



ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

«ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ»

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 «ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΠΕΝΤΕ (5) ΕΤΩΝ.

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 28.11.2025 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΣΑΡΑΝΤΑ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (140.000) ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΕΚΑΣΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΣΑΡΑΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€140.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΕΝΕΝΗΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€90.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΜΕ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΟ ΕΝΕΧΥΡΟ ΠΡΩΤΗΣ ΤΑΞΗΣ ΕΠΙ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΣΥΛΛΟΓΙΚΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΚΤΑΣΗ ΠΟΥ ΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΟΥ ΕΝΕΧΥΡΑΣΜΕΝΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΔΕΝ ΕΠΑΡΚΕΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥΣ ΘΑ ΙΚΑΝΟΠΟΙΟΥΝΤΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΩΣ ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ (PARI PASSU) ΚΑΙ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥΣ ΚΑΙ ΜΕ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΛΟΙΠΟΥΣ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Η ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΙΤΗΘΕΙ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΣΕ ΑΥΤΕΣ. ΕΠΙΣΗΣ Η ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΥΠΟΒΛΗΘΕΙ ΣΕ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΙΤΗΘΕΙ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΚΘΕΣΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ.

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

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

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

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

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΗΣ ΚΥΡΙΟΣ ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



CrediaBank



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

AMBROSIA CAPITAL
HELLAS



BETA
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ



PANTELAKIS
SECURITIES S.A.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 3^η Δεκεμβρίου 2025



ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

«ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ»

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 «ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΠΕΝΤΕ (5) ΕΤΩΝ.

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 28.11.2025 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΣΑΡΑΝΤΑ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (140.000) ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΕΚΑΣΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΕΚΑΤΟΝ ΣΑΡΑΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€140.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΕΝΕΝΗΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€90.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΜΕ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΟ ΕΝΕΧΥΡΟ ΠΡΩΤΗΣ ΤΑΞΗΣ ΕΠΙ ΤΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΣΥΛΛΟΓΙΚΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΟΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΚΤΑΣΗ ΠΟΥ ΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΟΥ ΕΝΕΧΥΡΑΣΜΕΝΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΔΕΝ ΕΠΑΡΚΕΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥΣ ΘΑ ΙΚΑΝΟΠΟΙΟΥΝΤΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΩΣ ΚΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ (PARI PASSU) ΚΑΙ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥΣ ΚΑΙ ΜΕ ΟΛΟΥΣ ΤΟΥΣ ΛΟΙΠΟΥΣ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Η ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΙΤΗΘΕΙ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΕΠΩΣ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΠΟΔΟΘΕΙ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΣΕ ΑΥΤΕΣ. ΕΠΙΣΗΣ Η ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΥΠΟΒΛΗΘΕΙ ΣΕ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΕΝ ΕΧΕΙ ΑΙΤΗΘΕΙ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΚΘΕΣΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ.

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

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

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

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

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΗΣ ΚΥΡΙΟΣ ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

 Piraeus

ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



CrediaBank



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

AMBROSIA CAPITAL
HELLAS



BETA
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ



PANTELAKIS
SECURITIES S.A.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

 Piraeus

Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 3^η Δεκεμβρίου 2025

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ	5
B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ	17
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	21
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	28
2.1 Παράγοντες Κινδύνου που αφορούν ειδικά στον Όμιλο και που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυνατότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων	28
2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Επιχειρηματική Δραστηριότητα και τη Χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου	28
2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο	42
2.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον	46
2.2 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση.	50
3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	56
3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων	56
3.1.1 Νομικός Έλεγχος	56
3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton	58
3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση	59
3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές	59
3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία	60
3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	61
3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας	61
3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Τομέα	74
3.4.2.1 Κύκλος Εργασιών χρήσεων 2023 και 2024	74
3.4.2.2 Κύκλος Εργασιών περιόδου 01.01-30.06.2024 και 01.01.-30.06.2025	75
3.4.3 Χαρτοφυλάκιο Έργων υπό Εκτέλεση	76
3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις	81
3.6 Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών	87
3.6.1 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Δήλωσης Προβλέψεων ή Εκτιμήσεων Κερδών της Διοίκησης της «ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ»	93
3.7 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	96
3.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο	96
3.7.2 Επιτροπές της Εκδότριας	98
3.7.3 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου	101
3.7.3.1 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	102
3.7.3.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων	102
3.7.3.3 Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης	103
3.7.4 Δηλώσεις μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	104
3.7.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	105

3.8	Κύριοι Μέτοχοι	105
3.9	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	107
3.9.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2023-2024	108
3.9.1.1	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023	108
3.9.1.2	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου της 31.12.2024 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2023	108
3.9.1.3	Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023	109
3.9.1.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023	111
3.9.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες α' εξαμήνου 2024 και α' εξαμήνου 2025	113
3.9.2.1	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος α' εξαμήνου 2024 και α' εξαμήνου 2025	113
3.9.2.2	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου της 30.06.2025 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2024	113
3.9.2.3	Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου του α' εξαμήνου 2024 και α' εξαμήνου 2025	114
3.9.2.4	Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της 30.06.2025 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2024	116
3.9.3	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	118
3.10	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας	120
3.11	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	121
3.12	Σημαντικές Συμβάσεις	121
3.12.1	Χρηματοδοτικές Συμβάσεις	121
3.13	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	128
3.14	Διαθέσιμα Έγγραφα	133
3.14.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	133
3.14.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής	134
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	135
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες	135
4.1.1	Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων	135
4.1.2	Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων	140
4.1.3	Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ	142
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση	142
4.2.1	Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ	143
4.2.2	Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ	143
4.2.3	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους	146
4.2.3.1	Καταβολή Τόκου	146
4.2.3.2	Εξόφληση Ομολογιών	149
4.2.3.3	Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.	151
4.2.3.4	Υπερμερία της Εκδότριας	151
4.2.3.5	Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων	151

4.2.1	Φορολογία Ομολογιών	152
4.2.1.1	Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών	152
4.2.1.2	Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων	152
4.2.1.3	Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά	153
4.3	Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς	153
4.3.1	Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	153
4.3.2	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	159
4.3.3	Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών	161
4.3.4	Κατηγορίες Επενδυτών	162
4.3.5	Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά	162
4.3.6	Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς	165
4.3.7	Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	168
4.3.7.1	Συντονιστής Κύριος, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης	168
4.3.7.2	Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	168
4.4	Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης	170
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	172
5.1	ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ	172
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α		224
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β		230
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ		234

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ

Οι ορισμοί και συντομογραφίες που εμφανίζονται στο κείμενο με κεφαλαία γράμματα και των οποίων η έννοια δίδεται ακολούθως, θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στο Περιληπτικό Σημείωμα, στους Παράγοντες Κινδύνου, στο Έγγραφο Αναφοράς και στο Σημείωμα Χρεωστικών Τίτλων του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν άλλως ορίζονται σε επιμέρους ενότητες αυτού. Περαιτέρω, κάποιοι ορισμοί που αφορούν ειδικότερα στους όρους και στο Πρόγραμμα ΚΟΔ παρατίθενται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5 «ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ» του Ενημερωτικού Δελτίου.

1. **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 πρωτογενώς να καλύψει για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτου τις Ομολογίες που εκεί αναγράφονται.
2. **Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών:** Η αίτηση με τίτλο «Αίτηση – Ειδικοί Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» της Εκδότριας προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.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.
3. **ΑΚΤΩΡ:** Η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 006556101000, ΑΦΜ 094149722 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.
4. **ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ:** Η ελληνική εταιρεία με την επωνυμία «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 409701000, ΑΦΜ 094211792 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα στην οδό Ερμού 25, 145 64 Κηφισιά.
5. **Ανάδοχοι:** Από κοινού η Ambrosia Capital Hellas, η Beta Χρηματιστηριακή και η Παντελάκης Χρηματιστηριακή.
6. **Αξιόγραφα:** Τα χρηματοπιστωτικά μέσα ή αξιόγραφα κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 (8) του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, όπως ειδικότερα προβλέπονται στο άρθρο 2.1 παρ. 3 του Μέρους 2 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ., σε σχέση με τα οποία η ΕΛ.Κ.Α.Τ. παρέχει Αποθετηριακές Υπηρεσίες.
7. **Αποθετηριακές Υπηρεσίες:** Οι βασικές υπηρεσίες του Τμήματος Α και οι μη τραπεζικές επικουρικές υπηρεσίες του Τμήματος Β του Παραρτήματος του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014, όπως ειδικότερα προβλέπονται στο άρθρο 2.1 του Μέρους 2 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ., τις οποίες παρέχει η ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014, τον ν. 4569/2018 και τους όρους του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
8. **Απόσχιση και Εισφορά κλάδου κατασκευών:** Η απόσχιση του κλάδου κατασκευών της Εκδότριας και η εισφορά του στην 100% θυγατρική της εταιρεία Ακτορ Κατασκευές, έναντι της διάθεσης στην Εκδότρια όλων των νέων μετοχών της Ακτορ Κατασκευές, που ολοκληρώθηκε στις 30.10.2025 με την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της Εκδότριας (Κ.Α.Κ 5614744) και στο Γ.Ε.ΜΗ. της Ακτορ Κατασκευές, (Κ.Α.Κ 5614713) της με αριθ. 3835328ΑΠ/30-10-2025 Απόφασης της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου, Γενική Διεύθυνση Αγοράς & Προστασίας Καταναλωτή, Διεύθυνση Εταιρειών, Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΑΔΑ : ΨΣΘ946ΝΛΣΞ-9ΩΚ).
9. **Απόσχιση και Εισφορά κλάδου παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ:** Η απόσχιση του κλάδου παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ της Εκδότριας και η εισφορά του στην 100% θυγατρική της εταιρεία Ακτορ Συμμετοχές, έναντι της διάθεσης στην Εκδότρια όλων των νέων μετοχών της Ακτορ Συμμετοχές, που ολοκληρώθηκε στις 30.10.2025 με την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της Εκδότριας (Κ.Α.Κ 5614870) και στο Γ.Ε.ΜΗ. της Ακτορ Συμμετοχές (Κ.Α.Κ 5614808) της με αριθ. 3835353ΑΠ/30-10-2025 Απόφασης της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου, Γενική Διεύθυνση Αγοράς & Προστασίας Καταναλωτή, Διεύθυνση Εταιρειών, Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΑΔΑ : 62Τ446ΝΛΣΞ-5ΩΨ).

10. **Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Απόφαση Η.ΒΙ.Π.:** Η υπ' αριθμόν 34 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χ.Α. (συνεδρίαση 8.3.2017), η οποία τιτλοφορείται «Υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.», αναφορικά με την Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, όπως κάθε φορά τροποποιείται, αντικαθίσταται και ισχύει.
11. **Γεγονός Επαναγοράς:** (α) η επέλευση Μεταβολής Ελέγχου, ή (β) η μη συμμόρφωση με τις Οικονομικές Υποχρεώσεις του Όρου 14.3 του Προγράμματος ΚΟΔ.
12. **Γεγονός Καταγγελίας:** Οποιοδήποτε γεγονός ή κατάσταση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6 του Προγράμματος του ΚΟΔ (Γεγονότα Καταγγελίας).
13. **Γ.Ε.ΜΗ. ή ΓΕΜΗ:** Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.
14. **Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.:** Η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ), είτε έκτακτη (ΕΓΣ).
15. **ΔΑΠΕΕΠ:** Η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Διαχειριστής ΑΠΕ & Εγγυήσεων προέλευσης Α.Ε.» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 044658007000, ΑΦΜ 099936480 και έδρα τον Πειραιά επί της οδού Κάστορος αρ. 72, η οποία (μεταξύ άλλων δραστηριοτήτων) συνάπτει μακροχρόνιες Συμβάσεις Λειτουργικής Ενίσχυσης με παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ για την αγορά της εν λόγω ηλεκτρικής ενέργειας σε προκαθορισμένη σταθερή τιμή.
16. **ΔΕΗ Ανανεώσιμες:** Η ελληνική μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ Μονοπρόσωπη Α.Ε.», με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 003105201000, Α.Φ.Μ. 094537153 και έδρα την Αγία Παρασκευή Αττικής επί της οδού Καποδιστρίου αρ. 3.
17. **Δημόσια Προσφορά:** Η διάθεση των Ομολογιών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελληνική Επικράτεια, βάσει της από 28.11.2025 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.
18. **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.
19. **Διαμεσολαβητής ή Διαμεσολαβητές:** Επιχείρηση επενδύσεων (κατά τα οριζόμενα στις περιπτώσεις α' και β' της παρ. 1 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει) 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.
20. **Διαχειριστής Πληρωμών:** Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά της ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον όρο 12 (Καταβολές) του Προγράμματος ΚΟΔ και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.
21. **Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ. ή ΔΣ:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, άλλων νομικών προσώπων ή νομικών οντοτήτων.
22. **ΔΠΧΑ:** Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).
23. **Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
24. **Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου:** Το Πρόγραμμα, οι Ομολογίες, η Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, η Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, τη Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA, καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ορισθεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια.
25. **Έδρα της Εταιρείας:** Η καταστατική έδρα της Εταιρείας στο Δήμο Παιανίας, 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02.
26. **Ε.Ε.:** Η Ευρωπαϊκή Ένωση.

27. **Ειδικοί Επενδυτές:** Τα νομικά πρόσωπα που αποτελούν επαγγελματίες επενδυτές κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα Ι («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.
28. **Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος:** Η διενέργεια ειδικού λογιστικού και οικονομικού ελέγχου της Εταιρείας, που ανατέθηκε από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο και τον Σύμβουλο Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρεία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» («Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής» ή «Grant Thornton»).
29. **Εισαγωγή:** Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
30. **Έκδοση:** Η δημόσια προσφορά άυλων, ονομαστικών, κοινών ομολογιών, εκδοθησόμενων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και, κατόπιν θέσης σε ισχύ του νόμου αυτού, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την Εταιρεία, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ.
31. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «Τράπεζα Πειραιώς», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64, τηλ.: 210 3288000, ιστοσελίδα: www.piraeusbank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157660660000, πληροί τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 64 παρ. 2 του Ν. 4548/2018 και έχει οριστεί ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δυνάμει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων.
32. **ΕΚΤ:** Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
33. **ΕΛ.Κ.Α.Τ. ή ATHEXCSD:** Η ανώνυμη εταιρεία 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, όπως ισχύουν και εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 / ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ Αττικής, 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, καθώς και οποιοσδήποτε νόμιμος καθολικός διάδοχός της.
34. **Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ):** Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (alternative performance measures), κατά την έννοια των από 5.10.2015 κατευθυντηρίων γραμμών (guidelines) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (European Securities and Markets Authority), οι οποίες περιλαμβάνονται στο με στοιχεία ESMA/2015/1415el έγγραφό της.
35. **Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις:** Οι ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη περίοδο 01.01.2025-30.06.2025, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 («ΔΛΠ 34»), εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 04.09.2025 και δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας. Τα στοιχεία της περιόδου 01.01.2024-30.06.2024 είναι εκείνα που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.2025-30.06.2025.
36. **Ενημερωτικό Δελτίο ή ΕΔ:** Το παρόν έγγραφο που συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, των κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμών (ΕΕ) 2019/979 και 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, από την Εκδότρια, αποκλειστικά προς το σκοπό της Δημόσιας Προσφοράς και της Εισαγωγής, και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

37. **Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου:** Το από 02.12.2025 έγγραφο με τα συμπεράσματα του Νομικού Ελεγκτή.
38. **Επιτόκιο:** 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 (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.
39. **Επιτόκιο Υπερημερίας:** Το επιτόκιο υπερημερίας, το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps, ετησίως.
40. **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.
41. **Έργα Φάσης Α:** Τα υπό κατασκευή έργα που αφορούν (i) 114 φωτοβολταϊκούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 100 MWp στην Περιφερειακή Ενότητα Φθιώτιδας και (ii) 8 χερσαίους αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 32,4 MWp στην Περιφερειακή Ενότητα Αιτωλοακαρνανίας, ήτοι συνολικής ισχύος 132,40 MW.
42. **Έργα Φάσης Β:** Τα διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας έργα που αφορούν (i) 316 φωτοβολταϊκούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 247,9 MWp, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων των Περιφερειακών Ενοτήτων Σερρών και Αιτωλοακαρνανίας, (ii) 5 αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 15,6 MWp, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων της Δημοτικής Ενότητας Αποδοτίας, του Δήμου Ναυπακτίας της Περιφερειακής Ενότητας Αιτωλοακαρνανίας και (iii) 30 αιολικούς σταθμούς ηλεκτροπαραγωγής συνολικής ισχύος 166,8 MW, οι οποίοι αναπτύσσονται σε διάφορες θέσεις εντός των ορίων των Δημοτικών Ενοτήτων Αποδοτίας, Παλαίρου, Αλυζίας, Ανακτορίου και Πυλλήνης, των Δήμων Ναυπακτίας, Ακτίου-Βόνιτσας, Ξηρομέρου, Ακτίου-Βόνιτσας και Ναυπακτίας, αντίστοιχα, της Περιφερειακής Ενότητας Αιτωλοακαρνανίας, ήτοι συνολικής ισχύος περίπου 430 MW.
43. **Εταιρεία ή Εκδότρια:** Η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» και τον διακριτικό τίτλο «Αktor Όμιλος Εταιρειών» (πρώην «INTRAKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ») με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 408501000, Α.Φ.Μ. 094207780 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.
44. **Εταιρικός Μετασχηματισμός ή Μετασχηματισμός:** Ο μετασχηματισμός της Εταιρείας και του Ομίλου, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 29.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και την από 06.10.2025 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας και αφορά, μεταξύ άλλων, στην αλλαγή του λειτουργικού μοντέλου της Εταιρείας και του Ομίλου, εισάγοντας διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, καθώς και στην αλλαγή της δομής του Ομίλου. Η οριστική μορφή της νέας δομής του Ομίλου, μετά την ολοκλήρωση του Εταιρικού Μετασχηματισμού περιλαμβάνει την μητρική εταιρεία Αktor Όμιλος Εταιρειών και πέντε κύριες θυγατρικές εταιρείες, με διακριτό αντικείμενο δραστηριότητας, ήτοι τις Αktor Κατασκευές, Αktor Ανανεώσεις, Αktor Ακίνητα, Αktor Συμμετοχές και Αktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων.
45. **ΕΤ.ΕΚ.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309), η οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α. σύμφωνα με το Ν. 3606/2007, τον Κανονισμό (ΕΕ) 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4ης Ιουλίου 2012 για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών και τους όρους λειτουργίας της.

