ή άλλως διάθεση παγίων περιουσιακών της στοιχείων, τότε το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) της διανομής που λαμβάνει η Εκδότρια θα κατατίθεται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου.

- v. Διευκρινίζεται προς αποφυγή αμφιβολίας ότι η Εκδότρια δεν υποχρεούται να καταθέτει στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου ποσά που λαμβάνει από Σημαντική θυγατρική λόγω διανομής από την Οργανική Κερδοφορία της τελευταίας.

Με την επιφύλαξη του Όρου 14.1(22)B.ii. ανωτέρω, ρητά διευκρινίζεται ότι ο παρών Όρος 14.1(22)B. δεν εφαρμόζεται στις Συμμετοχές Τουρκίας. Περαιτέρω διευκρινίζεται ότι οι υποχρεώσεις υπό 14.1(22)B. ανωτέρω της Εκδότριας δεν θα αφορούν διαθέσιμες περιουσιακών στοιχείων από την Intralot Global Holdings BV, ως προς την οποία εφαρμόζεται ο Όρος 14.1(22)A. ανωτέρω.

Για τους σκοπούς του παρόντος Όρου ως Καθαρά Έσοδα νοούνται, για κάθε πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση ή σύνολο πωλήσεων ή μεταβιβάσεων ή διαθέσεων περιουσιακών στοιχείων, τα συνολικά έσοδα από την εν λόγω πώληση ή μεταβίβαση ή άλλως διάθεση περιουσιακών στοιχείων, αφού αφαιρεθούν πάσης φύσεως έξοδα και φόροι.

(23) Η Εκδότρια υποχρεούται να παράσχει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων τα στοιχεία των Ομολογιούχων για την εκπλήρωση των καθηκόντων του.

14.2. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αμέσως μόλις καταστούν διαθέσιμες:

- (1) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Απριλίου κάθε έτους τις ελεγμένες (ενοποιημένες και μη) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και
- (2) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Σεπτεμβρίου κάθε έτους τις επισκοπημένες (ενοποιημένες και μη) Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις για αυτό το Οικονομικό Εξάμηνο,
- (3) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Ιουνίου και 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους, τις (ενοποιημένες και μη) Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις για το Οικονομικό Τρίμηνο που λήγει στις 31 Μαρτίου και το Οικονομικό Τρίμηνο που λήγει στις 30 Σεπτεμβρίου κάθε έτους αντιστοίχως.

14.3. Οι Υποχρεώσεις παραμένουν σε ισχύ από την ημερομηνία του Προγράμματος για όσο καιρό παραμένουν ανεξόφλητα ποσά Χρέους.

15. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑΣ – ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΑ

15.1. Με την επιφύλαξη του Όρου 15.5 κατωτέρω, εφόσον επέλθει και εξακολουθεί

να υφίσταται οποιοδήποτε Γεγονός Καταγγελίας του Όρου 15.6 κατωτέρω, το οποίο δεν έχει αρθεί εντός της περιόδου θεραπείας που τυχόν προβλέπεται κατά περίπτωση κατωτέρω, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν σχετικής απόφασης της Αυξημένης Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων υποχρεούται, διά Επιστολής Καταγγελίας προς την Εκδότρια να κηρύξει ληξιπρόθεσμο και απαιτητό το σύνολο ή μέρος των Ομολογιών και όλων των λοιπών οφειλόμενων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ποσών, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων που αντιστοιχούν σε αυτά. Στην περίπτωση αυτή, τα ανωτέρω ποσά θα καθίστανται αυτομάτως και άνευ ετέρου ληξιπρόθεσμα και θα είναι αμέσως απαιτητά από την Εκδότρια κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

- 15.2. Κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας και αμέσως μετά τη λήψη Επιστολής Καταγγελίας, η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την ημερομηνία που ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας και η οποία δεν μπορεί να είναι νωρίτερα από πέντε (5) Εργάσιμες Ημέρες από την ημερομηνία λήψης της Επιστολής Καταγγελίας (δήλη ημέρα).
- 15.3. Έως την ολοσχερή εξόφληση από την Εκδότρια του Ποσού Καταγγελίας, το Ποσό Καταγγελίας που τυχόν παραμένει ανεξόφλητο θα τοκίζεται με το Επιτόκιο Υπερμερείας αρχής γενομένης από την Ημερομηνία Καταγγελίας όπως αυτή καθορίζεται στον Όρο 15.2 ανωτέρω.
- 15.4. Κατόπιν της καταγγελίας σύμφωνα με τον Όρο 15.1 ή εφόσον το Ομολογιακό Δάνειο καταστεί αυτομάτως ληξιπρόθεσμο σύμφωνα με τον Όρο 15.5 κατωτέρω, με την επιφύλαξη του άρθρου 65 παρ. 3 του ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, κάθε Ομολογιούχος θα δύναται να ασκεί ο ίδιος ή να δίδει εντολές στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την άσκηση του συνόλου ή μέρους των δικαιωμάτων, ενδίκων μέσων, εξουσιών και διακριτικών ευχερειών που προβλέπονται από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε σχέση με ληξιπρόθεσμα ποσά τα οποία οφείλονται σε αυτόν τον Ομολογιούχο σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- 15.5. Ανεξαρτήτως των οριζόμενων στον Όρο 15.1, που δεν εφαρμόζονται στον παρόντα Όρο 15.5, σε περίπτωση Γεγονότος Καταγγελίας το οποίο επήλθε σύμφωνα με τις παραγράφους (i), (iii), (ix), (x), (xiii) του Όρου 15.6 κατωτέρω, όλες οι Ομολογίες, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων δεδουλευμένων τόκων και όλων τα λοιπών ποσών που οφείλονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, θα καθίστανται αμέσως ληξιπρόθεσμες και απαιτητές, χωρίς να απαιτείται οποιαδήποτε περαιτέρω όχληση ή ενέργεια από την πλευρά των Ομολογιούχων ή του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων.
- 15.6. Τα κατωτέρω γεγονότα συνομολογούνται ρητά ως Γεγονότα Καταγγελίας:
 - (i) Η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, (α) κατά την εκάστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά κεφάλαιο εκάστης Ομολογίας, και (β) εντός

πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από εκάστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά Τόκο ή/και τα Έξοδα εκάστης Ομολογίας, καθώς και σε ποσά που αφορούν σε Επιπρόσθετα Ποσά.

- (ii) Η μη συμμόρφωση από την Εκδότρια με οποιαδήποτε υποχρέωση ή οποιονδήποτε από τους λοιπούς όρους του Προγράμματος (συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των Όρων 13 (Εγγυοδοτικές Δηλώσεις της Εκδότριας) και 14 (Υποχρεώσεις της Εκδότριας) του παρόντος) και των λοιπών Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εκτός εάν η εν λόγω παράβαση επιδέχεται θεραπείας και, στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας τριάντα (30) ημερών από την επέλευση αυτής της παράβασης, ή εντός τυχόν άλλης προθεσμίας που προβλέπεται ειδικότερα στους όρους του παρόντος Προγράμματος. Προς αποφυγή αμφιβολίας, ρητά διευκρινίζεται ότι το εν λόγω Γεγονός Καταγγελίας αφορά και την μη συμμόρφωση με την υποχρέωση παράδοσης στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων της Βεβαίωσης Καταβολής DSRA σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)iii και της Βεβαίωσης Ανάληψης DSRA, σύμφωνα με τον Όρο 14.1(20)viii.
- (iii) Αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής αιτήσεως σε σχέση με:
 - (1) την αναστολή ή την παύση των πληρωμών, τη λύση και εκκαθάριση, τη θέση υπό αναγκαστική διαχείριση ή την αναδιοργάνωση της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,
 - (2) την επικύρωση συμφωνίας εξυγίανσης (σύμφωνα με τις διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα), τη θέση υπό ειδική διαχείριση σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 68 επ. του ν. 4307/2014, τη διαδικασία αναδιάρθρωσης οφειλών του ν. 4469/2017, τη σύναψη εξωδικαστικού συμβιβασμού ή άλλης συμφωνίας με τους πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,
 - (3) τον διορισμό εκκαθαριστή, συνδίκου πτώχευσης, διαχειριστή ή άλλου παρόμοιου προσώπου από πιστωτές της Εκδότριας ή Σημαντικής Θυγατρικής,
 - (4) την εκτέλεση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής ή οποιαδήποτε παρόμοια διαδικασία ή ενέργεια για ποσό που υπερβαίνει τα ευρώ δέκα εκατομμύρια (€10.000.000) ή ισοδύναμο ποσό σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα, και η Εκδότρια ή/και η Σημαντική Θυγατρική δεν εξοφλήσει το ασφαλιζόμενο χρέος ή δεν άρει το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή δεν αναστείλει την

εκτέλεση του εν λόγω Εξασφαλιστικού Δικαιώματος εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία η Εκδότρια ή/και η Σημαντική Θυγατρική πληροφορείται τη σχετική πράξη, διαδικασία, ενέργεια ή/και αίτηση ή από την ημερομηνία κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.

Κατ' εξαίρεση, δεν θα υφίσταται Γεγονός Καταγγελίας αναφορικά με υποβληθείσες αιτήσεις στο πλαίσιο των παραγράφων (α) έως και (δ) του όρου αυτού, σε περίπτωση παρελκυστικών ή κακόβουλων αιτήσεων τρίτων, οι οποίες έχουν αμφισβητηθεί με τις νόμιμες διαδικασίες και δεν εκκρεμούν πλέον των ενενήντα (90) ημερολογιακών ημερών από την υποβολή τους.