46. **Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις:** Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2024, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, περιλαμβάνονται στη δημοσιευμένη εγκριθείσα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της χρήσης που έληξε την 31.12.2024, και οι οποίες εγκρίθηκαν στην από 28.04.2025 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και την από 09.07.2025 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Τα στοιχεία της χρήσης 2023, αποτελούν τα συγκριτικά στοιχεία από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2024.
47. **Ε.Χ.Α.Ε.:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια – Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», που εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42) και οποιαδήποτε θυγατρική εταιρεία αυτής, καθώς και κάθε υπηρεσία αυτής, που αφορά ή συνδέεται με την εισαγωγή, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση των Ομολογιών στο Χ.Α., 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.
48. **Η.ΒΙ.Π. ή Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών:** Το ηλεκτρονικό βιβλίο προσφορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών που λειτουργεί σύμφωνα με την Απόφαση 34/8.3.2017 της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών με τίτλο «Υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών – Η.ΒΙ.Π.», (Απόφαση Η.ΒΙ.Π.), όπως κάθε φορά τροποποιείται και ισχύει.
49. **Η.Δ.Τ.:** Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.
50. **Ημέρα TARGET:** Κάθε ημέρα, κατά την οποία διενεργούνται συναλλαγές στο Διευρωπαϊκό Σύστημα Αυτόματων Πληρωμών σε Πραγματικό Χρόνο (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Payment System TARGET 2).
51. **Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου:** Η 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 Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων και κάθε άλλου ποσού Χρέους, όπως αυτά ορίζονται στο Πρόγραμμα.
52. **Ημερομηνία Έκδοσης ή Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου ή Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών:** 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 το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.
53. **Ημερομηνία Επαναγοράς:** Η ημερομηνία επαναγοράς Ομολογιών από την Εκδότρια στην Τιμή Επαναγοράς κατόπιν Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, η οποία ορίζεται από την Εκδότρια και είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2 του Προγράμματος ΚΟΔ.
54. **Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:** Η 03.12.2025, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
55. **Ιδιώτες Επενδυτές:** Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.
56. **Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Α:** Το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) που υπεγράφη την 29.10.2024 μεταξύ της Εκδότριας και πλήθος πωλητών για την εξαγορά από αυτούς των χαρτοφυλακίων έργων που αφορούν τα Έργα Φάσης Α. Το Μνημόνιο διέπεται από τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές.

57. **Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για τα Έργα Φάσης Β:** Το Ιδιωτικό Συμφωνητικό – Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding) που υπεγράφη τη 29.10.2024 μεταξύ της Εταιρείας και πλήθους πωλητών για την εξαγορά από αυτούς των χαρτοφυλακίων έργων που αφορούν τα Έργα Φάσης Β. Το Μνημόνιο διέπεται από τις συνήθεις αιρέσεις και εγκρίσεις για παρόμοιες συναλλαγές.
58. **Καθαρές Πωλήσεις:** Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών όπως εμφανίζεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.
59. **Κανονισμοί Χρηματιστηρίου:** Ο Κανονισμός Χ.Α., ο Κανονισμός Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., ο Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών, η Απόφαση Η.Β.Ι.Π. και κάθε άλλος κανονισμός και διαδικασία της ΕΧΑΕ, χωρίς περαιτέρω διάκριση.
60. **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», ως ισχύει.
61. **Κανονισμός (ΕΕ) 2019/979:** Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/979 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο περιληπτικό σημείωμα ενημερωτικού δελτίου, τη δημοσίευση και την ταξινόμηση των ενημερωτικών δελτίων, τις διαφημίσεις για κινητές αξίες, τα συμπληρώματα του ενημερωτικού δελτίου και την πύλη κοινοποίησης, και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 382/2014 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/301 της Επιτροπής».
62. **Κανονισμός (ΕΕ) 2019/980:** Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) με αριθμ. 2019/980 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 14ης Μαρτίου 2019 «για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 όσον αφορά τη μορφή, το περιεχόμενο, τον έλεγχο και την έγκριση του ενημερωτικού δελτίου που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και την κατάργηση του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 809/2004 της Επιτροπής».
63. **Κανονισμός ΕΔ:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1129 και οι συμπληρωματικοί αυτού κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμοί (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν.
64. **Κανονισμός (ΕΕ) 596/2014:** Ο Κανονισμός (ΕΕ) με αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ, ως ισχύει.
65. **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. 6/904/26.2.2021 εγκριτική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ Β1007/16.03.2021), όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.
66. **Κανονισμός Χ.Α.:** Οι κανόνες λειτουργίας της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., που καταρτίστηκαν από το Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 47 του Ν. 4514/2018 και που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Χ.Α., ως εκάστοτε ισχύουν.
67. **Καταστατικό:** Το ισχύον καταστατικό της Εταιρείας.
68. **Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων ή EBITDA:** Τα κέρδη προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα και για συνολικές αποσβέσεις.

69. **ΚΟΔ ή Δάνειο ή Ομολογιακό Δάνειο:** Το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού ίσου με το ποσό που θα καλυφθεί από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές έναντι της έκδοσης σε αυτούς των αντίστοιχων Ομολογιών, και έως συνολικού ποσού €140 εκατ., με ελάχιστο ποσό €90 εκατ., διαιρούμενο σε ονομαστικές, άυλες ομολογίες, που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει, δυνάμει της από 28.11.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 59 - 74 του Ν. 4548/2018, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, ιδίως της διάταξης του άρθρου 14 του Ν. 3156/2003, και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
70. **Κύριοι Ανάδοχοι:** Από κοινού η CrediaBank, η Optima bank και η EUROXX.
71. **Κύριοι Μέτοχοι:** Οι μέτοχοι της Εταιρείας με τα εξής ποσοστά κατά την 26.11.2025: (α) η WINEX INVESTMENTS LTD με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 40,59% στην Εταιρεία, (β) η CASTELLANO PROPERTIES LTD με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 19,04% στην Εταιρεία και (γ) η BLUE SILK (CY) LTD, η οποία ελέγχεται από τον κ. Κωνσταντίνο Αγγέλου του Θεοδώρου, με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 15,91% στην Εταιρεία.
72. **ΛΙΒΑΔΟΡ Μ.Α.Ε.:** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΛΙΒΑΔΟΡ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 162288001000, ΑΦΜ 801729452 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα Καποδιστρίου 3, Αγία Παρασκευή, 15343.
73. **Λογαριασμός Αξιογράφων:** Ο Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου, ο Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη, ο Λογαριασμός Αξιογράφων Πελατείας και όπου συντρέχει περίπτωση και ο Προσωρινός Λογαριασμός Διακανονισμού.
74. **Λογαριασμός Αξιογράφων Ιδίου:** Ο λογαριασμός επί Αξιογράφων που διατηρεί Συμμετέχων στο Σ.Α.Τ. για ίδιο λογαριασμό σύμφωνα με το άρθρο 38 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και τους όρους της Ενότητας III του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
75. **Λογαριασμός Αξιογράφων Πελατείας:** Ο συλλογικός λογαριασμός αξιογράφων αποθετηρίου κατά την έννοια της περ. δ' του άρθρου 2 του ν. 4569/2018 που διατηρεί Συμμετέχων στο Σ.Α.Τ. για πελάτες του ως Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής ή για Εγγεγραμμένο Διαμεσολαβητή που ενεργεί για λογαριασμό των πελατών του σύμφωνα με τον ως άνω νόμο, το άρθρο 38 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και τους όρους της Ενότητας III του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
76. **Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη:** Ο ατομικός λογαριασμός επί Αξιογράφων που διατηρεί Συμμετέχων για πελάτη του στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με το άρθρο 38 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και τους όρους της Ενότητας III του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
77. **Λογαριασμός ΕΛ.Κ.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 της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο.
78. **Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA ή Ενεχυρασμένος Λογαριασμός :** Ο διακριτός λογαριασμός που θα τηρείται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και θα έχει ενεχυριαστεί σε πρώτη τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA και το Πρόγραμμα ΚΟΔ.
79. **Λογαριασμός του Ομολογιακού Δανείου:** Ο ειδικός λογαριασμός που τηρείται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, σύμφωνα με το άρθρο 65 παρ. 4 του Ν. 4548/2018, και στον οποίο τα ποσά που κατατίθενται από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων θα προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο και θα πιστώνονται από τον Εκπρόσωπο στον Λογαριασμό Διαχειριστή ΕΛ.Κ.Α.Τ.
80. **Λογαριασμοί Χρηματικού Διακανονισμού:** Οι λογαριασμοί που τηρούνται σε Φορέα Χρηματικού Διακανονισμού για τις ανάγκες διεξαγωγής του χρηματικού διακανονισμού των συναλλαγών σύμφωνα με το άρθρο 2.2.1 του Μέρους 2 της Ενότητας V του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
81. **ΜΕΕΠ:** Το Μητρώο Εργοληπτικών Επιχειρήσεων.

82. **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. στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. και τους όρους του ΚΟΔ.
83. **Μερίδα:** Έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημείο 61.
84. **Μεταβολή Ελέγχου:** Η καθ' οιονδήποτε τρόπο απόκτηση του Ελέγχου του Εκδότη από οποιοδήποτε Πρόσωπο ή οποιαδήποτε Πρόσωπα εκτός από τον κύριο Αλέξανδρο Εξάρχου (άμεσα ή έμμεσα, μεμονωμένα ή από κοινού με λοιπά πρόσωπα).
85. **Νομικός Ελεγκτής ή Δικηγορική Εταιρεία:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «ΚΑΡΑΤΖΑ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (Α.Μ. Δ.Σ.Α. 80013), η οποία εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 115 (Συγκρότημα Γραφείων The Orbit), Αθήνα, 11524, τηλ.: 210 371 3600.
86. **Νομικός Έλεγχος:** Ο νομικός έλεγχος ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου και του Συμβούλου Έκδοσης στο Νομικό Ελεγκτή.
87. **Ν. 3156/2003:** Ο νόμος για τα «Ομολογιακά δάνεια, τιτλοποίηση απαιτήσεων και απαιτήσεων από ακίνητα και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει.
88. **Ν. 4548/2018 ή Ελληνικός Εταιρικός Νόμος:** Ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει.
89. **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», όπως ισχύει.
90. **Όμιλος ή Όμιλος ΑΚΤΟΡ:** Ο όμιλος εταιρειών στις οποίες συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα η Εταιρεία και οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, όπως ορίζεται στα ΔΠΧΑ 10, 11 και ΔΛΠ 28, και προς αποφυγή αμφιβολίας συμπεριλαμβάνει και την ίδια την Εταιρεία.
91. **Ομολογίες:** Οι έως 140.000 άυλες, κοινές, ονομαστικές ομολογίες της Εκδότριας, ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) εκάστη και τιμής ίσης με την Τιμή Διάθεσης, οι οποίες θα εκδοθούν από την Εκδότρια σύμφωνα με το Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ και το Πρόγραμμα ΚΟΔ, θα διατεθούν με Δημόσια Προσφορά και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Ομολογίες έχουν λάβει ISIN GRC432125CB9, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.
92. **Ομολογιούχος:** (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 ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από την ΕΛ.Κ.Α.Τ βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον η ΕΛ.Κ.Α.Τ παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών ή διαμεσολαβητών, υπό την έννοια του Ν.4569/2018, στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση σύμφωνα με το άρθρο 60 παρ. 4 του Ελληνικού Εταιρικού 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 Ελληνικού Εταιρικού 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.
93. **Ονομαστική Αξία:** Αναφορικά με μία Ομολογία, την εκάστοτε ονομαστική αξία της Ομολογίας αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ευρώ χιλίων (€1.000).
94. **Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής ή Grant Thornton:** Η εταιρεία με την επωνυμία «GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127),

της οποίας η επαγγελματική διεύθυνση είναι Λεωφ. Κατεχάκη 58, Αθήνα, Τ.Κ. 115 25, τηλ. 210 7280000.

95. **Παντελάκης Χρηματιστηριακή:** Η ανώνυμη χρηματιστηριακή εταιρεία με την επωνυμία «ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», η οποία εδρεύει στο Χαλάνδρι Αττικής (Εθνικής Αντιστάσεως 57B, Τ.Κ. 152 31, τηλ.: 210 6965000, ιστοσελίδα: www.pantelakis.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 001613801000.
96. **Περίοδος Εκτοκισμού:** Εκάστη των διαδοχικών χρονικών περιόδων διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης έως και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, και αναφορικά με την οποία υπολογίζεται ο τόκος επί εκάστης Ομολογίας ή ενός Ληξιπρόθεσμου Ποσού, στη λήξη της οποίας καταβάλλονται οι δεδουλευμένοι τόκοι του Ομολογιακού Δανείου. Σε περίπτωση που Περίοδος Εκτοκισμού λήγει σε μη Εργάσιμη Ημέρα, η λήξη της εν λόγω Περιόδου Εκτοκισμού θα 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. Σε περίπτωση που η Περίοδος Εκτοκισμού εκτείνεται πέραν της Ημερομηνίας Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, η διάρκειά της θα συντέμνεται, ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.
97. **Περίοδος Κάλυψης:** Η χρονική περίοδος τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από την ημερομηνία που θα ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την από 28.11.2025 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, κατά τη διάρκεια της οποίας: α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., β) οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης, και γ) μετά τη λήξη της οποίας, η Εκδότρια θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.
98. **Πρόγραμμα ΚΟΔ ή Πρόγραμμα:** Το πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου ύψους έως €140 εκατ., το οποίο περιλαμβάνει τους όρους που διέπουν τις Ομολογίες, 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, όπως αυτό εγκρίθηκε με την από 28.11.2025 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας.
99. **Πτωχευτικός Κώδικας:** Ο Ν. 4738/2020, «Ρύθμιση οφειλών και παροχή δεύτερης ευκαιρίας και άλλες διατάξεις», σε όλη την έκταση που ισχύουν οι σχετικές διατάξεις αυτού, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.
100. **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, ως εκάστοτε ισχύει, με αντικείμενο διαπραγματεύσεως κινητές αξίες, ως αυτές ορίζονται στο ν. 4514/2018, ως εκάστοτε ισχύει, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ.
101. **ΣΔΙΤ:** Οι Συμπράξεις Δημοσίου & Ιδιωτικού Τομέα είναι συμβάσεις, κατά κανόνα μακροχρόνιες, οι οποίες συνάπτονται μεταξύ ενός δημόσιου και ενός ιδιωτικού φορέα, με σκοπό την εκτέλεση έργων ή/και την παροχή υπηρεσιών και οι οποίες υλοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3389/2005, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.
102. **Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA:** Η σύμβαση ενεχύρου πρώτης (α') τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA δυνάμει των διατάξεων του ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07/13.08.1923 περί ειδικών διατάξεων επί ανωνύμων εταιρειών, του ν. 5123/2024, του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων υπό και σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, η οποία θα καταρτιστεί μεταξύ της Εκδότριας και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και η οποία προσαρτάται ως Παράρτημα Γ του Προγράμματος ΚΟΔ.
103. **Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων:** Η σύμβαση μεταξύ του Εκδότη και του Εκπροσώπου, δυνάμει της οποίας ορίστηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 17 του Προγράμματος ΚΟΔ.
104. **ΣΟΕΛ:** Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