- (iv) Η υπερημερία της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσής τους προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα με την προϋπόθεση ότι, σωρευτικά: (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των ευρώ δεκαπέντε εκατομμυρίων (€15.000.000) (ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα) (cross default), (ββ) η Εκδότρια ή/και η Σημαντική Θυγατρική δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις πλήρως και ολοσχερώς εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από την κήρυξη αυτών ως ληξιπρόθεσμων και απαιτητών ή/και από την υπερημερία της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής Θυγατρικής στο πλαίσιο εκπλήρωσης των συμβατικών τους υποχρεώσεων κατά τα ανωτέρω.
- (v) η μη πληρωμή ή μη νόμιμη ρύθμιση οποιασδήποτε ληξιπρόθεσμης υποχρέωσης της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής προς τις φορολογικές αρχές ή τα ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, στην Ελλάδα ή/και την αλλοδαπή, εφόσον οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των ευρώ τριών εκατομμυρίων (€ 3.000.000).
- (vi) η μη πληρωμή οποιασδήποτε άλλης ληξιπρόθεσμης οφειλής της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής προς τρίτους (πλην των υπό (iv) και (v) ανωτέρω αναφερομένων), εφόσον οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν το ποσό των ευρώ τεσσάρων εκατομμυρίων (€4.000.000) ανά οφειλή ή το ποσό των ευρώ σαράντα εκατομμυρίων (€40.000.000) σωρευτικά.
- (vii) η έκδοση δικαστικής απόφασης, με την οποία διατάσσεται η αναγκαστική εκτέλεση ή η συντηρητική ή άλλη κατάσχεση επί περιουσιακών στοιχείων της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής ή άλλο προσωρινό ασφαλιστικό μέτρο ή διαταγή (συμπεριλαμβανομένων των προσωρινών διαταγών μη μεταβολής νομικής και πραγματικής κατάστασης, εκτός εάν αφορά σε απαίτηση

προφανώς αβάσιμη), για ποσό που υπερβαίνει το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000) ή/και συνεπεία της απόφασης αυτής τίθεται σε κίνδυνο η λειτουργία και η φερεγγυότητα της Εκδότριας και η ικανότητά της να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις της από το Ομολογιακό Δάνειο, υπό την προϋπόθεση ότι τα αποτελέσματα των ανωτέρω δεν έχουν αρθεί ή ανατραπεί ή αναβληθεί ή ανασταλεί από την Εκδότρια ή/και τη Σημαντική Θυγατρική εντός ενενήντα (90) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή η Σημαντική Θυγατρική, αντίστοιχα, έλαβε γνώση της απόφασης ή της έναρξης αναγκαστικής εκτέλεσης ή από την ημέρα κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.

- (viii) Η δήλωση της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής ότι αδυνατεί να καταβάλλει ή δεν καταβάλλει τις οφειλές της όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες κατά τρόπο γενικό και μόνιμο ή θεωρούνται ή κηρύσσονται σε αδυναμία πληρωμών σύμφωνα με τον νόμο ή αναστέλλουν εν γένει τις πληρωμές των οφειλών τους.
- (ix) Η κήρυξη της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής σε πτώχευση ή σε κατάσταση παύσης πληρωμών, ή η σφράγιση της περιουσίας της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής Θυγατρικής, ή η θέση της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής Θυγατρικής υπό αναγκαστική ή ειδική διαχείριση, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής Θυγατρικής, ή η παύση, πραγματική ή επαπειλούμενη, των δραστηριοτήτων (ή σημαντικού μέρους αυτών) της Εκδότριας ή/και της Σημαντικής Θυγατρικής.
- (x) Η λύση ή λήψη απόφασης (είτε εκούσια μέσω εταιρικής απόφασης, είτε δυνάμει δικαστικής απόφασης) για τη λύση της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής, με την εξαίρεση των Επιτρεπτών Μετασχηματισμών κατά τους Όρους του Προγράμματος.
- (xi) Εάν η έκδοση και διάθεση του Ομολογιακού Δανείου ή/και των Ομολογιών από την Εκδότρια αντίκειται σε συμβατικό περιορισμό που δεσμεύει την Εκδότρια.
- (xii) Αν καταστεί παράνομη για την Εκδότρια η εκπλήρωση ή συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις Ομολογίες ή εν γένει τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (xiii) Αν αμφισβητηθεί από την Εκδότρια η εγκυρότητα ή εκτελεστικότητα των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου ή η εκπροσώπηση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- (xiv) Η χρήση του ποσού του Ομολογιακού Δανείου για σκοπούς διαφορετικούς από αυτούς που προβλέπονται στον Όρο 2.2 του Προγράμματος.
- (xv) Η επέλευση ουσιώδους μεταβολής στον εταιρικό σκοπό ή τη γενική

φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και οποιασδήποτε Σημαντικής θυγατρικής σε σχέση με τον σκοπό και τη δραστηριότητα που ασκούν κατά την ημερομηνία του Προγράμματος.

- (xvi) Η μη τήρηση οποιουδήποτε ή αμφοτέρων των Χρηματοοικονομικών Δεικτών. Με την επιφύλαξη οποιουδήποτε άλλου Γεγονότος Καταγγελίας, ρητά διευκρινίζεται ότι δεν θα υφίσταται Γεγονός Καταγγελίας υπό τον παρόντα Όρο 15.6(xvi), εφόσον οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες αποκατασταθούν από την Εκδότρια κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί από την Ημερομηνία Αναφοράς μέχρι τη δημοσίευση του Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης.
- (xvii) Οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη εκ μέρους της Εκδότριας συνέπεια της οποίας περιορίζεται ή ακυρώνεται η εγκυρότητα ή εκτελεστότητα των απαιτήσεων των Δικαιούχων εκ του Προγράμματος από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (xviii) Η μη εκπλήρωση της υποχρέωσης επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Υποχρεωτικής Επαναγοράς κατόπιν δήλωσης πρόθεσης επαναγοράς από οιοδήποτε Ομολογιούχο σύμφωνα με τον Όρο 9.4.
- (xix) Ανεξαρτήτως του Όρου 15.6(ii) του παρόντος, αν οποιαδήποτε Εγγυοδοτική Δήλωση ή οποιοδήποτε έγγραφο που παραδόθηκε από την Εκδότρια ή για λογαριασμό της (συμπεριλαμβανομένης της Βεβαίωσης Καταβολής DSRA και της Βεβαίωσης Ανάληψης DSRA), σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι αναληθή, παραπλανητικά ή παράνομα κατά τον χρόνο που γίνονται ή που θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται.
- (xx) Η επέλευση Ουσιώδους Δυσμενούς Μεταβολής, κατά την κρίση της Συνέλευσης αποφασίζουσας με Αυξημένη Πλειοψηφία.

16. ΑΜΟΙΒΕΣ

Η Εκδότρια οφείλει να καταβάλει τις τυχόν Αμοιβές κατά τις συμφωνηθείσες ημέρες καταβολής.

17. ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

- 17.1. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ενεργεί για λογαριασμό των Ομολογιούχων και για την προστασία των συμφερόντων των Ομολογιούχων υπό το Ομολογιακό Δάνειο, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65 του Νόμου και το Πρόγραμμα.
- 17.2. Ο Εκπρόσωπος τηρεί αρχείο Ομολογιών, στο οποίο καταχωρούνται όλες οι Ομολογίες σύμφωνα με τα αρχεία του Σ.Α.Τ.
- 17.3. Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα επιμελείται τη διενέργεια των δημοσιεύσεων και κοινοποιήσεων που απαιτείται να πραγματοποιηθούν από αυτόν, σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ή/και την ισχύουσα νομοθεσία, υπό την επιφύλαξη ειδικότερων όρων των Κανονισμών Χρηματιστηρίου, μέσω της Εκδότριας σύμφωνα με τον Όρο 27.5.

- 17.4. Ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.
- 17.5. Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιαδήποτε Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, πραγματοποιείται εγγράφως και διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει:
- 5.1.1 (α) να
ενημερώνει αμελλητί την Εκδότρια για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από Ομολογιούχο,
- 5.1.2 (β) να
ενημερώνει αμελλητί τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από την Εκδότρια σύμφωνα με τον Όρο 27.5, και
- 5.1.3 (γ) να
παρέχει στην Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, κατόπιν αιτήματος τους, αντίγραφα, την ακρίβεια και πληρότητα των οποίων πιστοποιεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων:
- (i) του Προγράμματος, και
- (ii) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου.
- 17.6. Τα έξοδα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για τη χορήγηση των υπόψη αντιγράφων βαρύνουν τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, κατά περίπτωση, και καταβάλλονται, αντίστοιχα, από τον αιτούντα Ομολογιούχο ή την Εκδότρια, στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατά την υποβολή του σχετικού αιτήματος.
- 17.7. Αν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει ειδοποίηση από την Εκδότρια ή έναν από τους Ομολογιούχους ότι επήλθε Γεγονός Καταγγελίας, οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.5.
- 17.8. Σε περίπτωση που ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει γνώση περί της μη πληρωμής κεφαλαίου, τόκων, Αμοιβής ή άλλου ποσού καταβλητέου προς Δανειστή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου υποχρεούται να ειδοποιήσει αμελλητί και πάντως εντός πέντε (5) Εργασιμών Ημερών τους Ομολογιούχους σύμφωνα με τον Όρο 27.5.
- 17.9. Εκτός αν άλλως προβλέπεται σε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να ελέγχει την επάρκεια, ακρίβεια ή πληρότητα οποιουδήποτε εγγράφου προωθεί στην Εκδότρια ή στους Ομολογιούχους.
- 17.10. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:
- (1) **να στηρίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,**
- (2) **να στηρίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο,**

- (3) να προσλάβει, να καταβάλει αμοιβή και να βασισθεί σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής του, κατόπιν συμφωνίας με την Εκδότρια για το εύλογο της αμοιβής τους,
- (4) να ενεργεί σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διά των προστηθέντων και των εκπροσώπων του (αλλά με την επιφύλαξη των όρων του Προγράμματος και του Νόμου σε σχέση με οποιαδήποτε ανάθεση αρμοδιοτήτων από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων),
- (5) να απαιτεί ικανοποιητική κατά την κρίση του εξασφάλιση, είτε με την μορφή προκαταβολής είτε με άλλον τρόπο, για κάθε ζημία ή απώλεια την οποία μπορεί να υποστεί κατά την συμμόρφωση του με τις οδηγίες της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

- 17.11. Τα καθήκοντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι απολύτως τεχνικής και διαχειριστικής φύσης.
- 17.12. Ουδείς εκ των όρων των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου καθιστά τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων καταπιστευματοδόχο, μεσεγγυούχο ή εργολάβο άλλου προσώπου, συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιούχων.
- 17.13. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υποχρεούται να λογοδοτεί στην Εκδότρια, σε οποιονδήποτε Ομολογιούχο ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο για το κέρδος που αποκόμισε από οποιαδήποτε δραστηριότητα που πραγματοποίησε για ίδιο λογαριασμό.
- 17.14. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να δέχεται καταθέσεις, να δανείζει χρήματα και γενικώς να πραγματοποιεί τραπεζικές ή άλλες εμπορικές συναλλαγές με την Εκδότρια ή/και τον Όμιλο.
- 17.15. Εάν είναι ταυτόχρονα και Ομολογιούχος, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει τα ίδια δικαιώματα και εξουσίες από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου όπως κάθε άλλος Ομολογιούχος και μπορεί να ασκεί αυτά τα δικαιώματα και τις εξουσίες σαν να μην ήταν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.
- 17.16. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να θεωρεί (εκτός αν έχει λάβει ειδοποίηση περί του αντιθέτου υπό την ιδιότητά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων) ότι δεν έχει επέλθει Γεγονός Καταγγελίας.
- 17.17. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται σε καμία πράξη ή παράλειψη, εάν αυτή κατά την εύλογη κρίση του θα συνιστούσε παράβαση νόμου ή καθήκοντος πίστης ή εχεμύθειας.
- 17.18. Οι Ομολογιούχοι του παρόντος Ομολογιακού Δανείου οργανώνονται σε ομάδα (η **Ομάδα**) σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Προγράμματος. Η Ομάδα δεν έχει χωριστή νομική προσωπικότητα.
- 17.19. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να συγκαλεί συνελεύσεις της Ομάδας σύμφωνα με τον Όρο 18 και τις διατάξεις του άρθρου 63 του Νόμου.
- 17.20. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν θα υπέχει ευθύνη έναντι της Εκδότριας ή οποιουδήποτε από τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε πράξη

ή παράλειψη που διενήργησε σύμφωνα με εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Οποιοσδήποτε τέτοιες εντολές θα δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους.

17.21. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατά την άσκηση των καθηκόντων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του στα πλαίσια των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων και της Εκδότριας μόνο για δόλο και βαριά αμέλεια.

17.22. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται πάντα να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές των Ομολογιούχων (συμπεριλαμβανομένης, ενδεικτικώς, της περίπτωσης της επίδοσης οποιασδήποτε ειδοποίησης προς την Εκδότρια σχετικά με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας ή οποιασδήποτε Επιστολής Καταγγελίας), με την εξαίρεση μόνο των ενεργειών ή θεμάτων:

- (1) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης,**
- (2) τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα ή σχετίζονται με την παραίτηση από τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σε σχέση με:**
 - i. τις Αμοιβές του, ή**
 - ii. οποιαδήποτε Έξοδα ή Φόρους οφειλόμενα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για λογαριασμό του, ή/και**
- (3) τα οποία δηλώνεται ρητώς στο σχετικό Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ότι διενεργούνται αποκλειστικώς από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.**

17.23. Ειδικότερα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές της Πλειοψηφίας των Ομολογιούχων ή της Αυξημένης Πλειοψηφίας Ομολογιούχων (όπως προβλέπεται στο παρόν Πρόγραμμα) σε σχέση με οποιοδήποτε από τα θέματα τα οποία παρατίθενται στο άρθρο 65 παρ. 3(γ) του Νόμου.

17.24. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν είναι υπεύθυνος:

- (1) για την επάρκεια, ακρίβεια και/ή πληρότητα οποιασδήποτε πληροφορίας ή διαβεβαίωσης (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από την Εκδότρια ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή**
- (2) για τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή εκτελεστικότητα οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή**
- (3) για τον έλεγχο συνδρομής σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο λήμμα «Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος» του Όρου 1.1 και στον Όρο 18 του Προγράμματος.**

17.25. Ουδείς Ομολογιούχος (εκτός από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) δύναται να στραφεί εναντίον οποιουδήποτε στελέχους, εργαζομένου ή

προσθηθέντος του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για την ικανοποίηση απαίτησης, την οποία τυχόν έχει κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή σε σχέση με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη αυτού του στελέχους, εργαζομένου ή προσθηθέντος σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου. Ο παρών Όρος συνομολογείται ως συμφωνία και υπέρ των στελεχών, εργαζομένων ή/και των προσθηθέντων του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, την οποία δύνανται να επικαλεσθούν ευθέως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 411 του Αστικού Κώδικα περί συμβάσεως υπέρ τρίτου.

- 17.26. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να διενεργεί ελέγχους της ταυτότητας («know your client») οποιουδήποτε προσώπου για λογαριασμό των Ομολογιούχων και κάθε Ομολογιούχος επιβεβαιώνει προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ότι είναι αποκλειστικώς υπεύθυνος για αυτούς τους ελέγχους τους οποίους υποχρεούται να διενεργήσει και ότι δεν μπορεί να στηριχθεί σε οποιαδήποτε δήλωση σε σχέση με τέτοιους ελέγχους, η οποία προέρχεται από οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο.
- 17.27. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται να παραιτηθεί ειδοποιώντας εντός εύλογης προηγούμενης προθεσμίας σχετικά τους Ομολογιούχους και την Εκδότρια οπότε η Συνέλευση των Ομολογιούχων (κατόπιν ενημέρωσης της Εκδότριας) δύναται να διορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.28. Αν η Συνέλευση των Ομολογιούχων δεν ορίσει διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 17.27 ανωτέρω εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από τη γνωστοποίηση της παραίτησής του, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, κατόπιν ενημέρωσης των Ομολογιούχων, της Εκδότριας και του Χ.Α. δύναται να διορίσει αυτός διάδοχο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (υπό τον όρο ότι αυτός ο διάδοχος πληροί τις προϋποθέσεις του Νόμου ως προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.
- 17.29. Για τον διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. με δαπάνες της Εκδότριας καθώς και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.
- 17.30. Ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να θέσει στη διάθεση του διαδόχου Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κάθε έγγραφο και κάθε στοιχείο και να παράσχει κάθε εύλογη συνδρομή προς τον διάδοχο εκπρόσωπο των ομολογιούχων για την εκπλήρωση των καθηκόντων του ως νέου εκπρόσωπου των ομολογιούχων.
- 17.31. Κατόπιν του διορισμού διαδόχου, ο απερχόμενος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων απαλλάσσεται από οποιαδήποτε περαιτέρω υποχρέωση σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου. Επιβιώνουν ωστόσο προς όφελος του οι διατάξεις του παρόντος Όρου 17 για ενέργειες και γεγονότα,

τα οποία έλαβαν χώρα κατά το χρονικό διάστημα το οποίο ενεργούσε ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων. Ο διάδοχός του και κάθε ένα από τα άλλα Μέρη θα έχουν τα ίδια εκατέρωθεν δικαιώματα και υποχρεώσεις ως αν ο διάδοχος ήταν εξ αρχής Δανειστής.

17.32. Η Συνέλευση των Ομολογιούχων δύναται να αντικαταστήσει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 67 του Νόμου.

17.33. Εάν τμήμα ή διεύθυνση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων λάβει γνώση γεγονότος ή πληροφορίας που είναι εμπιστευτικά, δύναται να την τηρεί ως εμπιστευτική και δεν τεκμαίρεται ότι ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει λάβει γνώση αυτής.

17.34. Με την επιφύλαξη τυχόν ευθύνης της Εκδότριας για τις πληροφορίες που παρέχει η ίδια ή που παρέχονται για λογαριασμό της σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος ρητά συνομολογεί ότι ήταν και παραμένει αποκλειστικώς υπεύθυνος για να πραγματοποιήσει τις δικές του ανεξάρτητες εκτιμήσεις και έρευνες περί των κινδύνων που σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς:

- (1) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης της Εκδότριας και κάθε θυγατρικής,
- (2) της νομιμότητας, εγκυρότητας, ή εκτελεστότητας οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.
- (3) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιοσδήποτε συμβαλλόμενου μέρους του Προγράμματος (το «Μέρος») και της έκτασης και της φύσης αυτών και
- (4) της επάρκειας, ακρίβειας ή/και πληρότητας οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από οποιοδήποτε Μέρος ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή τις συναλλαγές που προβλέπονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνίας ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

17.35. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στο Πρόγραμμα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, αλλά δεν υποχρεούται, να αιτηθεί οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία από την Εκδότρια.

17.36. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να αποκαλύπτει σε οποιοδήποτε Πρόσωπο οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία του έχει παρασχεθεί σε σχέση με την Εκδότρια, με την εξαίρεση πληροφοριών που του παρασχεθήκαν υπό την ιδιότητά του ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα, σε σχέση με την οποία ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εξουσιοδοτείται ανεκκλήτως από την Εκδότρια να ενημερώνει εγκαίρως τους Ομολογιούχους.