- 105. Σύμβαση Τοποθέτησης:** Η από 02.12.2025 σύμβαση τοποθέτησης που υπεγράφη μεταξύ της Εκδότριας, τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, δυνάμει της οποίας οι τελευταίοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση χωρίς δέσμευση ανάληψης των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά.
- 106. Σύμβουλος Έκδοσης:** Η τράπεζα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «Τράπεζα Πειραιώς», που εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64, τηλ.: 210 3288000, ιστοσελίδα: www.piraeusbank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157660660000.».
- 107. Συμφωνία-Πλαίσιο με την Prodea:** Η από 29.10.2024 δεσμευτική συμφωνία πλαίσιο (Framework Agreement) με την Προντέα Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία επρόκειτο να εξαγοράσει χαρτοφυλάκιο ακινήτων συνολικής αξίας περίπου €582 εκατ. ιδιοκτησίας της Prodea, και η οποία ματαιώθηκε όπως ανακοινώθηκε από την Εταιρεία την 10.09.2025.
- 108. Συνέλευση των Ομολογιούχων:** 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.
- 109. Συμμετέχων:** Ο συμμετέχων έχει την έννοια που του αποδίδεται στην Ενότητα Ι, Μέρος 1, του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 110. Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος:** Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.
- 111. 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.
- 112. Τελική απόδοση:** Η τελική απόδοση των Ομολογιών, η οποία θα προσδιοριστεί από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, 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 ανακοινωθεί, μαζί με το Επιτόκιο, 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.
- 113. Τιμή Διάθεσης:** Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία που ισούται με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ήτοι €1.000.
- 114. Τιμή Επαναγοράς:** Η τιμή που αποδίδεται στον Όρο 9.4.1 του Προγράμματος ΚΟΔ.
- 115. ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «Τράπεζα Πειραιώς», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Αμερικής 4, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64, τηλ.: 210 3288000, ιστοσελίδα: www.piraeusbank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157660660000.
- 116. Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π.:** Η υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
- 117. Υπόχρεος Κάλυψης:** Κάθε πρόσωπο που υπέβαλε 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 να αναλάβει Ομολογίες μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.
- 118. Φόροι:** Όλοι οι υφιστάμενοι και μελλοντικοί, άμεσοι ή έμμεσο φόροι, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου, τέλη καταχώρισης για την εγγραφή πράξεων στο Ηλεκτρονικό Μητρώο Ενεχύρων του ν. 5123/2024, ψηφιακά τέλη συναλλαγής 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 οποιοσδήποτε τόκος, 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, τις Ομολογίες και οι όροι Φόρος και Φορολογία θα ερμηνεύονται αντιστοίχως.

- 119. 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, κάθε οφειλόμενο ποσό κεφαλαίου και τόκων (ενδεικτικά συμβατικών ή/και υπερημερίας), τυχόν αμοιβές, έξοδα και Φόροι 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.
- 120. Χρηματιστήριο Αθηνών ή Χ.Α. ή ΧΑ:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών», η οποία λειτουργεί ως διαχειριστής της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με το Ν. 4514/2018 και τον Κανονισμό Χ.Α.
- 121. Ακτορ Ακίνητα:** Η ελληνική εταιρεία του Ομίλου με την επωνυμία «ΑΚΤΟΡ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 183308701000, ΑΦΜ 802816373 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.
- 122. Ακτορ Ανανεώσιμες:** Η ελληνική εταιρεία του Ομίλου με την επωνυμία «ΑΚΤΟΡ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 162288301000, ΑΦΜ 801729488 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.
- 123. Ακτορ Διαχείριση Εγκαταστάσεων ή Ακτορ FM:** Η ελληνική εταιρεία του Ομίλου με την επωνυμία «ΑΚΤΩΡ FACILITY MANAGEMENT ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΤΙΡΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 4872201000, ΑΦΜ 999631652 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.
- 124. Ακτορ Κατασκευές:** Η ελληνική εταιρεία του Ομίλου με την επωνυμία «ΑΚΤΟΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 185305301000, ΑΦΜ 802918297 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.
- 125. Ακτορ Συμμετοχές:** Η ελληνική εταιρεία του Ομίλου με την επωνυμία «ΑΚΤΟΡ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΔΙΤ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 183641001000, ΑΦΜ 802835246 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.
- 126. Ακτορ Energy:** Η ελληνική εταιρεία του Ομίλου με την επωνυμία «ΑΚΤΟΡ ENERGY ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ, ΕΜΠΟΡΙΑΣ, ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 188182301000, ΑΦΜ 803048746 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.
- 127. Ambrosia Capital Hellas ή Ambrosia:** Η ανώνυμη εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών «Ambrosia Capital Hellas Μονοπρόσωπη ΑΕΠΕΥ», η οποία εδρεύει στην Αθήνα, Αττικής (διεύθυνση: Αμερικής 18, 10671, Αθήνα, τηλ. 210 300 4895) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 157516901000.
- 128. Beta Χρηματιστηριακή:** Η ανώνυμη χρηματιστηριακή εταιρεία με την επωνυμία «ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» που εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αλεξάνδρας 29 και Βράϊλα, Τ.Κ. 114 73, τηλ: 210 6478900, ιστοσελίδα: www.betasecurities.com) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 002122401000.

129. **CrediaBank:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Credia Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφόρος Κηφισίας 260-262, 152 31 Αθήνα, τηλ: 210 366 9000, ιστοσελίδα: www.crediabank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 000255501000.
130. **ESG:** Η σύντμηση του τρίπτυχου Environmental, Social and Governance, το οποίο περιλαμβάνει θέματα που αφορούν στο περιβάλλον, στην κοινωνία και στην εταιρική διακυβέρνηση.
131. **ESMA:** Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority).
132. **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) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 002043501000.
133. **INTRA ESTATE ΣΧΟΙΝΟΥΣΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.:** Η ελληνική εταιρεία του Ομίλου με την επωνυμία «INTRA ESTATE ΣΧΟΙΝΟΥΣΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 164219601000, ΑΦΜ 801834577 του ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και έδρα στο Δήμο Παιανίας Αττικής, επί του 19^{ου} χιλ. της Λεωφ. Παιανίας-Μαρκόπουλου, Τ.Κ. 190 02.
134. **ISIN (International Standard Identification Number):** Ο διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων.
135. **LEI:** Ο 20ψήφιος κωδικός Legal Entity Identifier.
136. **Optima bank:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ OPTIMA BANK Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στο Μαρούσι (Αιγιάλειας 32, Τ.Κ. 151 25, τηλ: 210 8173000, ιστότοπος: www.optimabank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 3664201000.
137. **Όμιλος Oceanic:** Οι κάτωθι εταιρείες από κοινού οι οποίες ανήκουν μεταξύ άλλων στον Όμιλο Oceanic και εξειδικεύονται στην παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών διαχείρισης εγκαταστάσεων και υπηρεσιών ασφαλείας: α. OCEANIC SOLUTION ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 126970216000, ΑΦΜ 800519162 και έδρα επί της οδού 25ης Μαρτίου, αριθμός 15, Παραλία Πατρέων/Αχαΐας, Τ.Κ. 26333, β. OCEANIC SECURITY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 034595516000, ΑΦΜ 998688007 και έδρα επί της οδού 25ης Μαρτίου, αριθμός 15, Παραλία Πατρέων/Αχαΐας, Τ.Κ. 26333, γ. OCEANIC SAFETY ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 126972416000, ΑΦΜ 800519186, με έδρα επί της οδού Λαγουμιτζή, αριθμός 24, Καλλιθέας/Αττικής, Τ.Κ. 17671, δ. OCEANIC PROTECTION AND SERVICES ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 157888816000, ΑΦΜ 801490788 και έδρα επί της οδού 25ης Μαρτίου, αριθμός 15, Παραλία Πατρέων/Αχαΐας, Τ.Κ. 26333, ε. BLUESPOON ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 147821616000, ΑΦΜ 801048277 και έδρα επί της οδού 25ης Μαρτίου, αριθμός 15, Παραλία Πατρέων/Αχαΐας, Τ.Κ. 26333.

Β. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ

Γενικά Πληροφοριακά Στοιχεία

Το Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στη Δημόσια Προσφορά των Ομολογιών εκδοθησόμενων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν.3156/2003 συνεχίζουν να ισχύουν, από την εταιρεία με την επωνυμία «Ακτορ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων», σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ, και στην εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Με την από 28.11.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση και η Εισαγωγή και εξειδικεύθηκαν οι όροι του ΚΟΔ.

Η κατάρτιση και η διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού ΕΔ (και ειδικότερα σύμφωνα με τα Παραρτήματα 8 και 16 του Κανονισμού ΕΕ 2019/980) και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Το Ενημερωτικό Δελτίο, που έχει συνταχθεί βάσει των παραρτημάτων 8 και 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, αποτελείται από: α) το Περιληπτικό Σημείωμα, β) τους Παράγοντες Κινδύνου, γ) το Έγγραφο Αναφοράς και δ) το Σημείωμα Χρεωστικού Τίτλου.

Το Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 02.12.2025, διαπίστωσε την καταρχήν πλήρωση των προϋποθέσεων εισαγωγής και ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., υπό την αίρεση έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εταιρείας.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται στον Κανονισμό ΕΔ και στο Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρείας, στο 19ο χλμ. Παιανίας – Μαρκοπούλου, 19002 Παιανία Αττικής, τηλ. 2106674700 (αρμόδιοι ο κ. Κωνσταντίνος-Βασίλειος Αδαμόπουλος, Οικονομικός Διευθυντής και η κ. Ιωάννα Παπαβασιλείου, Υπεύθυνη Υπηρεσιών Μετόχων & Εταιρικών Ανακοινώσεων).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 03.12.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση: Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, 210 3377100, <https://www.hcmc.gr/>) ως αρμόδια αρχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίνει το παρόν μόνο διότι πληροί τα πρότυπα της πληρότητας, της δυνατότητας κατανόησης και της συνεκτικότητας που επιβάλλονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και η εν λόγω έγκριση δεν θα πρέπει να θεωρείται ως ευνοϊκή γνώμη για την Εκδότρια και την ποιότητα των Ομολογιών που αποτελούν το αντικείμενο του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές θα πρέπει να προβούν σε δική τους εκτίμηση ως προς την καταλληλότητα της επένδυσης στις Ομολογίες. Τέλος, σημειώνεται ότι το Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε ως απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο για δευτερογενείς εκδόσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

Υπεύθυνα Πρόσωπα

Τα φυσικά πρόσωπα, εκ μέρους της Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο, είναι:

- Ο κ. Αλέξανδρος Εξάρχου, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας και
- Ο κ. Κωνσταντίνος-Βασίλειος Αδαμόπουλος, Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας.

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω προσώπων είναι η έδρα της Εταιρείας (19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας – Μαркоπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής).

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου¹, τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, ο Σύμβουλος Έκδοσης οι 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 ΕΔ και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

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

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

Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων

Ο Νομικός Ελεγκτής ενήργησε ως νομικός σύμβουλος του Συντονιστή Κυρίου Αναδόχου και του Συμβούλου Έκδοσης. Στο πλαίσιο αυτό, ο Νομικός Ελεγκτής διενέργησε νομικό έλεγχο στην Εταιρεία και σε θυγατρικές της, ο οποίος οριοθετήθηκε με βάση συγκεκριμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και παραμέτρους.

Περαιτέρω, ανατέθηκε στο Νομικό Ελεγκτή και ο συντονισμός διενέργειας νομικού ελέγχου για ζητήματα νομικής φύσης αλλοδαπού δικαίου, ο οποίος έχει διενεργηθεί αποκλειστικά από αλλοδαπούς νομικούς συμβούλους. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλ. ενότητα 3.1.1 «Νομικός Έλεγχος» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Κατόπιν σχετικής εντολής του Συντονιστή Κυρίου Αναδόχου και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κα. Αθηνά Μουσάκη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 28871) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton, συγκεκριμένες ελεγκτικές εργασίες, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην ενότητα 3.1.2 «Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton» του Ενημερωτικού Δελτίου και εκδόθηκε:

- Έκθεση Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις περί της παρ., 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του ν. 4706/2020, την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν, και σύμφωνα με το πρόγραμμα

¹ Αναφορικά με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας βλ. ενότητα 3.7.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του παρόντος.

ελέγχου που εκδόθηκε με την 227/10.11.2022 Απόφαση της ΕΛΤΕ, για την περίοδο από 01.01.2023 έως 30.09.2025.

Επίσης, κατόπιν σχετικής εντολής του Συντονιστή Κυρίου Αναδόχου και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Παναγιώτη Νούλα (Α.Μ. ΣΟΕΛ 40711) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα ΤΚ 115 25, οι ακόλουθες προσυμφωνημένες εργασίες, όπως αναλυτικά περιγράφονται στην ενότητα 3.1.2 «Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton» του Ενημερωτικού Δελτίου και εκδόθηκαν:

- Έκθεση ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, οι οποίες διενεργήθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο) «Αναθέσεις Έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών».
- Έκθεση Διασφάλισης με βάση το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» επί της δήλωσης της Διοίκησης αναφορικά με την ενότητα 3.6 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Grant Thornton δηλώνει ότι, στο πλαίσιο των υπηρεσιών που παρείχε δυνάμει σχετικής εντολής του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου και του Συμβούλου Έκδοσης, η ευθύνη της Grant Thornton αφορά αποκλειστικά και μόνο στα ανωτέρω τρία παραδοτέα.

Πληροφορίες από Τρίτους

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

Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου

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

- της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. – Χρηματιστήριο Αθηνών»: <https://www.athexgroup.gr/el/raise-capital/list/how-to/new-listed-issuers>,
- της Εταιρείας: <https://aktor.gr/enimerotiko-deltio/>,
- της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ: <https://www.piraeusholdings.gr/aktorbond>,
- της CrediaBank: <https://www.crediabank.com/idiotes/ependyseis/enimerotika-deltia/aktor/>,
- της Optima bank: <https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia/>,
- της EUROXX: <https://www.euroxx.gr/gr/content/article/aktor>,
- της Ambrosia Capital Hellas: https://ambrosiacapital.gr/aktor_bond_2025/,
- της Beta Χρηματιστηριακή: <https://betasecurities.com/wp-content/uploads/2025/12/AKTOR-newsletter.pdf>, και
- της Παντελάκης Χρηματιστηριακή: <https://www.pantelakis.gr/pantelakis/services/Aktor>

Επίσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, κατόπιν πρωτοβουλίας της Εταιρείας, εφόσον ζητηθεί, στην έδρα της Εταιρείας, στο 19° χλμ. Λεωφ. Παιανίας – Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής, στο δίκτυο καταστημάτων του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των Κυρίων Αναδόχων, των Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης.

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 ή τουλάχιστον τον κατάλογο των εγκεκριμένων ενημερωτικών δελτίων, καθώς και προσδιορισμό του κράτους μέλους ή των κρατών μελών υποδοχής όπου κοινοποιούνται τα ενημερωτικά δελτία σύμφωνα με το άρθρο 25 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129.

Λήξη Ισχύος Ενημερωτικού Δελτίου

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία έγκρισής του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η υποχρέωση δημοσίευσης συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σε περίπτωση που ανακύπτουν σημαντικά νέα στοιχεία, ουσιώδη σφάλματα ή ουσιώδεις ανακρίβειες, παύει να υφίσταται μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α – Εισαγωγή

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου. Κατά περίπτωση, ο επενδυτής θα μπορούσε να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο φέρεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας. Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ θα εισαχθούν όπως 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) με στοιχεία GRC432125CB9.

Η Εκδότρια είναι η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» (διακριτικός τίτλος «Aktor Όμιλος Εταιρειών»), με έδρα το 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής, Τηλ.: 210 6674700, ιστοσελίδα: www.aktor.gr. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) είναι 213800SNEJL2ZM642D98. Αρμόδια αρχή για την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ιπποκράτους 3-5, 106 79 Αθήνα, 210 3377100, ιστοσελίδα: <http://www.hcmc.gr/>). Η ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 03.12.2025.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για την Εκδότρια

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

Σύμφωνα με το καταστατικό της, η Εκδότρια, η οποία διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας, με την επωνυμία «Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» και το διακριτικό τίτλο «Aktor Όμιλος Εταιρειών». Για τις σχέσεις της με τις χώρες της αλλοδαπής, η εταιρική επωνυμία της είναι «Aktor Société Anonyme Holding Company Technical and Energy Projects» και ο διακριτικός της τίτλος «Aktor Group of Companies» αντίστοιχα. Η Εκδότρια συστάθηκε το 1987 στην Ελλάδα και σήμερα έχει έδρα την Παιανία Αττικής. Η διεύθυνσή της είναι 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής, Τηλ.: 210 6674700, ιστοσελίδα: www.aktor.gr και ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) είναι 213800SNEJL2ZM642D98.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, κατά κύριο λόγο στους εξής διακριτούς τομείς: (α) κατασκευές, (β) παραχωρήσεις – ΣΔΙΤ, (γ) διαχείριση εγκαταστάσεων (Facility Management), (δ) ανάπτυξη ακινήτων (Real Estate) και (ε) ενέργειας, μέσω των πέντε κύριων θυγατρικών εταιρειών, ήτοι Aktor Κατασκευές, Aktor Συμμετοχές, Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων, Aktor Ακίνητα και Aktor Ανανεώσιμες.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας σύμφωνα με την από 26.11.2025 βεβαίωση της ΕΛ.Κ.Α.Τ.:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
WINEX INVESTMENTS LIMITED	82.803.977	40,59%
CASTELLANO PROPERTIES LIMITED ⁽¹⁾	38.836.870	19,04%
BLUE SILK (CY) LTD ⁽²⁾	32.462.070	15,91%
Επενδυτικό Κοινό (<5%)	49.899.546	24,46%
Σύνολο	204.002.463	100,00%

Πηγή: ΕΛ.Κ.Α.Τ., 26.11.2025

- 1) Οι πραγματικοί δικαιούχοι της «CASTELLANO» είναι οι κ.κ. Ηλίας Γκότσης, Ευγενία Γκότση, Ροδαμάνθη Γκότση και Μιχαήλ Γκότσης, με ποσοστά συμμετοχής 25% έκαστος. Εντούτοις η «CASTELLANO» δεν αποτελεί «ελεγχόμενη επιχείρηση», κατά την έννοια του άρθρου 3 παρ. 1 περίπτωση (γ) του Ν 3556/2007, από τα ανωτέρω ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ούτε άλλως συντρέχει η περίπτωση (α) του άρθρου 10 του Ν 3556/2007 ή η περίπτωση (ε) του άρθρου 2 του Ν3461/2006.
- 2) Η εταιρεία BLUE SILK (CY) LTD ελέγχεται από τον κ. Κωνσταντίνο Αγγέλου.

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

Η Εταιρεία, τηρώντας τους περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς, υιοθετεί και συμμορφώνεται με όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία νόμους για την προστασία των μετόχων μειοψηφίας (Ν. 4548/2018, Ν. 4706/2020, άρθ. 44 του Ν. 4449/2017 και Αποφάσεις 2/905/03.03.2021, 916/07.06.2021 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως ισχύουν). Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας και με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί σε αυτήν δυνάμει του Ν. 3556/2007, μέχρι και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη και συγκροτήθηκε σε σώμα από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 15.07.2022 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα την 29.10.2024. Η σύνθεσή του, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, έχει ως εξής:

Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ. / Ιδιότητα Μέλους
Εξάρχου Αλέξανδρος του Μιχαήλ	Πρόεδρος Δ.Σ, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Τζαβέλα Φερωνίκη (Νίκη) του Αθανασίου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παμπούκης Χαράλαμπος του Πάνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιόκαρη Αντιγόνη του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βουγιούκας Νικόλαος του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τσοτσρός Ευστάθιος του Νικολάου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντιβαλίδης Παναγιώτης του Χρήστου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σχίζας Αθανάσιος του Παναγιώτη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

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

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Χρήσης 2024 έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Σπυρίδωνα Αποστολόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30221) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127).

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται επιλεγμένες ιστορικές βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Όμιλο:

(Ποσά σε χιλ. €)				
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Συνολικών Αποτελεσμάτων	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2024	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2025
Κέρδη προ φόρων τόκων επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (ή «EBITDA»)	13.856	83.878	28.521	63.545
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Καθαρό Χρέος (μακροπρόθεσμο χρέος συν βραχυπρόθεσμο χρέος μείον χρηματικά διαθέσιμα) ⁽¹⁾	123.242	144.638	141.937	54.555
Επιλεγμένοι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	1,01	0,99	0,96	1,25
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	7,83	7,74	7,01	3,38
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2024	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2025
Καθαρές Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	100.209	42.559	(10.203)	(20.730)
Καθαρές Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων	(123.004)	27.817	40.428	(32.528)
Καθαρές Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων	125.058	(88.984)	(43.235)	162.782

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

⁽¹⁾ Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα».

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

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Επιχειρηματική Δραστηριότητα και τη Χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

1. Ο Όμιλος, στο πλαίσιο ιδίως της κατασκευαστικής δραστηριότητάς του, είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου καθώς και σε καθυστερήσεις στις πληρωμές από αντισυμβαλλόμενους, συμπεριλαμβανομένων οργανισμών του δημοσίου τομέα. Αδυναμία των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου να τηρήσουν τις συμβατικές υποχρεώσεις τους ή/και παρατεταμένες καθυστερήσεις ή ματαιώσεις σε πληρωμές προς τον Όμιλο ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα έσοδά του, άρα και τα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του και ως εκ τούτου και την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

2. Ο Όμιλος υπόκειται σε κινδύνους που αφορούν τους αντισυμβαλλόμενους με το δημόσιο τομέα και τυχόν πρόωρη καταγγελία ή ανανέωση των εν λόγω συμβάσεων με δυσμενέστερους όρους ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

3. Ο Όμιλος, είναι εκτεθειμένος σε ενδεχόμενες καθυστερήσεις, ματαιώσεις ή υπερβάσεις κόστους σχετικά με κατασκευαστικά έργα, καθώς και σε ευθύνες ή αβεβαιότητες που πηγάζουν από συμβατικούς όρους κατασκευαστικών συμβάσεων. Σε περίπτωση που υπάρξουν σημαντικές υπερβάσεις κόστους ή ματαιώσεις ή καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση σημαντικού αριθμού έργων, ενδέχεται να υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιριών του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

4. Η Εκδότρια, κατόπιν του Εταιρικού Μετασχηματισμού θα εξαρτάται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κ.λπ.) από τις θυγατρικές της. Τυχόν μειωμένες εισροές, που μπορεί να οφείλονται, μεταξύ άλλων, σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος ή καταβολή μειωμένου μερίσματος

από τις θυγατρικές της, θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στις ταμειακές ροές, στη χρηματοοικονομική θέση και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εκδότριας, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος, καθώς και η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της στο Χ.Α. Επιπλέον, οι ταμειακές ροές της Εκδότριας μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εκδότριας προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, γεγονός που εκτιμάται ως πιθανό λόγω της επιχειρηματικής δραστηριότητας αυτών και η Εκδότρια θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές, ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως μέτοχος.

5. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) ή σταυροειδής αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, ενδέχεται να επιφέρει έλλειψη ταμειακής ρευστότητας ή να δυσχεράνει την αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου με εμπορικά εύλογους όρους, γεγονός τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

6. Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου ή κατασκευής των έργων ενδέχεται να υπερβεί το αναμενόμενο λόγω της μεταβλητότητας της τιμής των πρώτων υλών, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου και κατ' επέκταση την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

7. Μεγάλο μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου αποτελούν έργα που ανατίθενται σε αυτόν μέσω δημόσιων διαγωνιστικών διαδικασιών, που προϋποθέτουν προβλέψεις και παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να αποδειχθούν εσφαλμένες ή να αλλάξουν στο μέλλον. Επιπλέον, η εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ανάληψη νέων έργων μέσω της συμμετοχής του σε διαγωνιστικές διαδικασίες που απαιτούν τη δέσμευση σημαντικών πόρων, η οποία, σε συνδυασμό με τυχόν καθυστερήσεις στις διαγωνιστικές αυτές διαδικασίες, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

8. Η εκτέλεση έργων μέσω κοινοπρακτικών σχημάτων εμπεριέχει αλληλέγγυα και εις ολόκληρον ευθύνη όλων των κοινοπρακτούντων μελών έναντι των αντισυμβαλλομένων τους, εκθέτοντας τον Όμιλο σε κίνδυνο, στην περίπτωση που ένα ή περισσότερα μέλη της κοινοπραξίας δεν ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους έναντι των αντισυμβαλλομένων της κοινοπραξίας.

9. Οι στόχοι της Διοίκησης του Ομίλου προϋποθέτουν την επιτυχή και έγκαιρη εκτέλεση του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου και βασίζονται σε μια σειρά προσδοκιών και παραδοχών. Συνεπώς, λόγω εξωγενών απρόβλεπτων γεγονότων, ενδέχεται να μην μπορέσουν να υλοποιηθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Εάν δεν επιβεβαιωθούν οι εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τους στόχους πωλήσεων και κερδοφορίας έως το 2030 είτε συνολικά είτε στους επιμέρους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου, θα υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα λειτουργίας και τις προοπτικές ανάπτυξης και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

10. Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις στην Ελλάδα και τις διεθνείς αγορές (στο βαθμό που οι τελευταίες επηρεάζουν τις επικρατούσες συνθήκες στην Ελλάδα ή/και σε χώρα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία), οι οποίες έχουν τη δυνατότητα με τη σειρά τους να επηρεάσουν τον εγχώριο τραπεζικό κλάδο, καθώς και τις επικρατούσες τάσεις και συνθήκες στον κατασκευαστικό κλάδο στις αγορές που η Εταιρεία έχει δραστηριότητα. Τυχόν ακραίες αρνητικές μεταβολές των μακροοικονομικών συνθηκών ως συνέπεια υγειονομικών, γεωπολιτικών ή άλλων εξελίξεων, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις πωλήσεις, το κόστος δανεισμού, την εφοδιαστική αλυσίδα ή/και να αυξήσουν το κατασκευαστικό κόστος και, ως εκ τούτου, να επιφέρουν αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τις λειτουργικές ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την καθαρή θέση του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για κινητές αξίες

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

Οι Ομολογίες είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, έντοκες ομολογίες, έχουν λάβει από το Χ.Α. τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC432125CB9 και θα εισαχθούν όπως διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος όπως Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως €140 εκατ. Οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 140.000 με διάρκεια 5 έτη και ονομαστική αξία €1.000 έκαστη. Θα είναι εκπεφρασμένες σε ΕΥΡΩ (€) και εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου στην ονομαστική τους αξία. Από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών και μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, η ανεξόφλητη ονομαστική αξία κάθε Ομολογίας θα αποφέρει συμβατικό τόκο λογιζόμενο τοκαριθμικά βάσει σταθερού επιτοκίου που θα καταβάλλεται δεδουλευμένος από την Εκδότρια στους Ομολογιούχους, με βάση έτος 360 ημερών και τον πράγματι διαδραμόντα χρόνο. Το επιτόκιο θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια στο Η.Δ.Τ. το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου αποτελεί η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, ημερομηνία του έτους 2030, 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 και τυχόν εξόδων και φόρων και κάθε άλλου ποσού χρέους, 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, ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμφωνα (pari passu) (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρείται των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου. 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 συμμετρως (pari passu) με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους δανειστές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

Μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος, ο Εκδότης υποχρεούται να διασφαλίζει καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ότι εντός του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού τηρείται το ποσό των €100.000 επιπλέον και ανεξαρτήτως των ποσών που περιγράφονται κατωτέρω, το οποίο θα πιστώνεται το πρώτον κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και 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 Ομολογιούχων που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου Περαιτέρω, η Εκδότρια οφείλει να καταθέτει στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό τα ποσά που προβλέπονται στους όρους του Προγράμματος στις περιπτώσεις που εκεί προβλέπεται. Δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι το εκάστοτε υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού θα επαρκεί για την αποπληρωμή των Ομολογιών.

Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, ήτοι: (α) επέλευση Μεταβολής Ελέγχου, ή (β) μη συμμόρφωση με τις Οικονομικές Υποχρεώσεις, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την επαναγορά από την Εκδότρια μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του από την Εκδότρια που κατέχει σε τιμή ίση με το 101% της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας του πλέον των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, τυχόν τόκων υπερημερίας καθώς και τυχόν Εξόδων, Φόρων (εξαιρουμένων (α) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησης Φόρου, των άλλων φόρων, εισφορών (τακτικών ή εκτάκτων) και εν γένει επιβαρύνσεων κάθε είδους που υπολογίζονται, επιβάλλονται ή συνεισπράττουν με βάση το εισόδημα ή κέρδος ή τον φόρο επί του εισοδήματος των Ομολογιούχων, και (β) των τυχόν επιβαλλόμενων οιασδήποτε φόρων μεταβίβασης ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών), Επιπρόσθετων Ποσών και λοιπών ποσών Χρέους που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς (η «Τιμή Επαναγοράς»).

Εφόσον μετά την άσκηση του δικαιώματος επαναγοράς από τους Ομολογιούχους κατόπιν της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς σύμφωνα με τον όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, οι Ομολογιούχοι που απομένουν κατέχουν ίσο ή λιγότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) της συνολικής Ονομαστικής Αξίας του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός αποκλειστικής προθεσμίας εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Επαναγοράς, να επαναγοράσει στην Τιμή Επαναγοράς το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν σχετικής ανακοίνωσης στο ΧΑ τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς, των ανεξόφλητων Ομολογιών.

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

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

Υποβλήθηκε η από 28.11.2025 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της 02.12.2025 διαπίστωσε την καταρχήν πλήρωση των προϋποθέσεων εισαγωγής και ενέκρινε την εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α., υπό την αίρεση έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιτυχούς ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς των Ομολογιών της Εταιρείας.

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;»

1. Η επένδυση στις Ομολογίες ενέχει επενδυτικούς κινδύνους, όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή και τόκου για παράδειγμα λόγω πτώχευσης. Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με εμπράγματα ασφάλειες ή εγγυήσεις,

με εξαίρεση την τήρηση λογαριασμού στον οποίο η Εκδότρια δεσμεύεται να καταβάλει ποσά σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Ομολογιακού Δανείου στις περιστάσεις που εκεί προβλέπεται και ο οποίος είναι ενεχυριασμένος υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για λογαριασμό των Ομολογιούχων. Το δε εκάστοτε υπόλοιπο του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού δεν θα επαρκεί για την αποπληρωμή του συνόλου του Χρέους εκ των Ομολογιών.

2. Σε ενδεχόμενη περίπτωση άσκησης από την Εταιρεία, αρχής γενομένης στη λήξη της πέμπτης (5ης) Περιόδου Εκτοκισμού, του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, ενδέχεται να υπάρξει για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες, μερική απώλεια κεφαλαίου και, βεβαίως, μη είσπραξη των μη δεδουλευμένων τόκων των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού. Οι επενδυτές που θα αποκτήσουν πρωτογενώς Ομολογίες, ήτοι επενδύσουν σε Ομολογίες μέσω της παρούσας δημόσιας προσφοράς, δεν διατρέχουν κίνδυνο απώλειας του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου, αλλά λόγω της πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών δεν θα εισπράξουν τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

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

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

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

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

Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών είναι η κάλυψη σε ποσό τουλάχιστον €90 εκατ., ενώ το ανώτατο όριο ορίζεται σε €140 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €90 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός 2 εργάσιμων ημερών απόκως. Το ελάχιστο και ανώτατο όριο εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά είναι 1 προσφερόμενη Ομολογία και 140.000 Ομολογίες αντίστοιχα.

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Ο προσδιορισμός της απόδοσης και του επιτοκίου των Ομολογιών, θα γίνει με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («Book Building») το οποίο θα τηρηθεί από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο και θα διενεργηθεί μέσω της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. στην οποία συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά, θα πρέπει να απευθύνονται στον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο και τους Κυρίους Αναδόχους, υποβάλλοντας τη σχετική Αίτηση Κάλυψης. Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος θα καθορίσει 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 42.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 140.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγράφων των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 98.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 140.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

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

Κατανομή σε Ιδιώτες Επενδυτές: Μετά τον προσδιορισμό του συνολικού αριθμού των Ομολογιών που θα κατανεμηθούν στους Ιδιώτες Επενδυτές (ήτοι ποσοστό τουλάχιστον 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, 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.

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

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
02.12.2025	Διαπίστωση της καταρχήν πλήρωσης των προϋποθέσεων Εισαγωγής και έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
03.12.2025	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
03.12.2025	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών (ανακοίνωση πρόσκλησης στο επενδυτικό κοινό) στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
03.12.2025	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
08.12.2025	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
09.12.2025	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (10:00 π.μ. ώρα Ελλάδος)
11.12.2025	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (16:00 ώρα Ελλάδος)
11.12.2025	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας*
15.12.2025	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο (Σ.Α.Τ. Σύστημα Άυλων Τίτλων) και Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και την έναρξη διαπραγμάτευσης.
16.12.2025	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

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

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

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, με όριο διακύμανσης $\pm 30\%$ επί της τιμής εκκίνησης του αξιογράφου (τιμή αναφοράς). Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το Ευρώ. Οι εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης αναμένεται να ανέλθουν σε €3,8 εκατ. (προ Φ.Π.Α.) και έως €4,4 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.). Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.