17.37. Σε περίπτωση καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου:

- (1) *ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να καταθέτει αμέσως μετά την είσπραξή τους στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου κάθε ποσό το οποίο καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε σε εξόφληση υποχρεώσεων από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.*
- (2) *ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να ειδοποιεί άμεσα τους Ομολογιούχους για κάθε καταβολή, η οποία έγινε σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (1), μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.*

17.38. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων καθώς και η Εκδότρια δύναται να αιτείται στην ΕΛ.Κ.Α.Τ. αρχείο δικαιούχων Ομολογιούχων συγκεκριμένης ημερομηνίας συναλλαγών, για κάθε νόμιμη χρήση.

18. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

18.1. Απόφαση της Ομάδας των Ομολογιούχων απαιτείται για:

- (1) *οποιαδήποτε τροποποίηση Όρου του Προγράμματος ή παραίτηση από δικαιώματα ή υποχρεώσεις ή αλλοίωση δικαιωμάτων που απορρέουν από το Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου (ή συγκατάθεση, άρση ή οποιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), που ενδέχεται να έχουν συνέπειες επί των δικαιωμάτων αυτών των Ομολογιούχων ή/και οποιασδήποτε καταβολής προς αυτούς, καθώς και*
- (2) *οποιαδήποτε ενέργεια ή θέμα για το οποίο απαιτείται η παροχή εντολών ή συναίνεσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα ή εκ του Νόμου.*

18.2. Κάθε τροποποίηση Όρου του Προγράμματος ή παραίτηση (ολική ή μερική) από δικαίωμα ή υποχρέωση ή αλλοίωση δικαιώματος που απορρέει από οποιονδήποτε όρο του Προγράμματος ή οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα τίθεται σε ισχύ αν δεν έχει εγκριθεί σύμφωνα με τον Όρο 23.

18.3. Οι αποφάσεις των Ομολογιούχων λαμβάνονται κατά τη συνέλευση των Ομολογιούχων («Συνέλευση»). Η Συνέλευση:

- (1) **συγκαλείται από το διοικητικό συμβούλιο της Εκδότριας ή τον εκκαθαριστή ή τον σύνδικο της πτώχευσης της Εκδότριας ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δική του πρωτοβουλία ή κατόπιν αιτήματος:**
 - i. της Εκδότριας, ή
 - ii. Ομολογιούχων που κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών (κατόπιν αφαιρέσεως κεφαλαίου τυχόν Ομολογιών που κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους), διά προσκλήσεως που δημοσιεύεται δέκα (10) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν την ημερομηνία της Συνελεύσεως στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εκδότρια, καθώς και μέσω του Χ.Α. Η πρόσκληση περιλαμβάνει την προτεινόμενη ημερομηνία τον τρόπο (δια ζώσης ή/και εξ αποστάσεως με ηλεκτρονικά μέσα) και το χρόνο διεξαγωγής της Συνελεύσεως, και διεύθυνση στην οποία θα λάβει χώρα η Συνέλευση (σε περίπτωση διεξαγωγής διά ζώσης), την ημερήσια διάταξη της Συνελεύσεως, τους

Ομολογιούχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι Ομολογιούχοι θα μπορέσουν να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου, καθώς και την ημερομηνία και τόπο συγκλήσεως της επαναληπτικής Συνελεύσεως εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επιτεύξεως της προβλεπόμενης απαρτίας και

- (2) λαμβάνει χώρα χωρίς να υποχρεούται ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων να προσκαλέσει την Εκδότρια στη Συνέλευση, εκτός εάν η Συνέλευση συνέρχεται κατόπιν αιτήματος της Εκδότριας.**

Σε περίπτωση νέας πρόσκλησης σε επαναληπτική συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, αυτή δημοσιεύεται κατά τα ως άνω, προ τριών (3) Εργασίμων Ημερών πριν την ημερομηνία της επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνελεύσεως. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της ως άνω επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Η Συνέλευση των Ομολογιούχων θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή της Εκδότριας ή σε άλλο τόπο στην Αθήνα, όπως θα ορίζεται κάθε φορά στην πρόσκληση. Επίσης, η πρόσκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων μπορεί να προβλέπει τη δυνατότητα συμμετοχής από απόσταση, με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Στην περίπτωση αυτή, η Εκδότρια, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής της από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, λαμβάνει επαρκή μέτρα ώστε:

- (1) να είναι σε θέση να διασφαλίσει την ταυτότητα των Ομολογιούχων, τη συμμετοχή αποκλειστικά των προσώπων που δικαιούνται να συμμετέχουν ή να παρίστανται στη Συνέλευση και την ασφάλεια της ηλεκτρονικής σύνδεσης,
 - (2) να παρέχεται η δυνατότητα στους συμμετέχοντες να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και να απευθύνονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, προφορικά ή εγγράφως, από απόσταση, καθώς και να ψηφίζουν επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, και
- (3) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντα από απόσταση.**

18.4. (α) Με την επιφύλαξη της παραγράφου (β) κατωτέρω, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον είκοσι τοις εκατό (20%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που

τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

- (β) Ειδικώς όπου στους Όρους του Προγράμματος προβλέπεται η λήψη απόφασης με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον εξήντα έξι και 0,67% τοις εκατό (66,67%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό (50%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους). Εάν και στην επαναληπτική Συνέλευση δεν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία, τότε δεν θα είναι δυνατή η πρόοδος των εργασιών της Συνέλευσης και δεν θα λαμβάνεται απόφαση για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

- 18.5. Εξαιρουμένων των περιπτώσεων που ρυθμίζονται ρητά διά των όρων του Προγράμματος, κατά τα λοιπά, για τη σύγκληση, τη λειτουργία και τη λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης εφαρμόζονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 6 του Νόμου, αναλογικά οι διατάξεις του Νόμου περί γενικών συνελεύσεων των μετόχων.
- 18.6. Δικαίωμα συμμετοχής στη Συνέλευση έχουν όσοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι στα αρχεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησής και εκπροσώπησής τους. Η Εκδότρια υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων και το τυχόν αρχείο ταυτοποίησης, που παρέλαβε από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, προσδιορίζοντας ταυτόχρονα τη Μερίδα Επενδυτή στο Σ.Α.Τ των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων.
- 18.7. Κάθε Ομολογία παρέχει στον Ομολογιούχο (εκτός των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων) δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Συνέλευση.
- 18.8. Τυχόν ακυρότητα της απόφασης της Συνέλευσης δεν δύναται να προταθεί μετά την πάροδο έξι (6) μηνών από τη λήψη της απόφασης.
- 18.9. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται να τηρεί πρακτικά των Συνελεύσεων. Τα πρακτικά που τηρεί ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων αποτελούν πλήρη απόδειξη έναντι όλων των μερών ότι έλαβε χώρα

Συνέλευση κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στα πρακτικά καθώς και για τις αποφάσεις που ελήφθησαν κατά τη Συνέλευση αυτή.

- 18.10. Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων γνωστοποιούνται στην Εκδότρια, εκτός εάν η Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά, και στους Ομολογιούχους αμελλητί και με κάθε πρόσφορο τρόπο, περιλαμβανομένης της δημοσίευσης στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέσω της Εκδότριας, με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

19. ΕΞΟΔΑ

- 19.1. Εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών) και πάντως προ της Ημερομηνίας Έκδοσης (στην περίπτωση των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου που καταρτίζονται προ της Ημερομηνίας Έκδοσης), η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει στους Ομολογιούχους ή στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικό ποσό των ευλογών δαπανών και εξόδων (συμπεριλαμβανομένων τυχόν νομικών εξόδων), τα οποία επιβαρύνθηκαν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι σε σχέση με τη διαπραγμάτευση, υπογραφή και κατάρτιση:

(1) των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου,

(2) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου το οποίο υπεγράφη μετά την ημερομηνία του Προγράμματος, αναλόγως με την περίπτωση.

- 5.2 Προς άρση αμφιβολιών, συνομολογείται ότι η Εκδότρια επιβαρύνεται με το συνολικό ποσό των δαπανών και εξόδων που αφορούν την έκδοση των Ομολογιών και την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.**

- 19.2. Εάν η Εκδότρια ζητήσει την τροποποίηση όρου ή τη χορήγηση συναίνεσης ή παραίτησης από δικαίωμα που προβλέπεται σε οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια υποχρεούται να αποζημιώσει τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για το σύνολο των ευλογών εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκαν οι Ομολογιούχοι ή ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων για τη μελέτη, εκτίμηση, διαπραγμάτευση ή/και αποδοχή του εν λόγω αιτήματος εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή αιτήματος (το οποίο θα συνοδεύεται υποχρεωτικά από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών).

- 19.3. Η Εκδότρια βαρύνεται και υποχρεούται να καταβάλλει, εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησεως, το συνολικό ποσό των εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκε Δανειστής για την άσκηση, επιδίωξη (δικαστικά ή εξωδίκως), εκτέλεση ή τη διατήρηση των δικαιωμάτων του που απορρέουν από

οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

19.4. Η Εκδότρια βαρύνεται και υποχρεούται να καταβάλλει εντός πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από σχετικής ειδοποίησεως (η οποία συνοδεύεται από ανάλυση των αιτούμενων ποσών και αντίγραφα των σχετικών παραστατικών), με το συνολικό ποσό των ευλογών εξόδων και δαπανών που επιβαρύνθηκε Δανειστής σχετικά με:

- (1) τις γνωστοποιήσεις στις οποίες προβαίνει η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση των εξουσιών και δικαιωμάτων του σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων και δαπανών που ενδέχεται να προκύψουν από Συνέλευση των Ομολογιούχων από απόσταση (ή με την χρήση οπτικοακουστικών ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων) και χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, και
- (2) κάθε άλλο, εύλογο έξοδο και δαπάνη που δεν προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα και στις Ομολογίες και στο οποίο η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή/και οι Ομολογιούχοι, καθ' οιονδήποτε τρόπο υποβλήθηκαν με αιτία ή αφορμή το Πρόγραμμα, την εκτέλεσή του, την άσκηση ή/και τη διατήρηση των δικαιωμάτων τους.