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

Τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €140 εκατ. Οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε έως €3,8 εκατ. (προ Φ.Π.Α.) και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθησόμενα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €136,2 εκατ. και θα χρησιμοποιηθούν ως εξής:

(Α) Ποσό έως €111,9 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 16.12.2025 - 15.12.2027, για τη χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών της, ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου, στις οποίες θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και δανεισμού, που αφορά: (α) υφιστάμενα ή/και νέα έργα υποδομών, συμπεριλαμβανομένων των έργων που υλοποιούνται μέσω συμβάσεων παραχώρησης ή/και ΣΔΙΤ, ή/και επενδύσεων που εμπίπτουν στους κλάδους της ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων, της ανάπτυξης έργων ΑΠΕ, συμπεριλαμβανομένων των έργων αποθήκευσης ενέργειας, της διαχείρισης εγκαταστάσεων και των βιομηχανικών δραστηριοτήτων. Ενδεικτικά, πρόκειται για έργα αυτοκινητοδρόμων, αεροδρομίων, λιμένων, σιδηρόδρομων, μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, ύδρευσης, αποχέτευσης και άρδευσης, διαχείρισης απορριμμάτων, κυκλικής οικονομίας, κοινωνικών υποδομών ή άλλα έργα, και (β) εξαγορά εταιρειών ή απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες στο πλαίσιο της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (Α) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν, κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με την υπό (Β) χρήση.

(Β) Ποσό έως €24,3 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 16.12.2025 – 15.12.2027, για την εξόφληση δανεισμού της Εκδότριας ή/και θυγατρικών της, στις οποίες τα κεφάλαια θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και δανεισμού. Διευκρινίζεται ότι το ποσό έως €20 εκατ. του ΚΟΔ υπό τη (Β) χρήση θα χρησιμοποιηθεί για την αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού που έχει δοθεί από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (Β) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν, κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με την υπό (Α) χρήση.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (pro rata) για τους σκοπούς που αναφέρονται ανωτέρω, υπό (Α) και (Β), με την επιφύλαξη τυχόν αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα. Σημειώνεται ότι, βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €90.000.000, 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. Σημειώνεται ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίστανται νομικά δεσμευτικές συμφωνίες για τη

χρηματοδότηση επενδύσεων από τα αντληθέντα κεφάλαια, ούτε έχει ληφθεί απόφαση από αρμόδια όργανα της Εταιρείας σχετικά με τον επιμερισμό των αντληθέντων κεφαλαίων ανά επένδυση και ως εκ τούτου δεν δύναται να παρατεθούν περαιτέρω λεπτομέρειες στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Σε περίπτωση κατά την οποία η χρηματοδότηση των επενδύσεων ή εξόφλησης δανεισμού κατά τις ανωτέρω υπό (Α) και (Β) χρήσεις πραγματοποιούνται μέσω δανεισμού (από την Εκδότρια σε θυγατρικές του Ομίλου ή/και άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία ή/και θυγατρικές του Ομίλου) και τα αντίστοιχα κεφάλαια επιστρέψουν στην Εκδότρια πριν την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, τότε τα εν λόγω κεφάλαια θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν (α) για την χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου σύμφωνα με την υπό (Α) ανωτέρω χρήση, ή/και (β) για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εκδότριας, ή/και (γ) για την αποπληρωμή δανεισμού της Εκδότριας ή/και θυγατρικών/συνδεδεμένων εταιρειών όπως αναφέρεται στην υπό (Β) ανωτέρω χρήση, μετά από σχετική απόφαση του Δ.Σ. και ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού.

Η Εταιρεία, με βάση τις σχετικές δηλώσεις του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των Κύριων Αναδόχων, των Αναδόχων και του Συμβούλου Έκδοσης, οι οποίες έχουν συνταχθεί, 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 (04/03/2021 | ESMA 32-382-1138): (α) κυριότητα μετοχών της Εκδότριας ή θυγατρικών της, ή (β) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης και (γ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για εκείνους συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

Επιπλέον, η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (ήτοι της Grant Thornton και της Δικηγορικής Εταιρείας ΚΑΡΑΤΖΑ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ) με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA (04/03/2021 | ESMA32-382-1138): (α) κυριότητα μετοχών και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Ομολογίες της Εταιρείας ενέχει εγγενείς κινδύνους. Προτού λάβουν οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σχετικά με τις Ομολογίες της Εταιρείας, οι δυνητικοί επενδυτές, θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται κατωτέρω μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών.

Οι κίνδυνοι που περιγράφονται στην παρούσα ενότητα αποτελούν εκείνους που έχει αναγνωρίσει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στο ευρύτερο μακροοικονομικό περιβάλλον, στον Όμιλο ή στην επιχειρηματική δραστηριότητά του, στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται και σε κινδύνους που η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Ομολογίες της.

Η κατωτέρω σειρά παράθεσης των κινδύνων ανά κατηγορία γίνεται ανάλογα με την πιθανότητα επέλευσής τους και την εκτιμώμενη ένταση και έκταση 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 συνδυαστικά με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και/ή τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, οι οποίες (επιπτώσεις) ενδέχεται να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, και κατά συνέπεια, την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας 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 αφορούν ειδικά στον Όμιλο και που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυνατότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων

2.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Επιχειρηματική Δραστηριότητα και τη Χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

ι) Ο Όμιλος, στο πλαίσιο ιδίως της κατασκευαστικής δραστηριότητάς του, είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου καθώς και σε καθυστερήσεις στις πληρωμές από αντισυμβαλλομένους, συμπεριλαμβανομένων οργανισμών του δημοσίου τομέα. Αδυναμία των αντισυμβαλλομένων του Ομίλου να τηρήσουν τις συμβατικές υποχρεώσεις τους ή/και παρατεταμένες καθυστερήσεις ή ματαιώσεις σε πληρωμές προς τον Όμιλο ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα έσοδά του, άρα και τα οικονομικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του και ως εκ τούτου και την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Υφίσταται κίνδυνος αντισυμβαλλομένου στις συμβάσεις που συνάπτουν οι εταιρείες του Ομίλου τόσο με εργοδότες/κυρίους έργων όσο και με υπεργολάρους ή προμηθευτές, ιδίως σε κατασκευαστικά έργα. Σημειώνεται ότι η δραστηριότητα των κατασκευών αντιπροσωπεύει το 94,3% και 93,2% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2024 και το α' εξάμηνο 2025, αντίστοιχα, η εν λόγω αναλογία θα μεταβληθεί μετά την ολοκλήρωση του αναπτυξιακού πλάνου του Ομίλου που στοχεύει στην διαχρονική ενίσχυση της ρευστότητάς του βλ. και ενότητα 3.6 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών του Ενημερωτικού Δελτίου».

Σημειώνεται ότι κίνδυνος αντισυμβαλλομένου υφίσταται στο σύνολο των δραστηριοτήτων του Ομίλου, ήτοι και στην Aktor Ανανεώσιμες, όπου ο Όμιλος παράγει ενέργεια από ΑΠΕ την οποία διοχετεύει στην ελεύθερη αγορά, αλλά και στην Aktor FM η οποία παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης κτιρίων και εγκαταστάσεων προς τρίτους.

Όσον αφορά στους κυρίους των έργων -το συμβασιопоποιημένο προς εκτέλεση αντικείμενο ανέρχεται σε €3,6 δισ. (30.06.2025), εκ των οποίων ποσοστό 49% αφορά στο Ελληνικό Δημόσιο - φορείς Ελληνικού Δημοσίου και σε έργα ΣΔΙΤ και ποσοστό 51% αφορά σε ιδιωτικούς φορείς, καθώς και στα προς συμβασιοποίηση έργα ύψους €0,7 δισ. τα οποία αφορούν κατά κύριο λόγο έργα δημοσίου τομέα, δεν μπορεί να υπάρξει απόλυτη διαβεβαίωση ότι οι αντισυμβαλλόμενοι θα είναι συνεπείς στην καταβολή του εκάστοτε συμφωνημένου αντιτίμου προς τον Όμιλο, είτε λόγω των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στην Ελλάδα είτε για άλλους λόγους που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα ή/και την οικονομική κατάσταση των αντισυμβαλλομένων. Στις 30.06.2025, οι απαιτήσεις του Ομίλου από έργα δημοσίου τομέα ανέρχονταν σε €39,7 εκατ. ήτοι ποσοστό 9% του συνόλου των Απαιτήσεων από Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις. Το Ελληνικό Δημόσιο είναι από τους σημαντικότερους πελάτες του Ομίλου.

Όσον αφορά στους υπερβολάβους ή προμηθευτές, υφίσταται ιδίως κίνδυνος μη τήρησης των συμφωνημένων προθεσμιών από αυτούς ή πλημμελούς εκτέλεσης του εκάστοτε ανατεθέντος έργου, παρότι ο Όμιλος εφαρμόζει αυστηρά κριτήρια αξιολόγησης των συνεργατών του. Καθυστερήσεις ή/και πλημμελής εκτέλεση από προμηθευτές ενδέχεται να ενεργοποιήσουν ποινικές ρήτρες υπέρ πελατών που θα επιβαρύνουν οικονομικά τον Όμιλο, οδηγώντας κατά συνέπεια σε αυξημένα κόστη για τον Όμιλο.

Όσον αφορά στον κλάδο των ΑΠΕ, ο Όμιλος εξαρτάται από τρίτους προμηθευτές κύριου εξοπλισμού και παρόχους εξειδικευμένων τεχνικών υπηρεσιών. Στο πλαίσιο του Μετασχηματισμού, η Aktor Ανανεώσιμες και οι θυγατρικές της θα προχωρήσουν σε επενδύσεις ύψους €1,4 δισ. για έργα ΑΠΕ ισχύος 1.300 MW έως το 2028 και εξετάζεται η συμμετοχή στην ανάπτυξη έργων αποθήκευσης ενέργειας μέσω αντλησιοταμίευσης ισχύος περίπου 1GW. Μετά τις σχετικές εξαγορές ο στρατηγικός στόχος του Ομίλου είναι ο κλάδος ΑΠΕ να συμμετάσχει με 5,5% περίπου στον κύκλο εργασιών του Ομίλου το 2030. Τυχόν καθυστερήσεις από τη πλευρά των προμηθευτών ενδέχεται να επηρεάσουν την έγκαιρη ολοκλήρωση ή την εκμετάλλευση των εν λόγω έργων ή να αυξήσουν το κόστος κατασκευής και λειτουργίας, εφόσον απαιτηθεί αντικατάσταση προμηθευτών υπό δυσμενέστερους όρους και, επομένως, να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Βάσει του ισχύοντος μοντέλου λειτουργίας της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα, η ενέργεια που παράγεται από ΑΠΕ πωλείται στην χονδρεμπορική αγορά, την οποία διαχειρίζεται ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Ενέργειας². Για έργα ενταγμένα σε καθεστώς λειτουργικής ενίσχυσης μέσω Συμβάσεων Λειτουργικής Ενίσχυσης Διαφορικής Προσαύξησης, ο ΔΑΠΕΕΠ καταβάλλει τη διαφορά μεταξύ της προκαθορισμένης από τη σύμβαση τιμής πώλησης και της τιμής όπως διαμορφώνεται στο χρηματιστήριο ενέργειας. Καθώς ο Όμιλος επικεντρώνεται κυρίως σε αυτού του τύπου τα έργα, η ρευστότητα του ΔΑΠΕΕΠ αποτελεί κρίσιμο παράγοντα για την έγκαιρη είσπραξη των σχετικών απαιτήσεων. Κατά το παρελθόν, έχουν παρατηρηθεί καθυστερήσεις πληρωμών προς τους παραγωγούς ΑΠΕ και ενδεχόμενη επιδείνωση της ρευστότητας του ΔΑΠΕΕΠ θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την είσπραξη των απαιτήσεων του Ομίλου και, κατά συνέπεια, τις λειτουργικές ταμειακές του ροές και τα οικονομικά του αποτελέσματα. Ωστόσο, τα τελευταία έτη η ρευστότητα του ΔΑΠΕΕΠ παρακολουθείται αδιαλείπτως από τους αρμόδιους φορείς εποπτείας και όταν διαφαίνονται προϋποθέσεις δημιουργίας ελλείμματος λαμβάνονται άμεσα μέτρα.

² <https://www.enexgroup.gr/el/home>

Τέλος, από το 2024 και εντός του 2025 υφίστανται περικοπές ενέργειας ή αρνητικές τιμές στη χονδρεμπορική αγορά, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμό των εσόδων των έργων ΑΠΕ, ιδίως κατά την περίοδο μέχρι την έναρξη λειτουργίας κεντρικών μονάδων αποθήκευσης ενέργειας. Ο Όμιλος παρακολουθεί τις σχετικές εξελίξεις, έχει ενσωματώσει συντηρητικές προβλέψεις στο επιχειρηματικό πλάνο των έργων του και αξιολογεί και τεχνικές λύσεις αντιμετώπισης του κινδύνου των περικοπών και των αρνητικών τιμών, όπως η ενσωμάτωση ή η προσθήκη ή η συνεργασία με μονάδες αποθήκευσης.

Κατά κανόνα, ο Όμιλος λαμβάνει εγγυήσεις καλής εκτέλεσης και λειτουργίας των έργων από τους υπεργολάβους του ή άλλα κοινοπρακτούντα μέρη. Επίσης, ο Όμιλος προβαίνει σε νομικό έλεγχο και παρακολούθηση των συμβάσεων που υπογράφει και διενεργεί πιστωτικό έλεγχο των αντισυμβαλλόμενων πελατών. Επιπρόσθετα, αξιολογεί τακτικά τους συνεργάτες που επιλέγει ώστε οι συνεργασίες του να μην αποβαίνουν αρνητικές για την πορεία των έργων που αναλαμβάνει. Εντούτοις, τυχόν αδυναμία ή παρατεταμένη καθυστέρηση καταβολής από σημαντικό αριθμό πελατών ή από το Ελληνικό Δημόσιο ή/και σημαντικές καθυστερήσεις ή/και πλημμελής εκτέλεση από υπεργολάβους ή προμηθευτές του Ομίλου, ενδέχεται να οδηγήσει σε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές του Ομίλου και ως εκ τούτου στη δυνατότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

ii) Ο Όμιλος υπόκειται σε κινδύνους που αφορούν τους αντισυμβαλλόμενους με το δημόσιο τομέα και τυχόν πρόωρη καταγγελία ή ανανέωση των εν λόγω συμβάσεων με δυσμενέστερους όρους ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι συμβάσεις του Ομίλου με δημόσιους φορείς και οι Συμβάσεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), αποτελούσαν το 44,5% του κύκλου εργασιών του Ομίλου για το α' εξάμηνο 2025 και το 41,1% για τη χρήση 2024. Κατά την 30.06.2025, οι απαιτήσεις του Ομίλου από έργα δημοσίου τομέα ανέρχονταν σε €39,7 εκατ. ήτοι ποσοστό 9% του συνόλου των Απαιτήσεων από Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις. Η δυνατότητα του Ομίλου να διαπραγματεύεται ή να επαναδιαπραγματεύεται τους όρους των συμβάσεων έργων, υπόκειται στους περιορισμούς της ελληνικής και ενωσιακής νομοθεσίας. Οι αντισυμβαλλόμενοι δημόσιοι φορείς ενδέχεται, μεταξύ άλλων, να καθυστερήσουν πληρωμές με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις, ή να καθυστερήσουν την εκπλήρωση των συμβατικών υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει, με αποτέλεσμα την καθυστέρηση των συμφωνηθέντων χρονοδιαγραμμάτων ή/και την οικονομική επιβάρυνση του εκάστοτε αναδόχου αν δεν του καταβληθεί η εκάστοτε προβλεπόμενη αποζημίωση, γεγονός που δύναται να επηρεάσει δυσμενώς τον Όμιλο. Εάν μια αρμόδια αρχή, παραβιάσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις που γεννούν δικαίωμα αποζημίωσης του αναδόχου, ή καταγγείλει πρόωρα σύμβαση έργου, ο Όμιλος θα δικαιούται τις αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο ή από τις συμβάσεις έργου, οι οποίες κατά βάση θα καλύψουν τα εκτιμώμενα κόστη (συμπεριλαμβανομένου του κόστους δανεισμού) του Ομίλου, καθώς και κάθε άλλη ζημία της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου.