20. ΔΙΑΘΕΣΗ ΠΟΣΩΝ

20.1. Οιοδήποτε ποσό είτε καταβληθεί από την Εκδότρια σε εξόφληση υποχρεώσεώς της εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου είτε εισπραχθεί κατόπιν πράξης εκτελέσεως άγεται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά την ακόλουθη σειρά:

- (1) Πρώτον, για την κάλυψη τυχόν μη καταβληθεισών Αμοιβών ή πάσης φύσεως εξόδων κατά σειρά (α) του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και (β) των Ομολογιούχων,
- (2) Δεύτερον, για την κάλυψη Φόρων και πάσης φύσεως εισφορών,
- (3) Τρίτον, για την κάλυψη των Εξόδων με τους σχετικούς τόκους τους και ειδικότερα κατά την εξής σειρά: έξοδα αναγκαστικής εκτελέσεως (ακόμα και αν οι σχετικές διαδικασίες ματαιώθηκαν ή αναβλήθηκαν), λοιπά εξωδικαστικά ή/και δικαστικά έξοδα, αμοιβές των δικηγόρων,
- (4) Τέταρτον, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων επί τόκων εκ των Ομολογιών,
- (5) Πέμπτον, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων υπερημερίας εκ των Ομολογιών,
- (6) Έκτον, για την κάλυψη οφειλόμενων συμβατικών τόκων εκ των Ομολογιών και
- (7) Έβδομον, για την κάλυψη της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών.

5.3 Η Εκδότρια παραιτείται από το δικαίωμα να ορίσει διαφορετική σειρά καταλογισμού των καταβολών.

20.2. Μέχρι και την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, εάν τα ποσά που η Εκδότρια έχει θέσει στη διάθεση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή του Διαχειριστή Πληρωμών δεν επαρκούν για την πλήρη εξόφληση ποσού που οφείλεται στους Ομολογιούχους έναντι του Χρέους, τα ποσά αυτά διατίθενται

στους Ομολογιούχους, με εφαρμογή της σειράς καταλογισμού του Όρου 20.1, κατανεμημένα μεταξύ των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους.

21. ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ

21.1. Όλες οι καταβολές της Εκδότριας δυνάμει του παρόντος Προγράμματος θα διενεργούνται χωρίς έκπτωση λόγω συμφηφισμού, ολικού ή μερικού, μεταξύ μιας ή περισσότερων απαιτήσεων της Εκδότριας ή/και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. ή άλλως πώς, της Εκδότριας και των Ομολογιούχων παραιτουμένων ρητώς κάθε σχετικού δικαιώματος συμφηφισμού. Επιπροσθέτως, η Εκδότρια παραιτείται ρητώς κάθε δικαιώματος επίσχεσης κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

21.2. Σε περίπτωση καταβολής σε Ομολογιούχο σε χρόνο κατά τον οποίο είναι υπερήμερη η Εκδότρια προς τους λοιπούς Ομολογιούχους, ο λήπτης Ομολογιούχος θα υποχρεούται να αποδώσει πάραυτα το ληφθέν ποσό δια της κατάθεσής του στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ., οπότε, ως προς το ποσό αυτό, θα λογίζεται ότι έχει εισπραχθεί για λογαριασμό του συνόλου των Ομολογιούχων με ημερομηνία τοκοφορίας εκείνη της ημερομηνίας καταβολής στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. Σε περίπτωση που, παρά τον Όρο 21.1 του παρόντος, πραγματοποιηθεί νομίμως και εγκύρως συμφηφισμός, ως είσπραξη από Ομολογιούχο θα λογίζεται και ο συμφηφισμός, με αποτέλεσμα να επέρχονται οι συνέπειες του προηγούμενου εδαφίου.

22. ΑΝΑΛΟΓΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗ

Οποιοδήποτε ποσό οφείλεται στους Ομολογιούχους από τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου διανέμεται από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους.

23. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ ΕΚ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

23.1. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στους Όρους 23.2 και 23.3 του παρόντος, οι Όροι του Προγράμματος τροποποιούνται με έγγραφο καταρτιζόμενο μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενεργούντος σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος, με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.

23.2. Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 23.3 του παρόντος, η παραίτηση εκ δικαιωμάτων, που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (ή η συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), συντελείται με έγγραφο καταρτιζόμενο από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ενεργούντος σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Πλειοψηφία Ομολογιούχων ή, όπου προβλέπεται στους Όρους του Προγράμματος, με την Αυξημένη Πλειοψηφία

Ομολογιούχων, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος, και κοινοποιούμενο προς την Εκδότρια. Οποιαδήποτε τέτοια παραίτηση θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.

- 23.3. Πέραν όσων ειδικότερα προβλέπονται στους λοιπούς Όρους του Προγράμματος, οποιαδήποτε τροποποίηση (ή παραίτηση, συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) του Ομολογιακού Δανείου αναφορικά με τα Γεγονότα Καταγγελίας, την απαρτία για την λήψη αποφάσεων στην Συνέλευση (συμπεριλαμβανομένου του Όρου 18.4(β)), την Πλειοψηφία Ομολογιούχων και την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, την τροποποίηση του παρόντος Όρου 23 καθώς και την έγκριση αλλαγής της χρήσης μέρους ή του συνόλου των αντληθέντων από την έκδοση κεφαλαίων που αναφέρεται στον Όρο 2.2 του Προγράμματος, θα πραγματοποιείται μόνο κατόπιν της προηγούμενης απόφασης της Συνέλευσης που λαμβάνεται με την Αυξημένη Πλειοψηφία Ομολογιούχων, από κοινού με την έγγραφη συμφωνία μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (ενεργώντας σύμφωνα με τις οδηγίες της ως άνω Συνέλευσης) και της Εκδότριας, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου στο οποίο συμπεριλαμβάνεται και ο όρκος. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση, παραίτηση, συγκατάθεση, άρση (ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα) θα δεσμεύει την Εκδότρια και όλους τους Δανειστές.
- 23.4. Σε κάθε περίπτωση, η τροποποίηση του Ομολογιακού Δανείου με όρους που είναι δυσμενέστεροι για τους Ομολογιούχους των αρχικών τελεί υπό την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρου 60 παρ. 7 του Νόμου, ως εκάστοτε ισχύει.
- 23.5. Καμία τροποποίηση ή παραίτηση, η οποία σχετίζεται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων δεν δύναται να πραγματοποιηθεί άνευ της συναινέσεως του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- 23.6. Η τυχόν παράλειψη της άσκησης ή καθυστέρηση στην άσκηση από τους Ομολογιούχους ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δικαιωμάτων, εξουσιών ή ενδίκων μέσων σε σχέση με τις Ομολογίες ή τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (έκαστο ένα «**Δικαίωμα**») δεν θα θεωρείται ως παραίτηση από αυτό το Δικαίωμα, ούτε τυχόν μεμονωμένη ή μερική άσκηση ορισμένου Δικαιώματος θα αποκλείει άλλη ή περαιτέρω άσκηση του ίδιου ή άλλου Δικαιώματος.
- 23.7. Οποιαδήποτε ρητή παραίτηση από δικαίωμα που γεννάται κατόπιν αθέτησης όρου των Ομολογιών ή Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου δεν θα θεωρείται ότι αποτελεί παραίτηση από δικαίωμα σε σχέση με μεταγενέστερη αθέτηση του ίδιου όρου.

24. ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ

- 24.1. Οι Ομολογίες είναι ελευθέρως διαπραγματεύσιμες και μεταβιβάσιμες,

σύμφωνα με τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου και την οικεία νομοθεσία. Οι Ομολογίες που θα μεταβιβάζονται θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μονάδες ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, ίσες προς μία (1) ακέραη Ομολογία. Τόσο η μονάδα ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, όσο και η ελάχιστη ποσότητα προσφοράς δύνανται να τροποποιούνται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Η εκκαθάριση συναλλαγών επί Ομολογιών πραγματοποιείται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών και τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πραγματοποιούμενων συναλλαγών επί Ομολογιών.

24.2. Ομολογιούχος θα λογίζεται, έναντι της Εκδότριας, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, καθώς και έναντι των άλλων Ομολογιούχων, ο δικαιούχος των Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου του σχετικού δικαιώματος και βεβαιώνεται ως δικαιούχος Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαιώσεως/καταστάσεως (αρχείο), εφόσον ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση (άρθρο 60 παρ. 4 του Νόμου).

24.3. Η Εκδότρια απαγορεύεται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Πρόγραμμα ή οποιοδήποτε άλλο Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

25. ΑΚΥΡΟΤΗΤΑ

Αν όρος (ή μέρος αυτού) του Προγράμματος ή οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου είναι ή καταστεί άκυρος ή μη εκτελεστός, η ακυρότητα ή η αδυναμία εκτελέσεως δεν θα επηρεάζουν την εγκυρότητα ή την εκτελεστότητα των λοιπών όρων ή του υπολοίπου μέρους του εν λόγω όρου.

26. ΠΑΡΑΓΡΑΦΗ

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

27. ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

27.1. Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με την Εκδότρια σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου πραγματοποιείται εγγράφως και διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

27.2. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εκδότριας για αυτό τον σκοπό είναι:

5.3.1 Διεύθυνση: 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02

**5.3.2
ωνο: 210 6156000**

Τηλέφ

5.3.3

kremmidas@intralot.com

Email:

5.3.4

όψιν: Δημητρίου Κρεμμυδά

Υπ'

5.3.5

στοιχεία επικοινωνίας του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για αυτό τον σκοπό είναι:

Τα

5.3.6 Διεύθυνση: Παπαδά 4, 115 26, Αθήνα

5.3.7 Τηλέφωνο: 210 32 88 0000

5.3.8 Email: custodygreekinstitutionals@piraeusbank.gr

5.3.9 Υπ' όψιν: CUSTODY – Υποστήριξη ΑΕΔΑΚ – Ασφαλιστικών Εταιρειών

27.3. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αλλάξει τα στοιχεία επικοινωνίας του με προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση πέντε (5) Εργασιμών Ημερών προς την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους, που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 του Νόμου.