Στην περίπτωση που επέλθει πρόωρη καταγγελία των συμβάσεων του Ομίλου με δημόσιους φορείς ή η ανανέωση των εν λόγω συμβάσεων με δυσμενέστερους προς τον Όμιλο όρους, ενδέχεται να επηρεασθούν δυσμενώς τα έσοδα του Ομίλου από τις εν λόγω συμβάσεις και τυχόν αποζημίωση που δικαιούται ο Όμιλος ενδέχεται να καθυστερήσει, περιορίζοντας τη ρευστότητα και λειτουργική κερδοφορία του Ομίλου με συνέπεια να επηρεαστεί αρνητικά η δυνατότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

iii) Ο Όμιλος, είναι εκτεθειμένος σε ενδεχόμενες καθυστερήσεις, ματαιώσεις ή υπερβάσεις κόστους σχετικά με κατασκευαστικά έργα, καθώς και σε ευθύνες ή αβεβαιότητες που πηγάζουν από συμβατικούς όρους κατασκευαστικών συμβάσεων. Σε περίπτωση που υπάρξουν σημαντικές

υπερβάσεις κόστους ή ματαιώσεις ή καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση σημαντικού αριθμού έργων, ενδέχεται να υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εταιριών του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος, κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων του στον τομέα των κατασκευών είναι συμβατικά εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με το σχεδιασμό, την αδειοδότηση, την κατασκευή και την παράδοση έργων. Οι εν λόγω κίνδυνοι συνίστανται σε υπερβάσεις κόστους οι οποίες προκύπτουν λόγω απροσδόκητων αυξήσεων στο κόστος πρώτων υλών, εξοπλισμού (βλέπε και παράγοντα κινδύνου (vi) «Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου ή κατασκευής των έργων ενδέχεται να υπερβεί το αναμενόμενο λόγω της μεταβλητότητας της τιμής των πρώτων υλών, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου και κατ' επέκταση την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων»), λόγω απρόβλεπτων συνθηκών κατά την κατασκευή, βλαβών στον εξοπλισμό ή μηχανικών αστοχιών, επιπρόσθετων εργασιών που απαιτούνται κατά παραγγελία του πελάτη ή λόγω δικής του καθυστέρησης να παρέχει έγκαιρα πληροφορίες για το σχεδιασμό ή τεχνικά θέματα του έργου, αλλαγών στο σχέδιο ή στο χρονοδιάγραμμα του έργου, οι οποίες ενδέχεται να αυξήσουν τις δαπάνες του Ομίλου, ανάγκης για χρήση πρόσθετων πόρων στην εκτέλεση του έργου σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα αυτού, εφόσον δεν καλύπτονται συμβατικά από τον κύριο του έργου.

Επιπλέον κίνδυνοι προκύπτουν και από καθυστερήσεις ως προς την αδειοδότηση των έργων από τις εκάστοτε αρμόδιες διοικητικές αρχές, καθυστερήσεις εκτέλεσης έργων λόγω ιδιαιτέρων καιρικών συνθηκών, προβλημάτων στο συντονισμό με άλλους εργολάβους του πελάτη και απρόβλεπτες ή απροσδόκητες μεταβολές των κοινωνικοπολιτικών συνθηκών, κυρίως σε χώρες με πολιτική και κυβερνητική αστάθεια.

Επίσης, ορισμένες κατασκευαστικές συμβάσεις στις οποίες εταιρείες του Ομίλου συμβάλλονται ως εργολάβοι προβλέπουν δικαίωμα ανυπαίτιας καταγγελίας ή μονομερούς ματαίωσης του έργου από πλευράς του εργοδότη/κύριου του έργου με καταβολή στον εργολάβο του αντιτίμου που αντιστοιχεί για τις μέχρι το χρόνο της καταγγελίας εκτελεσθείσες εργασίες.

Σε περίπτωση καθυστερήσεων, ενδέχεται οι εταιρείες του Ομίλου να αρχίσουν να αποκομίζουν έσοδα αργότερα από το αναμενόμενο και ενδεχομένως να αντιμετωπίσουν συμβατικές κυρώσεις, ενώ σε περίπτωση ανυπαίτιας καταγγελίας από πλευράς του εργοδότη/κύριου του έργου ή κατάρπτωσης ποινικών ρητρών ενδέχεται οι εταιρείες του Ομίλου να μην αποκομίσουν τα αναμενόμενα έσοδα ή κέρδη ή να επιβαρυνθούν με πρόσθετα κατασκευαστικά κόστη.

Επιπλέον, οι παραπάνω παράγοντες θα μπορούσαν να αυξήσουν τα έξοδα ή/και να μειώσουν τα έσοδα των εταιριών του Ομίλου, ιδίως στην περίπτωση κατά την οποία δεν καταστεί εφικτό να ανακτηθούν τα κόστη αυτά από τα έτερα εμπλεκόμενα αντισυμβαλλόμενα μέρη, ιδίως υπερεργολάβους, επί τη βάση σχετικών προστατευτικών ρητρών και σχετικών εγγυοδοσιών των αντίστοιχων συμβάσεων δυνάμει των οποίων ο σχετικός κίνδυνος επιμερίζεται ή μετακυλίεται στα έτερα εμπλεκόμενα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Σημειώνεται ότι το συμβασιοποιημένο προς εκτέλεση αντικείμενο με τις υπογραφείσες συμβάσεις έως και την 30.06.2025, ανέρχεται σε €3,6 δισ. Σε περίπτωση που υπάρξουν σημαντικές υπερβάσεις κόστους ή ματαιώσεις ή καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση σημαντικού αριθμού έργων, ενδέχεται υπό προϋποθέσεις να υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα οικονομικά αποτελέσματα, στη χρηματοοικονομική θέση και στις ταμειακές ροές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

iv) Η Εκδότρια, κατόπιν του Εταιρικού Μετασχηματισμού θα εξαρτάται σημαντικά από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κ.λπ.) από τις θυγατρικές της. Τυχόν μειωμένες εισροές, που μπορεί να οφείλονται, μεταξύ άλλων, σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος ή ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής μερίσματος ή καταβολή μειωμένου μερίσματος από τις θυγατρικές της, θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στις ταμειακές ροές, στη χρηματοοικονομική θέση και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εκδότριας, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος, καθώς και η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της στο Χ.Α. Επιπλέον, οι ταμειακές ροές της Εκδότριας μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εκδότριας προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, γεγονός που εκτιμάται ως πιθανό λόγω της επιχειρηματικής δραστηριότητας αυτών και η Εκδότρια θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές, ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως μέτοχος.

Η Εκδότρια, κατόπιν ολοκλήρωσης του Εταιρικού Μετασχηματισμού έχει καταστεί εταιρεία συμμετοχών και εξαρτάται από τις εισροές (μερίσματα, επιστροφές κεφαλαίου κ.λπ.) που θα προέρχονται από τις 100% θυγατρικές Aktor Ανανεώσεις, Aktor Ακίνητα, Aktor Κατασκευές, Aktor Συμμετοχές και Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων. Συνεπώς, η λειτουργική δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου εξαρτώνται από την πορεία των οικονομικών μεγεθών των ως άνω θυγατρικών εταιρειών και των ομίλων τους που δραστηριοποιούνται σε διακριτούς τομείς, άρα και στους εγγενείς κινδύνους των εν λόγω κλάδων.

Ο τομέας κατασκευών αναμένεται να συνεχίσει να συνεισφέρει το μεγαλύτερο μέρος εσόδων στον Όμιλο ακολουθούμενος από τον τομέα ενέργειας και μετά από τον τομέα των συμμετοχών και παραχωρήσεων. Τυχόν σημαντική κάμψη στα έσοδα του Ομίλου από την Aktor Κατασκευές ή/και την Aktor Ανανεώσεις ή/και την Aktor Συμμετοχές, είτε εξαιτίας όξυνσης του ανταγωνισμού, είτε εξαιτίας γενικότερης συρρίκνωσης των συγκεκριμένων κλάδων οικονομικής δραστηριότητας λόγω μείωσης δημοπράτησης νέων έργων ή μη επιτυχούς συμμετοχής της Aktor Κατασκευές σε δημόσιους διαγωνισμούς ή λόγω επιβολής δυσχερών κανονιστικών υποχρεώσεων στις εν λόγω θυγατρικές της Εταιρείας, ή λόγω μεταβολών στο ρυθμιστικό πλαίσιο και στις συνθήκες της αγοράς ενέργειας, ή λόγω οποιουδήποτε άλλου παράγοντα, που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά μεγέθη της Aktor Κατασκευές ή/και της Aktor Ανανεώσεις ή/και της Aktor Συμμετοχές, (βλ. σχετικούς κινδύνους στην ενότητα 2.1.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με την υφιστάμενη επιχειρηματική δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου) συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων αρνητικών μακροοικονομικών εξελίξεων στην Ελλάδα (βλ. σχετικό κίνδυνο στην ενότητα 2.1.3 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον» του Ενημερωτικού Δελτίου), θα μπορούσε να έχει ουσιαστική δυσμενή επίδραση στα βασικά έσοδα και τα αποτελέσματα των εν λόγω θυγατρικών και τις μερισματικές διανομές τους.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, το ελάχιστο μέρισμα που καταβάλλεται ετησίως από τις ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και επομένως και από τις ως άνω θυγατρικές της Εκδότριας δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) των καθαρών κερδών, αφαιρουμένων του τακτικού αποθεματικού και λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων που δεν προέρχονται από πραγματοποιηθέντα κέρδη. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως κάτω του δέκα τοις εκατό (10%). Η Γενική Συνέλευση των μετόχων μπορεί να αποφασίσει να μην διανεμηθεί, εν μέρει ή εν όλω, μέρισμα με απόφασή της που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 130 του Ν. 4548/2018 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 161 του Ν. 4548/2018, ως ισχύουν.

Πέραν των ως άνω περιορισμών που ισχύουν γενικά για τις μερισματικές διανομές όλων των ανωνύμων εταιρειών στην Ελλάδα, η δυνατότητα των εταιρειών του Ομίλου να πραγματοποιούν

μερισματικές διανομές η επιστροφές κεφαλαίου προς την Εταιρεία ενδέχεται να περιορίζεται, μεταξύ άλλων, από ρήτρες και περιορισμούς που περιέχονται ή ενδέχεται να περιληφθούν σε συμφωνίες χρηματοδότησης στις οποίες οι θυγατρικές αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν μέρος ή/και από τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα των εταιρειών του Ομίλου.

Επιπλέον, σε περίπτωση που οι θυγατρικές της Εταιρείας προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου γεγονός που εκτιμάται ως πιθανό λόγω της επιχειρηματικής δραστηριότητας αυτών η Εταιρεία θα πρέπει ενδεχομένως να συμμετάσχει στις εν λόγω συναλλαγές ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτές και τις προσόδους που προκύπτουν από τα οικονομικά δικαιώματα ως μέτοχος.

Εφόσον όλοι ή κάποιοι από τους ως άνω περιγραφόμενους περιορισμούς έχουν εφαρμογή ταυτόχρονα, για μεγάλο χρονικό διάστημα, είναι δυνατόν να επηρεαστούν δυσμενώς οι ταμειακές ροές της Εταιρείας λόγω μείωσης ή αδυναμίας πραγματοποίησης διανομών προς αυτή. Αν έχουν συμβεί τα ανωτέρω, η Εταιρεία δεν θα επιτύχει να διασφαλίσει την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της (όπως ενδεικτικά μέσω άντλησης νέων δανείων ή/και ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεσης περιουσιακών στοιχείων ή συμμετοχών αυτής), γεγονός που θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις ταμειακές ροές, στη χρηματοοικονομική θέση και στα οικονομικά αποτελέσματα της Εκδότριας, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος, καθώς και η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της στο Χ.Α.

ν) Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) ή σταυροειδής αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών τους συμβάσεων, ενδέχεται να επιφέρει έλλειψη ταμειακής ρευστότητας ή να δυσχεράνει την αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου με εμπορικά εύλογους όρους, γεγονός τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Για τη χρηματοδότηση των έργων που εκτελεί ο Όμιλος, απαιτείται κεφάλαιο κίνησης και η έκδοση εγγυητικών επιστολών (συμμετοχής, καλής εκτέλεσης κ.λπ.). Τα επιτόκια δανεισμού εξαρτώνται από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες, ενώ και οι προμήθειες έκδοσης των εγγυητικών επιστολών γενικά αντανakλούν τις συνθήκες χρηματοδοτικής ρευστότητας της οικονομίας (βλέπε και παράγοντα κινδύνου viii) «Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε μεταβολή των επιτοκίων δανεισμού του. Τυχόν απρόβλεπτη ή ακραία μεταβολή των κυμαινόμενων επιτοκίων, δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου και κατά συνέπεια να επηρεάσει δυσμενώς τα οικονομικά του αποτελέσματα»). Σημειώνεται ότι κατά την 31.12.2024 και την 30.06.2025, από το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου που αφορά σε χρηματοδοτικές συμβάσεις (οι οποίες συνολικά ανέρχονται σε λογιστικό υπόλοιπο ύψους €250,1 εκατ. και €269,5 εκατ., αντίστοιχα), ομολογιακά δάνεια ύψους €51,7 εκατ. για την 31.12.2024 και €100,4 εκατ. για την 30.06.2025 περιλαμβάνουν περιοριστικές ρήτρες (covenants). Ενδεικτικά σε υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμβάσεις περιλαμβάνονται ρήτρες (covenants) όπως: Συνολικές Υποχρεώσεις/Καθαρή Θέση, Δείκτης Κάλυψης Δανειακών Υποχρεώσεων, Ξένα Κεφάλαια/Ίδια Κεφάλαια, Καθαρός Δανεισμός/ EBITDA. Επίσης, από το σύνολο των χρηματοδοτικών συμβάσεων την 31.12.2024 και 30.06.2025 το 6,5% και 19,9%, αντίστοιχα, αφορά σε συμβάσεις project finance.

Κρίσιμο ρόλο για την διασφάλιση της χρηματοδότησης των εκτελούμενων έργων διαδραματίζουν και οι εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης και προκαταβολών. Την 31.12.2024 ανέρχονταν σε €883,9 εκατ., ενώ την 30.06.2025 σε €1.008,8 εκατ. Η πιθανή κατάπτωση εγγυητικών επιστολών θα επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, αυξάνοντας τις ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης προς κάλυψη των επιπτώσεων της κατάρπτωσής τους. Σε αυτή την περίπτωση θα επηρεαστούν

αρνητικά και τα μελλοντικά πιστωτικά όρια του Ομίλου λόγω της δυσκολότερης πρόσβασης σε χρηματοδότηση.

Επίσης, στις χρηματοδοτικές συμβάσεις των εταιρειών του Ομίλου προβλέπεται δικαίωμα καταγγελίας εκ μέρους των δανειστών σε περίπτωση παράβασης όρων ή επέλευσης συγκεκριμένων γεγονότων, π.χ. η μη εμπρόθεσμη και προσήκουσα καταβολή ποσών του δανείου, η μη τήρηση οποιασδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες όπως ενδεικτικά αναφέρθηκαν ανωτέρω, καθώς επίσης σε ορισμένες από αυτές και δικαίωμα καταγγελίας τους σε περίπτωση καταγγελίας άλλης δανειακής συμβάσεως (cross-default).

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμφωνίες χρηματοδότησης θα μπορούσε, ανάλογα με τους σχετικούς όρους κάθε σύμβασης, να οδηγήσει σε αθέτηση υποχρεώσεων ή και σε σταυροειδή αθέτηση υποχρεώσεων (cross-default), για τις χρηματοδοτικές συμβάσεις στις οποίες προβλέπεται, και οι δανειστές των εταιρειών του Ομίλου να δύνανται να κηρύξουν αμέσως το σύνολο του χρέους ληξιπρόθεσμο και απαιτητό ή/και να προχωρήσουν σε αναστολή χρηματοδότησης ή και σε μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης. Σε μία τέτοια περίπτωση, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα μπορέσει να δημιουργήσει επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσει με άλλους τρόπους (π.χ. ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων) τα αναγκαία κεφάλαια ή την αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιρειών του Ομίλου με εμπορικά εύλογους όρους, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη δραστηριότητα, τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του Ομίλου και να οδηγήσει περαιτέρω σε αθέτηση συμβατικών υποχρεώσεων του Ομίλου στο πλαίσιο κατασκευαστικών και λοιπών έργων.

Παρόλο που η ασκούμενη χρηματοοικονομική διαχείριση του Ομίλου μέχρι σήμερα αποδεικνύεται επιτυχής και χωρίς την εμφάνιση ανάλογων αρνητικών συμβάντων με τα αναφερθέντα ανωτέρω, δεν μπορεί υπάρξει απόλυτη διαβεβαίωση ότι θα συνεχιστεί και συνεπώς όλα τα παραπάνω θα μπορούσαν ενδεχομένως υπό προϋποθέσεις να θέσουν σε κίνδυνο την ικανότητα του Ομίλου να ανταποκριθεί στις δανειακές υποχρεώσεις του, καθιστώντας άμεσα πληρωτέες τις σχετικές υποχρεώσεις, και να επηρεάσουν δυσμενώς τη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

vi) Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου ή κατασκευής των έργων ενδέχεται να υπερβεί το αναμενόμενο λόγω της μεταβλητότητας της τιμής των πρώτων υλών, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου και κατ' επέκταση την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η εκτέλεση των έργων προϋποθέτει την προμήθεια από τον Όμιλο μεγάλων ποσοτήτων υλικών που έχουν διεθνώς καθοριζόμενες τιμές (commodities), όπως το τσιμέντο και ο μεταλλικός οπλισμός, και οι οποίες παρουσιάζουν μεταβλητότητα. Όπως αναφέρθηκε και προηγουμένως, η ενεργειακή κρίση και ο Ρώσο-Ουκρανικός πόλεμος ενίσχυσε τις ήδη προϋπάρχουσες πληθωριστικές πιέσεις σε πρώτες ύλες και γενικά στο κατασκευαστικό κόστος. Επιπλέον ενδεχόμενη επιβολή δασμών ή πιθανές αλλαγές φορολογικού και τελωνειακού καθεστώτος ενδέχεται να οδηγήσουν σε αύξηση του κόστους προμήθειας υλικών. Παρόλα αυτά σημειώνεται, ότι στην κατασκευή έργων η μεταβλητότητα του κόστους κατασκευής -εν μέρει ή εν συνόλω- σύμφωνα με συμβατικούς όρους, συνήθως καλύπτεται από τον κύριο του έργου. Περαιτέρω, παρατεταμένες εμπορικές αντιπαραθέσεις ενδέχεται να διαταράξουν την εφοδιαστική αλυσίδα, να προκαλέσουν καθυστερήσεις στην προμήθεια πρώτων υλών και να επηρεάσουν την ολοκλήρωση των αναληφθέντων έργων. Παρόλο που ο Όμιλος ελέγχει συστηματικά τις προμήθειές του και προμηθεύεται μέσω προαγοράς μεγάλες ποσότητες για λόγους οικονομίας κλίμακος, είναι υπαρκτός ο κίνδυνος σημαντικής μεταβολής στις τιμές πρώτων και

βοηθητικών υλών, που ενδέχεται να οδηγήσει σε απόκλιση της οικονομικής απόδοσης των έργων υπό εκτέλεση έχοντας εν δυνάμει και υπό προϋποθέσεις αντίκτυπο στο κατασκευαστικό κόστος και στο περιθώριο κέρδους του Ομίλου εάν δεν μετακυλίεται στον κύριο του έργου βάσει συμβατικών όρων.

Συμπερασματικά, η μεταβλητότητα της τιμής των πρώτων υλών ενδέχεται να επηρεάσει τη μικτή κερδοφορία του Ομίλου, σε περίπτωση μη μετακύλισης του κόστους αυτού, γεγονός που, περαιτέρω, δύναται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

vii) Οι επενδύσεις του Ομίλου στους κλάδους των Παραχωρήσεων και των ΑΠΕ απαιτούν σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες στα πρώτα στάδια της ανάπτυξής τους και η στρατηγική του Ομίλου για τις δραστηριότητες αυτές εξαρτάται από την ικανότητά του να εξασφαλίζει χρηματοδότηση στα πρώτα στάδια της ανάπτυξης. Τυχόν μελλοντική αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια επίπτωση στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος προτίθεται να προβεί σε επενδύσεις ύψους 1,4 δισ. περίπου στο κλάδο των ΑΠΕ οι οποίες θα χρηματοδοτηθούν εν μέρει μέσω ιδίων κεφαλαίων και εν μέρει μέσω εξεύρεσης χρηματοδότησης από έτερες πηγές συμπεριλαμβανομένου νέου τραπεζικού δανεισμού, καθώς και από την παραγόμενη ρευστότητα από τη λειτουργία του.

Ειδικότερα, η δραστηριοποίηση του Ομίλου στους κλάδους των Παραχωρήσεων και των ΑΠΕ απαιτεί σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες. Σύμφωνα με τα δεσμευτικά συμφωνητικά, ο Όμιλος έχει δεσμευθεί για συγκεκριμένες επενδύσεις στα έργα αυτά στο μέλλον. Στον κλάδο των ΑΠΕ, η κατασκευή και λειτουργία των έργων ΑΠΕ του Ομίλου απαιτεί σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες στα πρώτα στάδια της επένδυσης. Οποιαδήποτε ανάκτηση του κόστους επένδυσης θα συμβεί σε βάθος χρόνου. Ο Όμιλος ενδέχεται επίσης να μην είναι σε θέση να ανακτήσει το αρχικό κόστος επένδυσης λόγω καθυστερήσεων στο έργο, υψηλότερα έξοδα από τα αναμενόμενα, τυχόν αλλαγές στις προκαθορισμένες τιμές χρέωσης, και γενικότερα ζητήματα που επηρεάζουν τα έσοδα του Ομίλου. Δεν είναι βέβαιο ότι ο Όμιλος θα μπορέσει να βρει επαρκή χρηματοδότηση. Το γεγονός αυτό είναι ιδιαίτερος κρίσιμος για τον κλάδο των ΑΠΕ, όπου σημαντικές δαπάνες απαιτούνται ήδη από το στάδιο ανάπτυξης, πριν την εξασφάλιση σταθερών εσόδων μέσω καθεστώτος ενίσχυσης ή διμερών συμβάσεων πώλησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας.

Ενδεχόμενη αδυναμία του Ομίλου να εξασφαλίσει την απαιτούμενη χρηματοδότηση για την υλοποίηση των σκοπούμενων επενδύσεων ενδέχεται να οδηγήσει σε σημαντική τροποποίηση του επενδυτικού και επιχειρηματικού του πλάνου, καθώς και σε αδυναμία τήρησης των συμβατικών του δεσμεύσεων με αποτέλεσμα τη δυσμενή επιρροή στη δραστηριότητα και τα αποτελέσματά του, αλλά και πιθανές αξιώσεις των αντισυμβαλλομένων μερών εναντίον του. Περαιτέρω, η εξασφάλιση χρηματοδότησης με δυσμενέστερους όρους και αύξηση του οικείου κόστους ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την κερδοφορία και τα αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Επισημαίνεται ότι μέχρι σήμερα φαίνεται το επενδυτικό πρόγραμμα του Ομίλου να εξελίσσεται ομαλά, με στήριξη τόσο των μετόχων, όσο και με χρήση δανεισμού όπου χρειάσθηκε.

viii) Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε μεταβολή των επιτοκίων δανεισμού του. Τυχόν απρόβλεπτη ή ακραία μεταβολή των κυμαινόμενων επιτοκίων, δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου και κατά συνέπεια να επηρεάσει δυσμενώς τα οικονομικά του αποτελέσματα.

Ως κίνδυνος επιτοκίου νοείται ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς.

Τα στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου που εκτίθενται σε κίνδυνο διακύμανσης επιτοκίων αφορούν κυρίως στα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων. Επίσης, κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων δύναται να προκύψει από τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο, όπως λ.χ. το επιτόκιο βάσης Euribor, τα οποία αποτελούν το 96,5% του συνολικού δανεισμού κατά την 30.06.2025. Η Εταιρεία επιλέγει την σύνθεση των προϊόντων χρηματοδότησης (διάρκεια, τύπος σύμβασης και σταθερό ή κυμαινόμενο επιτόκιο), ανάλογα με τις επικρατούσες τάσεις στην αγορά.

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί. Οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να συνάπτουν συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και άλλα παράγωγα προϊόντα επιτοκίων, στο πλαίσιο αντιστάθμισης του σχετικού κινδύνου.

Σε επίπεδο Ομίλου, μια μεταβολή των επιτοκίων κατά εκατό (αύξηση / μείωση 1,00%) θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση / αύξηση των Κερδών Προ Φόρων του Α' Εξαμήνου 2025, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, κατά €2.610 χιλ. (2024: €2.326 χιλ.).

Παρόλο που ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια και τη φύση των χρηματοδοτικών αναγκών των θυγατρικών εταιρειών, τυχόν απρόβλεπτη ή ακραία μεταβολή των κυμαινόμενων επιτοκίων, δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις ταμειακές ροές του και δυσμενώς τα οικονομικά του αποτελέσματα. Επισημαίνεται ότι η τρέχουσα τάση στην ευρωπαϊκή αγορά είναι σταθεροποίηση και τάση μείωσης των επιτοκίων βάσης.

ix) Ο Όμιλος υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Οποιαδήποτε σημαντική αρνητική μεταβολή του ευρώ έναντι του νομίσματος της Ρουμανίας (Λέου – RON) θα μπορούσε να έχει επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου και ως εκ τούτου να επηρεαστεί αρνητικά η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η κυριότερη σε μεγέθη δραστηριότητα στο εξωτερικό είναι στην Ρουμανία μέσω των υποκαταστημάτων της Aktor Κατασκευές και Aktor ATE. Πιο αναλυτικά, 21,8 % του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από τη Ρουμανία την περίοδο 01.01.2025-30.06.2025. Με δεδομένη την δραστηριοποίηση του Ομίλου στο εξωτερικό, θεωρείται αναμενόμενος ο συναλλαγματικός κίνδυνος προερχόμενος από χώρες με νομίσματα διαφορετικά του ευρώ (€), λόγω της διακύμανσης της ισοτιμίας αυτών με το ευρώ. Ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης και μετατροπής σε ευρώ μεγεθών που αφορούν σε περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου στο εξωτερικό, απαιτήσεις από το εξωτερικό και υποχρεώσεις του Ομίλου στο εξωτερικό (π.χ. αγορές παγίων, εμπορικές πωλήσεις, εμπορικές απαιτήσεις, υποχρεώσεις σε προμηθευτές και τραπεζικό δανεισμό). Ο Όμιλος φροντίζει οι ταμειακές ροές στα έργα του εξωτερικού να διαμορφώνονται στο τοπικό νόμισμα, τόσο για τα έσοδα, όσο και για τα έξοδα, ώστε να περιορίζεται ο κίνδυνος συναλλαγματικού κινδύνου από εκκρεμούσες υποχρεώσεις του. Οποιαδήποτε σημαντική αρνητική μεταβολή της ισοτιμίας του RON έναντι του ευρώ, θα μπορούσε να έχει αρνητική επίπτωση στα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου κατ' αναλογία της συμμετοχής των αποτελεσμάτων των υποκαταστημάτων του Ομίλου στη Ρουμανία στα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου, και ως εκ τούτου να επηρεαστεί αρνητικά η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

x) Η υλοποίηση των νέων έργων ΑΠΕ και αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας του Ομίλου εξαρτάται από την επίτευξη οροσήμων αδειοδότησης εντός αποκλειστικών προθεσμιών, την εξασφάλιση του απαραίτητου ηλεκτρικού χώρου για τη σύνδεση των έργων στο Σύστημα

Μεταφοράς ή στο Δίκτυο Διανομής και την εξασφάλιση δικαιωμάτων νόμιμης χρήσης των χώρων εγκατάστασης και επεμβάσεων. Πρόκειται για εγγενείς συστημικούς κινδύνους που αφορούν στο κλάδο των ΑΠΕ. Η μη υλοποίηση των έργων ή η καθυστέρηση υλοποίησής τους λόγω ανυπέρβλητων εμποδίων στην ικανοποίηση των ως άνω προϋποθέσεων ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη συνολική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές του Ομίλου και κατά συνέπεια να δυσχεράνει την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Τα ορόσημα αδειοδότησης των έργων ΑΠΕ συνδέονται, μεταξύ άλλων, με την υποχρέωση προσκόμισης και διατήρησης εγγυητικών επιστολών σημαντικού ύψους, η κατάπτωση των οποίων σε περίπτωση μη συμμόρφωσης συνεπάγεται άμεση οικονομική επιβάρυνση για τον Όμιλο.

Σε περίπτωση καθυστερήσεων, παρέχεται η δυνατότητα της διατήρησης των δικαιωμάτων μέσω καταβολής ειδικών τελών, γεγονός που συνεπάγεται αυξημένο χρηματοοικονομικό κόστος. Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά το συνολικό ύψος των απαιτούμενων εγγυητικών επιστολών και τη διαθεσιμότητα των αναγκαίων πιστωτικών ορίων, ώστε να εξασφαλίζεται η ομαλή υλοποίηση των έργων χωρίς δυσανάλογη δέσμευση κεφαλαίων. Η σκοπιμότητα συνέχισης ή μη κάθε έργου υπό αδειοδότηση επαναξιολογείται όταν ανακύπτουν ουσιώδεις αβεβαιότητες ως προς την επιτυχή ολοκλήρωση της αδειοδότησης, τη δυνατότητα υπέρβασης εμποδίων, καθώς και τη δυνατότητα και το εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα διασύνδεσής του.

Αναφορικά με την εξασφάλιση θέσης, για την έκδοση των βεβαιώσεων παραγωγού ή αδειών αποθήκευσης, δεν γίνεται ενδελεχής αξιολόγηση της βιωσιμότητας των έργων από την αρμόδια αρχή. Ως αντιστάθμισμα, προβλέπονται αποκλειστικές προθεσμίες για τη διασφάλιση υλοποίησής τους, η μη τήρηση των οποίων επάγεται την αυτοδίκαιη παύση ισχύος της βεβαίωσης παραγωγού. Πρόσθετο αντιστάθμισμα αποτελεί η υποχρέωση προσκόμισης εγγυητικής επιστολής ύψους €35.000/MW μέγιστης ισχύος παραγωγής στην αρμόδια αρχή, η οποία διατηρείται σε ισχύ μέχρι να υποβληθεί πλήρες αίτημα χορήγησης οριστικής προσφοράς σύνδεσης ή πλήρες αίτημα εκδήλωσης ενδιαφέροντος για σύνδεση (σε περίπτωση που ο σταθμός συνδέεται σε περιοχή που έχει χαρακτηριστεί ως κορεσμένο δίκτυο) στον αρμόδιο Διαχειριστή, οπότε και επιστρέφεται στο παραγωγό, ενώ η αρμόδια αρχή μπορεί να ζητήσει την κατάπτωσή της σε περίπτωση μη υποβολής ή εκπρόθεσμης υποβολής πλήρους αιτήματος για χορήγηση οριστικής προσφοράς σύνδεσης ή για εκδήλωση ενδιαφέροντος για σύνδεση στην περίπτωση κορεσμένων δικτύων στον αρμόδιο Διαχειριστή. Τέλος, δεδομένου ότι κατά το στάδιο χορήγησης της βεβαίωσης παραγωγού, η αρμόδια αρχή δεν ελέγχει το νόμιμο δικαίωμα χρήσης των χώρων εγκατάστασης του έργου ΑΠΕ, υφίσταται ο κίνδυνος περιορισμών ή απαγορεύσεων χρήσης (π.χ. από την πολεοδομική νομοθεσία ή από την νομοθεσία περί προστασίας δασών ή αρχαιοτήτων) που ενδεχομένως εάν προκύψουν μεταγενέστερα, να εμποδίσουν την υλοποίηση των έργων.

Όλα τα ανωτέρω ενδέχεται να καθυστερήσουν την αδειοδότηση και κατ' επέκταση την υλοποίηση των έργων και ως εκ τούτου να επηρεαστούν δυσμενώς τα αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική θέση και οι προοπτικές του Ομίλου και κατά συνέπεια να δυσχεράνει η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

xi) Μεγάλο μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου αποτελούν έργα που ανατίθενται σε αυτόν μέσω δημόσιων διαγωνιστικών διαδικασιών, που προϋποθέτουν προβλέψεις και παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να αποδειχθούν εσφαλμένες ή να αλλάξουν στο μέλλον. Επιπλέον, η εξέλιξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την ανάληψη νέων έργων μέσω της συμμετοχής του σε διαγωνιστικές διαδικασίες που απαιτούν τη δέσμευση σημαντικών πόρων, η οποία, σε συνδυασμό με τυχόν καθυστερήσεις στις διαγωνιστικές αυτές διαδικασίες, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου, με συνέπεια να

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

Η υποβολή προσφορών για την ανάληψη κατασκευαστικών έργων και παραχωρήσεων μέσω διαγωνιστικής διαδικασίας προϋποθέτει παραδοχές για τα μελλοντικά έσοδα και τις ταμειακές ροές. Τυχόν εσφαλμένες προβλέψεις ή αλλαγές στις παραδοχές του Ομίλου μελλοντικά ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα οικονομικά αποτελέσματά του.