27.4. Κάθε ειδοποίηση θα τεκμαίρεται ότι παραδόθηκε στον σχετικό παραλήπτη ως ακολούθως:

- (1) αν παραδόθηκε διά χειρός, κατά την ώρα της παράδοσης, με την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης-παραλαβής,
- (2) 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,
- (3) αν εστάλη διά 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.

27.5. Κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση της Εκδότριας προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω του επίσημου διαδικτυακού τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση του Εκπροσώπου προς τους Ομολογιούχους δημοσιεύεται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 παρ. 3 του Νόμου, μέσω της Εκδότριας στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας.

28. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ - ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

28.1. Το Ομολογιακό Δάνειο και όλες οι απαιτήσεις και τα δικαιώματα που απορρέουν από αυτό, περιλαμβανομένων αδικοπρακτικών αξιώσεων, διέπονται και ερμηνεύονται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο.

28.2. Οποιαδήποτε διαφορά σε σχέση με το Ομολογιακό Δάνειο, περιλαμβανομένων τυχόν αδικοπρακτικών ή εξωσυμβατικών διαφορών, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

ΣΕ ΠΙΣΤΩΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ στην Παιανία, στις [●
] ως ακολούθως,

Για την Εκδότρια

«ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ»

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α
ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

[Προς

Εκπρόσωπο Ομολογιούχων

Ημερομηνία: [●]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €130.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €130.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [●].[●].2024 (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»), σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.1.(12) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Σχετικά σας δηλώνουμε ότι με Ημερομηνία Αναφοράς την [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ]:

- Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) / EBITDA είναι ίσος με [●]
- EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ)) είναι ίσος με [●]

Οι υπολογισμοί των Χρηματοοικονομικών Δεικτών έχουν γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως Προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.1.(12) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Με εκτίμηση,

Για την Εκδότρια

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

Προς

το Διοικητικό Συμβούλιο της

INTRALOT A.E. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ

19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου,

Παιανία, Τ.Κ. 190 02

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών σχετικά με το από [●]/[●]/20[●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της εταιρείας "INTRALOT A.E. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ" προς την Τράπεζα "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.", που αφορά στον υπολογισμό καθορισμένων δεικτών της Εταιρείας για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ αναφορικά με την τήρηση του Όρου 14.1.(12) του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου (το «Πρόγραμμα») έως €130.000.000 (η «Έκθεση Ευρημάτων»)

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση και στη διανομή της

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να συνδράμει την " INTRALOT A.E. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ " (εφεξής η «**Εταιρεία**») με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «**Όμιλος**»), κατά πόσο ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών (δείκτες) του Ομίλου για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ, όπως αυτός περιλαμβάνεται στο από ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης (το «**Πιστοποιητικό**») που συντάξε η Διοίκηση της Εταιρείας (εφεξής η «**Διοίκηση**»), διενεργήθηκε σύμφωνα με όσα σχετικώς προβλέπονται στον όρο «14.1.(12)» του Προγράμματος (εφεξής το «**Πρόγραμμα**») Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €130.000.000 με την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» (εφεξής η «**Τράπεζα**»).

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς τη Διοίκηση της Εταιρείας και είναι κατά εντολή της, αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.1.(12) του Προγράμματος καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος.

Η παρούσα έκθεση παρέχεται αποκλειστικά για το σκοπό αυτό και δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό καθώς επίσης να συμπεριληφθεί εν μέρει ή στο σύνολο σε άλλο έγγραφο.

Η παρούσα έκθεση περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται και δεν επεκτείνεται στις ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους για τη χρήση που έληξε την [●] για τις οποίες εκδόθηκε ξεχωριστή έκθεση ελέγχου με ημερομηνία [●], καθώς και των ενδιάμεσων ενοποιημένων και των ενδιάμεσων εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους για τη χρήση που έληξε την [●] για τις οποίες εκδόθηκε ξεχωριστή έκθεση επισκόπησης με ημερομηνία [●]. Επισημαίνουμε επίσης, ότι δεν έχουμε ελέγξει ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για όποια ημερομηνία ή περίοδο που έληξε ή λήγει μετά την [●].

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την πληρότητα και ορθότητα των λογιστικών βιβλίων, καθώς και για την ακρίβεια των δηλώσεών της αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.1.(12) του Προγράμματος καθώς και για την

γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος, επί του οποίου εκτελούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αναγνώρισε ότι οι προσυμφωνημένες διαδικασίες είναι κατάλληλες για τον σκοπό της ανάθεσης.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το υποκείμενο θέμα επί του οποίου διενεργούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Πραγματοποιήσαμε την ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), Αναθέσεις Προσυμφωνημένων Διαδικασιών. Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει την εκτέλεση των προσυμφωνημένων διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με την Εταιρεία και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που εκτελέστηκαν. Δεν δίνουμε καμία διαβεβαίωση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών.

Αυτή η ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών δεν αποτελεί ανάθεση διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη ή συμπέρασμα διασφάλισης. Εάν είχαμε πραγματοποιήσει πρόσθετες διαδικασίες, θα μπορούσαν να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα που θα είχαν αναφερθεί.

5.4 Επαγγελματική δεοντολογία και δικλίδες ποιότητας

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές, τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τις Δικλίδες Ποιότητας (ISQM) 1, Διαχείριση Ποιότητας για λογιστικές επιχειρήσεις που διενεργούν ελέγχους και επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης και συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Διαδικασίες και ευρήματα

Συγκεκριμένα, οι διαδικασίες που διενεργήσαμε έχουν ως εξής:

α/α	Διαδικασίες	Ευρήματα
1	Επιβεβαιώσαμε ότι ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα [•] του από [•] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας έχει γίνει σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος.	
2	Εξετάσαμε ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα [•] του από [•] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας, έχουν προκύψει αυτούσια ή κατόπιν υπολογιστικών πράξεων από τις εγκεκριμένες, από το Διοικητικό Συμβούλιο, [ετήσιες ελεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις / την επισκοπημένη Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση] της Εταιρείας, που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) [και το και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»] για την [χρήση/περίοδο] που έληξε την [•].	
3	Εξέταση ότι στο Πιστοποιητικό της Εταιρείας προς την Τράπεζα περιλαμβάνονται όλοι οι συμφωνηθέντες δείκτες που καθορίζονται στον όρο 14.1.(12) του Προγράμματος.	

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρείας]

[ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ		
A) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη (Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ)) / EBITDA	Ποσά σε χιλιάδες €	Συμβατικός όρος
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/της εκάστοτε τρίμηνης ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς):</i>		
- Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) (α)	xxx	
-		
EBITDA	xxx	
<i>Κονδύλι Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης:</i>		
- Μακροπρόθεσμα δάνεια (δ)	xxx	
- Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων (ε)	xxx	
- Βραχυπρόθεσμα δάνεια (ζ)	xxx	
- Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων (η)	xxx	
μείον:		
- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (θ)	xxx	
πλέον:		
- Μη ελέγχουσες συμμετοχές (ι)	xxx	
Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (κ) = (δ) + (ε) + (ζ) + (η) – (θ) + (ι)	xxx	
(Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές) / EBITDA = (κ) / (α)	xxx	≤ 4,0x

B) Μέθοδος Υπολογισμού του Δείκτη EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ))	Ποσά σε χιλιάδες €	Συμβατικός όρος
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/ της εκάστοτε τρίμηνης ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς):</i>		
- Κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) (α)	xxx	
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης</i>		

<i>εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/της εκάστοτε τρίμηνης ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς)</i>	
- Σύνολο χρεωστικών τόκων και συναφών εξόδων (β)	xxx
- Σύνολο πιστωτικών τόκων και συναφών εσόδων (γ)	xxx
- Μείον τα όλα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έξοδα τα οποία μπορεί να επιβαρύνουν το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έσοδα τα οποία μπορεί να περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα» (δ)	xxx
Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι (ε) = (β) - (γ) - (δ)	xxx
<i>Κονδύλι Κατάστασης Αποτελεσμάτων των ελεγμένων ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων/της επισκοπημένης εξαμηνιαίας ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/ της εκάστοτε τρίμηνης ενοποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (δωδεκάμηνο που λήγει κατά την Ημερομηνία Αναφοράς):</i>	
- Κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες – Μη ελέγχουσες Συμμετοχές (ζ)	xxx
EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές) = (α) / ((ε)+(ζ))	xxx ≥ 2,0x

ΟΡΙΣΜΟΙ

EBITDA σημαίνει τα “Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων” προσαρμοσμένα για τα κονδύλια “Κέρδη / (ζημιές) από ενοποιήσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης”, “Κέρδη / (ζημιές) στη καθαρή χρηματική θέση”, “Συναλλαγματικές Διαφορές”, “Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα”, “Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα”, “Έσοδα / (έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων”, “Ζημιές απομείωσης και διαγραφής παγίων”, “Κέρδη / (ζημιές) από πώληση παγίων”, “Έξοδα αναδιοργάνωσης” και “Αποσβέσεις παγίων” όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι σημαίνει το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα», μειωμένο κατά το κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έξοδα τα οποία μπορεί να επιβαρύνουν το κονδύλι «Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα» και κατά όλα τα εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενα έσοδα τα οποία μπορεί να περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα».

Καθαρός Δανεισμός σημαίνει το άθροισμα των κονδυλίων «Μακροπρόθεσμα Δάνεια», «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων» και «Βραχυπρόθεσμα Δάνεια και Υποχρεώσεις Μισθώσεων», μειωμένο κατά το κονδύλι «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα», όπως υπολογίζονται και εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) σημαίνει το κονδύλι «Μη ελέγχουσες Συμμετοχές» όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ) σημαίνει το κονδύλι «Κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες» που αφορά τις μη ελέγχουσες συμμετοχές, όπως εμφανίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΠΡΟΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

[Προς

Εκπρόσωπο Ομολογιούχων

Ημερομηνία: [●]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €130.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €130.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [●].[●].2024 (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»), σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.1.(19) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Εκδότρια σχεδιάζει να προβεί σε Καταβολή ποσού [●] προς τους Μετόχους της υπό τη μορφή [διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους σε μετρητά ή εις είδος (περιλαμβανομένης και τυχόν διανομής αποθεματικών)] και βεβαιώνει ότι κατά το χρόνο της σχετικής εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου ή, κατά περίπτωση, προ της σχετικής έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας για την Καταβολή προς Μετόχους, η Εκδότρια εκπληρώνει τους Χρηματοοικονομικούς Δείκτες, ενώ με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και επί τη βάση pro-forma υπολογισμών που συνυπολογίζουν την επίδραση των εν λόγω Καταβολών προς Μετόχους στους Χρηματοοικονομικούς Δείκτες, τηρούνται σωρευτικά οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες προ και μετά την Καταβολή προς Μετόχους.

Σχετικά σας δηλώνουμε ότι με Ημερομηνία Αναφοράς την [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ], με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου [ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ], προ της καταβολής οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες διαμορφώνονται ως εξής:

- Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) / EBITDA είναι ίσος με [●]
- EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ)) είναι ίσος με [●]

Αντιστοίχως, σας δηλώνουμε ότι επί τη βάση pro-forma υπολογισμών και συνυπολογίζοντας την εν λόγω Καταβολή προς τους Μετόχους οι σχετικοί δείκτες διαμορφώνονται ως εξής:

- Καθαρός Δανεισμός + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΟΘ) / EBITDA είναι ίσος με [●]
- EBITDA / (Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι + Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές (ΚΑΠ)) είναι ίσος με [●]

Οι υπολογισμοί των Χρηματοοικονομικών Δεικτών έχουν γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως Προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.1.(19) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Με εκτίμηση,

Για την Εκδότρια

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

Προς

το Διοικητικό Συμβούλιο της

INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ

19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου,

Παιανία, Τ.Κ. 190 02

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών σχετικά με το από [●]/[●]/20[●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της εταιρείας "INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ" προς την Τράπεζα "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.", που αφορά στον υπολογισμό καθορισμένων δεικτών της Εταιρείας για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ αναφορικά με την τήρηση του Όρου 14.1.19 του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου (το «Πρόγραμμα») έως €130.000.000 (η «Έκθεση Ευρημάτων»)

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση και στη διανομή της

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να συνδράμει την " INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ " (εφεξής η «**Εταιρεία**») με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «**Όμιλος**»), κατά πόσο ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών αριθμοδεικτών (δείκτες) του Ομίλου για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ, όπως αυτός περιλαμβάνεται στο από ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης (το «**Πιστοποιητικό**») που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας (εφεξής η «**Διοίκηση**»), διενεργήθηκε σύμφωνα με όσα σχετικώς προβλέπονται στον όρο «14.1.19» του Προγράμματος (εφεξής το «**Πρόγραμμα**») Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €130.000.000 με την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» (εφεξής η «**Τράπεζα**»).

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς τη Διοίκηση της Εταιρείας και είναι κατά εντολή της, αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.19 του Προγράμματος καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος.

Η παρούσα έκθεση παρέχεται αποκλειστικά για το σκοπό αυτό και δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό καθώς επίσης να συμπεριληφθεί εν μέρει ή στο σύνολο σε άλλο έγγραφο.

Η παρούσα έκθεση περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται και δεν επεκτείνεται στις ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους για τη χρήση που έληξε την [●] για τις οποίες εκδόθηκε ξεχωριστή έκθεση ελέγχου με ημερομηνία [●], καθώς και των ενδιάμεσων ενοποιημένων και των ενδιάμεσων εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, εξεταζόμενων στο σύνολό τους για τη χρήση που έληξε την [●] για τις οποίες εκδόθηκε ξεχωριστή έκθεση επισκόπησης με ημερομηνία [●]. Επισημαίνουμε επίσης, ότι δεν έχουμε ελέγξει ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για όποια ημερομηνία ή περίοδο που έληξε ή λήγει μετά την [●].

Ευθύνη της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την πληρότητα και ορθότητα των λογιστικών βιβλίων, καθώς και για την ακρίβεια των δηλώσεων της αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.19 του Προγράμματος καθώς και για την γνωστοποίηση πιθανών γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος, επί του οποίου εκτελούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αναγνώρισε ότι οι προσυμφωνημένες διαδικασίες είναι κατάλληλες για τον σκοπό της ανάθεσης.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το υποκείμενο θέμα επί του οποίου διενεργούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Πραγματοποιήσαμε την ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), Αναθέσεις Προσυμφωνημένων Διαδικασιών. Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει την εκτέλεση των προσυμφωνημένων διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με την Εταιρεία και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που εκτελέστηκαν. Δεν δίνουμε καμία διαβεβαίωση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών.

Αυτή η ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών δεν αποτελεί ανάθεση διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη ή συμπέρασμα διασφάλισης. Εάν είχαμε πραγματοποιήσει πρόσθετες διαδικασίες, θα μπορούσαν να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα που θα είχαν αναφερθεί.

5.5 Επαγγελματική δεοντολογία και δικλίδες ποιότητας

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές, τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τις Δικλίδες Ποιότητας (ISQM) 1, Διαχείριση Ποιότητας για λογιστικές επιχειρήσεις που διενεργούν ελέγχους και επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης και συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Διαδικασίες και ευρήματα

Συγκεκριμένα, οι διαδικασίες που διενεργήσαμε έχουν ως εξής:

α/α	Διαδικασίες	Ευρήματα
1	Επιβεβαιώσαμε ότι ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα [●] του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας έχει γίνει σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος.	
2	Εξετάσαμε ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα [●] του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας, έχουν προκύψει αυτούσια ή κατόπιν υπολογιστικών πράξεων με βάση τις εγκεκριμένες, από το Διοικητικό Συμβούλιο, [ετήσιες ελεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις / την επισκοπημένη Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση] της Εταιρείας, που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) [και το και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»] για την [χρήση/περίοδο] που έληξε την [●] και επί τη βάσει pro-forma υπολογισμών που θα συνυπολογίζουν την επίδραση οιασδήποτε ποσού προς τους μετόχους της υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους σε μετρητά ή εις είδος (περιλαμβανομένης και τυχόν διανομής αποθεματικών) στους χρηματοοικονομικούς δείκτες που παρατίθενται στο Παράρτημα [●] του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της Εταιρείας	
3	Εξέταση ότι στο Πιστοποιητικό της Εταιρείας προς την Τράπεζα περιλαμβάνονται όλοι οι συμφωνηθέντες χρηματοοικονομικοί δείκτες που καθορίζονται στον όρο 14.19 του Προγράμματος.	

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρείας]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ

Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου

ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΣΤΑΣΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΔΙΑ ΕΚΧΩΡΗΣΕΩΣ ΛΟΓΩ ΕΝΕΧΥΡΟΥ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΚΑΤΑΘΕΣΗ

Στην Παιανία σήμερα, την [●]/[●]/2024,

αφενός

η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», η οποία εδρεύει στην Αθήνα επί της οδού Αμερικής 4, είναι καταχωρισμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 157660660000 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κκ. [·] και [·], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (ο «**Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων**»),

και

αφετέρου

η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «INTRALOT Α.Ε. – ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ», η οποία εδρεύει στην Παιανία Αττικής (19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Τ.Κ. 190 02), είναι καταχωρισμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 818201000 και ΑΦΜ 094360110 και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κκ. [·] και [·], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (η «**Εκδότρια**» ή/και ο «**Ενεχυράζων**»),

συνομολογούν και συμφωνούν τα ακόλουθα:

Άρθρο 1

- 1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας της [·].2024, αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμυρίων (€130.000.000) (το **Δάνειο**) και το ειδικότερο περιεχόμενο των όρων του, τη διάθεση αυτού με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα καθώς και την εισαγωγή και διαπραγμάτευση των ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- 1.2 Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, οι όροι του Δανείου καθορίστηκαν από την ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας (οι **Όροι του Δανείου**) και περιέχονται στο από [·] Πρόγραμμα του Δανείου (το **Πρόγραμμα**). Σύμφωνα με την από [·] Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μεταξύ αφενός της Εκδότριας και αφετέρου της τράπεζας «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» διορίστηκε η τράπεζα «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.

Σύμφωνα με τους Όρους του Δανείου, το Δάνειο ποσού έως ευρώ εκατόν τριάντα εκατομμύρια (€130.000.000) διαιρείται σε έως εκατόν τριάντα χιλιάδες (130.000) άυλες ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) η κάθε μία, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ κατά τα οριζόμενα στους Όρους του Δανείου (οι «**Ομολογίες**»).

Οι Όροι του Δανείου που περιέχονται στο Πρόγραμμα, στο σύνολό τους, περιλαμβανομένων των εκεί ορισμών, και όπως τυχόν οι Όροι του Δανείου και το Πρόγραμμα τροποποιούνται από καιρού εις καιρό, ενσωματώνονται ρητώς στην παρούσα στο σύνολό τους δια παραπομπής.

- 1.3 Οι πάσης φύσεως απαιτήσεις των Ομολογιούχων και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων κατά του Ενεχυράζοντος που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από το Δάνειο και τις Ομολογίες αποκαλούνται στην παρούσα εις το εξής «**Ασφαλιζόμενες Απαιτήσεις**».
- 1.4 Η χρονική περίοδος που ξεκινά από την ημερομηνία της παρούσας και λήγει κατά την ημερομηνία πλήρους εξόφλησης των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων αποκαλείται στην παρούσα εις το εξής «**Περίοδος Εξασφάλισης**».
- 1.5 Εκτός αν υπάρχει ρητή πρόβλεψη περί του αντιθέτου στην παρούσα, πρόσωπο που δεν είναι συμβαλλόμενο μέρος δεν δύναται να εκτελέσει κανέναν από τους όρους της παρούσας, σύμφωνα με το άρθρο 411 του Ελληνικού Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 2

- 2.1 Προς εξασφάλιση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων, ο Ενεχυράζων συστήνει ενέχυρο πρώτης τάξης και εκχωρεί λόγω ενεχύρου σύμφωνα με τον Ν. 3301/2004, τις διατάξεις του Ν.Δ. 17.07/13.08.1923, τον Ν. 4548/2018 και το άρθρο 14 του Ν. 3156/2003 και συμπληρωματικά τις διατάξεις του Αστικού Κώδικα, στον αποδεχόμενο Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, κάθε απαίτησή του κατά της τράπεζας με την επωνυμία Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία από την επ' ονόματι του Ενεχυράζοντα τραπεζική κατάθεση σε αυτήν στον λογαριασμό υπ' αριθμ. [●] ο οποίος είναι ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA που προβλέπεται στο Πρόγραμμα και τους Όρους του Δανείου (ο **Ενεχυριασμένος Λογαριασμός**), καθώς και τους τόκους αυτής, σε οποιοδήποτε ποσό και αν ανέλθει μελλοντικώς η απαίτηση αυτή.
- 2.2 Η ασφάλεια που συστήνεται με την παρούσα είναι ανεξάρτητη από οποιαδήποτε άλλη ασφάλεια έχει ή θα έχει ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων προς εξασφάλιση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων αποπληρωμής του Δανείου, σύμφωνα με το Πρόγραμμα, και δεν επηρεάζει ούτε θα επηρεάζεται από αυτές ενώ δεν θα επηρεάζεται και από τυχόν ανανέωση, μετατροπή ή αλλαγή του αριθμού του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού για οποιονδήποτε λόγο.

Άρθρο 3

- 3.1 Συνεπεία της ανωτέρω εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται, σύμφωνα με το όσα ορίζονται στο Πρόγραμμα, να εισπράττει μόνος, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, χωρίς οποιαδήποτε άλλη διατύπωση και χωρίς τη μεσολάβηση του Ενεχυράζοντος, τις εκχωρηθείσες λόγω ενεχύρου απαιτήσεις προς ικανοποίηση των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων.
- 3.2 Με την επιφύλαξη του όρου 3.1 ανωτέρω καθώς και των λοιπών όρων της παρούσας, η λειτουργία του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού διέπεται από τον Όρο 14.1 (20) του Προγράμματος.
- 3.3 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων παρακολουθεί τη λειτουργία και τις χρεοπιστώσεις του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού σύμφωνα με το Πρόγραμμα και, εφόσον απαιτείται, αποδεσμεύει κονδύλια υπό τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος.

- 3.4 Ο Ενεχυράζων διορίζει ανέκκλητα τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ως πληρεξούσιό του, στο όνομά, για λογαριασμό του και αντ' αυτού, να υπογράψει και να παραδώσει όλα τα έγγραφα και να προβαίνει σε όλες τις πράξεις και ενέργειες, τις οποίες ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θεωρεί απαραίτητες, για την:
- (α) εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσης του Ενεχυράζοντα από την παρούσα σύμβαση εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου,
 - (β) αναζήτηση και λήψη οποιωνδήποτε πληροφοριών σε σχέση με τις απαιτήσεις από τον Ενεχυριασμένο Λογαριασμό, και
 - (γ) γενικά την άσκηση οποιωνδήποτε από τα δικαιώματα που παρέχονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων από την παρούσα σύμβαση εκχωρήσεως λόγω ενεχύρου ή/και από τον Νόμο.

Ο Ενεχυράζων ήδη επικυρώνει και επιβεβαιώνει όλες τις πράξεις που θα διενεργηθούν και όλα τα έγγραφα που θα υπογραφούν από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση της (υπό την παρούσα) αντιπροσωπευτικής εξουσίας του.

- 3.5 Η πληρεξουσιότητα και οι εξουσίες που παρέχονται σύμφωνα με τα ανωτέρω είναι ανέκκλητες, καθόσον συνιστώνται προκειμένου να προστατευθούν τα συμφέροντα του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα άρθρα 218 και 724 του Αστικού Κώδικα και θα παραμένουν ισχυρές στις περιστάσεις που αναφέρονται στα άρθρα 223 και 726 του Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 4

Ο Ενεχυράζων υπόσχεται τις ανωτέρω απαιτήσεις του ελεύθερες από κάθε άλλη εκχώρηση, ενεχύραση, συμφητισμό, απαίτηση τρίτου ή κατάσχεση.

Άρθρο 5

- 5.1 Όλα τα μέτρα που αφορούν στην είσπραξη των εκχωρηθεισών απαιτήσεων, λαμβάνονται και εκτελούνται από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, στο όνομα και για λογαριασμό των Ομολογιούχων.
- 5.2 Κατά τα λοιπά, όσον αφορά στις σχέσεις μεταξύ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Ενεχυράζοντος και των Ομολογιούχων, ισχύουν τα διαλαμβανόμενα στο Πρόγραμμα.
- 5.3 Οι Ομολογιούχοι και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, ενεργών στο όνομα και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, δεν κωλύονται κατά κανένα τρόπο από την παρούσα σύμβαση να ασκήσουν κατά πάντα χρόνο όλα τα ενδεικνυόμενα, κατά την κρίση τους, μέτρα για την αναγκαστική είσπραξη των Ασφαλιζόμενων Απαιτήσεων σύμφωνα με το Πρόγραμμα, καθώς και τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.
- 5.4 Η ασφάλεια που συστήνεται με την παρούσα θα αποσβέννεται αμελλητί από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με τη λήξη της Περιόδου Εξασφάλισης τη αιτήσε του Ενεχυράζοντος, και για το σκοπό αυτό ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα υπογράψει και παραδώσει προς τον Ενεχυράζοντα κάθε απαραίτητο έγγραφο και θα προβαίνει σε οιαδήποτε αναγκαία ενέργεια για την εξάλειψη του Ενεχύρου.
- 5.5 Μετά το τέλος της Περιόδου Εξασφάλισης, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων συμφωνείται ότι θα αποδίδει στον Ενεχυραστή αμελλητί το τυχόν εκάστοτε πιστωτικό υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού, κατόπιν αιτήματός του.

Άρθρο 6

Τον Ενεχυράζοντα βαρύνουν όλα γενικώς τα έξοδα, περιλαμβανομένων και των δικαστικών, και οι δαπάνες που γίνονται ή θα γίνουν με αιτία ή αφορμή την παρούσα σύμβαση ή την εκτέλεσή της, καθώς και κάθε τέλος, φόρος κ.λ.π. που βαρύνουν τη σύναψη, εξόφληση ή κατάργηση της σύμβασης αυτής.

Άρθρο 7

Η παρούσα σύμβαση διέπεται από την ελληνική νομοθεσία, ιδίως από τις διατάξεις του νομοθετικού διατάγματος της 17ης Ιουλίου/13ης Αυγούστου 1923 «περί Ειδικών Διατάξεων επί Ανωνύμων Εταιρειών», του ν. 4548/2018, του ν. 3156/2003 καθ' ό μέρος δεν έχει αντικατασταθεί από το ν. 4548/2018 και του νόμου 3301/2004 «Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας, εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και άλλες διατάξεις» και συμπληρωματικά τις διατάξεις του Ελληνικού Αστικού Κώδικα.

Άρθρο 8

Η παρούσα σύμβαση αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Προγράμματος.

Άρθρο 9

Κάθε διαφορά που θα προκύψει από την παρούσα σύμβαση, ένεκα ή εξ αφορμής αυτής, επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών επιλύεται αποκλειστικά από τα δικαστήρια των Αθηνών.

Άρθρο 10

Για κάθε επίδοση εγγράφου σχετικού με την παρούσα σύμβαση ή εξ αφορμής ή ένεκα αυτής, συμπεριλαμβανομένων εγγράφων που αφορούν δικαστικές αποφάσεις, διαταγές πληρωμής και πράξεις αναγκαστικής εκτελέσεως, ο Ενεχυράζων δηλώνει ότι διορίζει και καθιστά αντικλητό του τον [·].

Η ανάκληση ή η παραίτηση του ανωτέρω αντικλήτου ισχύει έναντι του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μόνο από την κοινοποίηση στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δικαστικό επιμελητή εγγράφου, το οποίο θα περιέχει διορισμό άλλου αντικλήτου στην ίδια πόλη με σημείωση της ακριβούς διεύθυνσης αυτού του αντικλήτου.

Δικαστικός Επιμελητής εντέλλεται να επιδώσει την παρούσα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία», νομίμως εκπροσωπούμενη, για κάθε νόμιμη συνέπεια.

Η παρούσα σύμβαση συντάχθηκε σε τόσα πρωτότυπα όσα και οι συμβαλλόμενοι. Κάθε συμβαλλόμενος έλαβε από ένα πρωτότυπο.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

Ο ΕΝΕΧΥΡΑΖΩΝ

**«ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε. –
ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΑ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ
ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΥΧΕΡΩΝ
ΠΑΙΧΝΙΔΙΩΝ»**

Ο ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

«Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία»