Επισημαίνεται ότι οι εταιρείες του Ομίλου κατά την υποβολή των σχετικών προσφορών έχουν προβεί σε εμπεριστατωμένη μελέτη των έργων και σε ανάλυση των σχετικών κινδύνων και έχουν συμπεριλάβει το κόστος διαχείρισης αυτών. Επισημαίνεται παράλληλα, ότι ο Όμιλος διαθέτει στις 30.06.2025 το δεύτερο σε ύψος ανεκτέλεστο έργων στον κλάδο των κατασκευών εγχωρίως (βάσει των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων εταιρειών 7ης τάξης ΜΕΕΠ).

Επιπλέον, η επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την ικανότητά του να εξασφαλίζει την ανάληψη νέων έργων μέσω επιτυχούς συμμετοχής του σε δημόσιους διαγωνισμούς, η οποία ωστόσο δεν μπορεί να διασφαλιστεί και να προβλεφθεί λόγω της πολυπλοκότητας των διαγωνιστικών διαδικασιών και του υψηλού ανταγωνισμού στον κλάδο δραστηριοποίησης του Ομίλου, καθώς και διότι τέτοιες διαδικασίες επηρεάζονται από διάφορους εξωγενείς παράγοντες, όπως οι συνθήκες της αγοράς, η χρηματοδότηση, οι τιμές των πρώτων υλών, οι περιβαλλοντικοί όροι και οι αλλαγές στον χωροταξικό και πολεοδομικό σχεδιασμό.

Εάν ο Όμιλος δεν διατηρήσει ή/και επεκτείνει τη δραστηριότητά του μέσω της ανάδειξής του ως αναδόχου σε δημόσιες διαγωνιστικές διαδικασίες, ενδέχεται να μη μπορέσει να διατηρήσει τον υφιστάμενο κύκλο εργασιών, γεγονός που δύναται να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματά του και κατ' επέκταση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

xiii) Η εκτέλεση έργων μέσω κοινοπρακτικών σχημάτων εμπεριέχει αλληλέγγυα και εις ολόκληρον ευθύνη όλων των κοινοπρακτούντων μελών έναντι των αντισυμβαλλομένων τους, εκθέτοντας τον Όμιλο σε κίνδυνο, στην περίπτωση που ένα ή περισσότερα μέλη της κοινοπραξίας δεν ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους έναντι των αντισυμβαλλομένων της κοινοπραξίας.

Μέρος των εσόδων του Ομίλου προέρχεται από έργα που εκτελούνται με τη μορφή κοινοπραξιών με άλλες κατασκευαστικές εταιρείες. Κατά την 31.12.2024 και την 30.06.2025, περίπου το 19,2% και το 19,9%, αντιστοίχως, των έργων σε όρους ανεκτέλεστο υπολοίπου, εκτελούνται από κοινοπρακτικά σχήματα στα οποία συμμετέχει ο Όμιλος. Το συνολικό κοινοπρακτικό ανεκτέλεστο (που αφορά τον Όμιλο) κατά την 31.12.2024 ανερχόταν σε €659 εκατ. και κατά την 30.06.2025 σε €719 εκατ. Το συνολικό ανεκτέλεστο των υπογεγραμμένων έργων του κατασκευαστικού τομέα (που αφορά τον Όμιλο) κατά την 31.12.2024 ανερχόταν σε €3,4 δισ. και κατά την 30.06.2025 σε €3,6 δισ.

Δεδομένης της νομικής φύσης των κοινοπραξιών και του σχετικού ισχύοντος νομικού πλαισίου στην Ελλάδα και, όπου υφίσταται, στην αλλοδαπή, κάθε μέλος της κοινοπραξίας ευθύνεται αλληλεγγύως και εις ολόκληρον έναντι των αντισυμβαλλομένων της κοινοπραξίας, διατηρώντας δικαίωμα αναγωγής έναντι των υπολοίπων μελών της κοινοπραξίας κατά την αναλογία που έχει συμφωνηθεί μεταξύ τους στη σχετική κοινοπρακτική σύμβαση. Ενδεχόμενη επιγενόμενη αδυναμία των λοιπών μελών κοινοπρακτικών σχημάτων να εκπληρώσουν έναντι των κυρίων των έργων ή άλλων αντισυμβαλλομένων της κοινοπραξίας τυχόν υποχρεώσεις που τους αναλογούν, θα μπορούσε να οδηγήσει στην εκ μέρους των εταιρειών του Ομίλου, που συμμετέχουν στις αντίστοιχες κοινοπραξίες, υποχρέωση εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει βάσει της κοινοπρακτικής σύμβασης τα λοιπά μέλη της κοινοπραξίας ή/και στην καταβολή χρηματικών ποσών, όπως λ.χ. ποινικών ρητρών ή αποζημίωσης, η οποία σε ορισμένες περιπτώσεις εκτείνεται και σε έμμεση ή παρεπόμενη ζημία που

αναλογεί στα λοιπά κοινοπρακτούντα μέλη. Ο Όμιλος στα έργα που εκτελεί σε κοινοπρακτικά σχήματα συνεργάζεται με τις μεγαλύτερες εταιρείες του κατασκευαστικού κλάδου προκειμένου να αποφεύγεται η εκδήλωση τέτοιων καταστάσεων. Εάν όμως τέτοιες καταστάσεις επέλθουν, ο Όμιλος ενδέχεται να κληθεί να καταβάλει μεγάλα χρηματικά ποσά προς τους αντισυμβαλλομένους του λόγω ανάληψης των υποχρεώσεων των υπερήμερων μελών της κοινοπραξίας ή και λόγω ενεργοποίησης ποινικών ρητρών και να μην καταστεί δυνατό να αποζημιωθεί για αυτά από τα υπόλοιπα μέλη της κοινοπραξίας. Αξιοσημείωτο είναι ότι πολλές φορές ο ανωτέρω επερχόμενος κίνδυνος, ανάλογα με τον τρόπο που θα τον διαχειριστεί ο Όμιλος ενδέχεται να εξελιχθεί σε ευκαιρία και ο Όμιλος να μεγαλώσει το μερίδιο του στην κοινοπραξία επ' ωφελεία του, με αποτέλεσμα, εάν αυτό συμβεί για μεγάλο αριθμό έργων που εκτελούνται από τον Όμιλο μέσω κοινοπραξιών, να επηρεαστούν σημαντικά τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση η χρηματοοικονομική του κατάσταση και οι προοπτικές του, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

xiii) Η επέλευση μη ασφαλισμένων συμβάντων/κινδύνων ή και η υπέρβαση των υφιστάμενων ορίων στους καλυπτόμενους κινδύνους δύναται να επιδράσει αρνητικά στη λειτουργία, στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου εκτίθενται σε διάφορους κινδύνους που μπορεί να προκύψουν από αρνητικά γεγονότα όπως, μεταξύ άλλων, με αφορμή ακραία καιρικά φαινόμενα και φυσικές καταστροφές, βλάβες στα έργα, στα πάγια, ατυχήματα πάσης φύσεως, τραυματισμοί και βλάβες σε πρόσωπα (εργαζομένους ή/και τρίτους), στο περιβάλλον ή ζημιές σε εξοπλισμό και περιουσίες τρίτων. Όλα τα παραπάνω είναι πιθανό να προκαλέσουν καθυστερήσεις ή, στη δυσμενέστερη περίπτωση, διακοπή εκτέλεσης εργασιών στα εμπλεκόμενα έργα και να επισύρουν ποινικές ευθύνες σε στελέχη του Ομίλου. Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα ώστε να αποφεύγονται τέτοιου είδους αρνητικά γεγονότα και παράλληλα συνάπτονται τα ενδεδειγμένα για κάθε δραστηριότητα ασφαλιστήρια συμβόλαια για την κάλυψη των εν λόγω κινδύνων.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία και οι θυγατρικές της διατηρούν ασφαλίσεις με αναγνωρισμένες ασφαλιστικές εταιρείες έναντι διαφόρων κινδύνων και ευθυνών (αστικών ή ποινικών) που απορρέουν από την επιχειρηματική τους δραστηριότητα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, σχετιζόμενων με βλάβες και ζημιές στην κατασκευή έργων, λειτουργούσες εγκαταστάσεις, στα πάγια της (κτηριακές εγκαταστάσεις/περιεχόμενα, μηχανικό εξοπλισμό, οχήματα), σε περιουσίες τρίτων, ατυχημάτων του προσωπικού, αλλά και γεγονότων ανωτέρας βίας. Ειδικά για τα έργα ΑΠΕ, εξετάζονται επιμέρους ασφαλιστικές ανάγκες, όπως κάλυψη βλαβών εξοπλισμού και διακοπής λειτουργίας, με στόχο την ενίσχυση της προστασίας των σχετικών εσόδων.

Οι ασφαλίσιμοι κίνδυνοι μελετώνται και επικαιροποιούνται εσωτερικά βάσει των τρεχουσών αναγκών, και αντιμετωπίζονται σε συνεργασία με τις ασφαλιστικές εταιρείες, αποσκοπώντας στην αποτελεσματικότερη ασφαλιστική κάλυψη του Ομίλου. Επίσης, ο προσδιορισμός του εκπιπώμενου ποσού ανά κατηγορία κινδύνου, επιλέγεται με γνώμονα αποκλειστικά την ανάλυση κόστους-οφέλους. Η ασφαλιστική κάλυψη διέπεται από τους συνήθεις όρους και εξαιρέσεις των επιμέρους συμβολαίων και κρίνεται επαρκής στο σύνολό της, ανάλογα με τη συχνότητα ζημιών βάσει των στατιστικών που διατηρεί ο Όμιλος.

Οι κτηριακές εγκαταστάσεις του Ομίλου ασφαλίζονται στην αξία αντικατάστασής τους ενώ τα οχήματα ασφαλίζονται στην τρέχουσα εμπορική αξία τους. Τα έργα ασφαλίζονται στην συμβατική αξία κατασκευής για βασικούς καταστροφικούς κινδύνους με επιμέρους όρια κάλυψης για λοιπούς κινδύνους. Σημειώνεται ότι με στοιχεία ισολογισμού 30.06.2025, η αναπόσβεστη αξία

ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων (κτήρια, μηχανήματα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα και ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση) ανέρχεται σε €159,0 εκατ., έναντι €180,5 εκατ. την 31.12.2024, και η αναπόσβεστη αξία επενδυτικών παγίων ανέρχεται σε €21,9 εκατ. την 30.06.2025 και €20,3 εκατ. την 31.12.2024. Αναφορικά με τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, το ποσοστό ασφαλιστικής κάλυψης την 30.06.2025 ανέρχεται σε 81,5% έναντι 83,3% την 31.12.2024, ενώ το ποσοστό ασφαλιστικής κάλυψης για τα επενδυτικά πάγια την 30.06.2025 ανέρχεται σε 50,0%, έναντι 46,2% την 31.12.2024. Σημειώνεται ότι, το ακάλυπτο μέρος των παγίων αφορά κυρίως σε οικόπεδα και αγροτεμάχια.

Σε περίπτωση ολικής καταστροφής κάποιου/ων ακινήτων εξαιτίας της επέλευσης κάποιου εκ των ασφαλιζόμενων κινδύνων ενδέχεται η αξία του κόστους ανοικοδόμησης να υπερβαίνει το ασφαλιζόμενο κεφάλαιο. Σε αυτή την περίπτωση η διαφορά θα εγγραφεί ως ζημία στα αποτελέσματα της Εταιρίας και θα μειώσει αναλογικά το ενεργητικό.

Ο Όμιλος παρά το ότι επικαιροποιεί τις ασφαλιζόμενες αξίες, τα όρια αποζημίωσης και τους καλυπτόμενους κινδύνους στις ασφαλιστικές συμβάσεις σε τακτά χρονικά διαστήματα, δε μπορεί να αποκλείσει εντελώς το ενδεχόμενο να υπάρξουν στο μέλλον ενδεχόμενες ζημίες, το ύψος των οποίων να υπερβαίνει το ασφάλισμα ή την ασφαλιστική κάλυψη, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν στον παρόντα χρόνο. Περαιτέρω, δεν αποκλείεται στο μέλλον να παύσει να είναι διαθέσιμη κάποια κάλυψη, μερική ή ολική, ορισμένων κινδύνων κατά των οποίων ο Όμιλος είναι ασφαλισμένος. Στις εν λόγω περιπτώσεις θα αναζητήσει εναλλακτικούς τρόπους μετριασμού του ενδεχόμενου κινδύνου του (π.χ. δημιουργία σχετικού αποθεματικού για κάλυψη ζημιών).

Εάν επέλθει κάποιος κίνδυνος για τον οποίο είτε δεν υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη (π.χ. πιστώσεις, πόλεμος ή πυρηνικά ατυχήματα), είτε η ζημία υπερβαίνει το όριο ασφάλισης, ο Όμιλος ενδέχεται να απωλέσει μέρος του κεφαλαίου που έχει επενδύσει συμπεριλαμβανομένης της απώλειας εσόδων λόγω διακοπής εργασιών, καθώς και μελλοντικών εσόδων από τη διακοπή δραστηριότητα ή την επένδυση ή έσοδα από μισθώματα στην περίπτωση των επενδυτικών ακινήτων, και κατ' επέκταση να επηρεασθούν αναλόγως δυσμενώς η χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

xiv) Λόγω της φύσης της δραστηριότητας του Ομίλου, αυτός είναι εκτεθειμένος στο ενδεχόμενο υποβολής καταγγελιών και έγερσης δικαστικά επιδιώξιμων αξιώσεων από πελάτες, προμηθευτές, υπεργολάβους, ή εργαζόμενους. Τυχόν μεγάλης κλίμακας ή παρατεταμένη διαδικασία για την επιδίωξη εκπλήρωσης απαιτήσεων εναντίον των εταιριών του Ομίλου, ενδέχεται να δυσχεράνει την ικανότητα του Ομίλου να εξασφαλίσει μελλοντικά έργα και τυχόν αυξημένα έξοδα προς εξυπηρέτηση της ως άνω διαδικασίας ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Λόγω της φύσης της δραστηριότητάς του, ο Όμιλος συνεργάζεται με τρίτα μέρη (πελάτες, προμηθευτές, υπεργολάβους, ή εργαζόμενους) για την ολοκλήρωση των έργων του, και εκτίθεται, ως αντισυμβαλλόμενός τους, στο ενδεχόμενο υποβολής καταγγελιών και έγερσης δικαστικά επιδιώξιμων αξιώσεων από τη μεταξύ τους σχέση από αυτούς.

Μια δικαστική ή διαιτητική διαδικασία ενδέχεται για διάφορους λόγους να διαρκέσει μεγαλύτερο διάστημα από το αναμενόμενο, αυξάνοντας τα κόστη της δραστηριότητας του Ομίλου με επιπλέον δικαστικά έξοδα, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει την κερδοφορία του. Επιπλέον, τυχόν μεγάλης κλίμακας ή παρατεταμένη δικαστική διαδικασία ενδέχεται να βλάψει τη φήμη του Ομίλου ή/και να οδηγήσει σε αδυναμία απόκτησης νέων έργων με συνέπεια μελλοντική μείωση των εσόδων του, ενώ τυχόν αυξημένα έξοδα προς εξυπηρέτηση της εν λόγω διαδικασίας ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του, παρότι πολλά από τα υφιστάμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχει

και αφορούν σε αστική ευθύνη καλύπτουν σε σημαντικό βαθμό τις νομικές δαπάνες που ενδέχεται να προκύψουν. Τα προαναφερόμενα γεγονότα εφόσον συμβούν ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

κν) Οι στόχοι της Διοίκησης του Ομίλου προϋποθέτουν την επιτυχή και έγκαιρη εκτέλεση του επιχειρηματικού σχεδίου του Ομίλου και βασίζονται σε μια σειρά προσδοκιών και παραδοχών. Συνεπώς, λόγω εξωγενών απρόβλεπτων γεγονότων, ενδέχεται να μην μπορέσουν να υλοποιηθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τις πωλήσεις και την κερδοφορία της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Εάν δεν επιβεβαιωθούν οι εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τους στόχους πωλήσεων και κερδοφορίας έως το 2030 είτε συνολικά είτε στους επιμέρους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου, θα υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα λειτουργίας και τις προοπτικές ανάπτυξης και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Με βάση τον υπό εξέλιξη Εταιρικό Μετασχηματισμό σε συνδυασμό με τις εξαγορές που υλοποιήθηκαν και υλοποιούνται και υπό την παραδοχή της επιτυχούς εκτέλεσης του επιχειρηματικού σχεδίου, το οποίο εγκρίθηκε με την από 29.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, όπως τροποποιήθηκε με την από 10.09.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Διοίκηση στοχεύει σε συνολικές πωλήσεις ύψους €3.026 εκατ. και κέρδη μετά από φόρους €119 εκατ. σε επίπεδο Ομίλου για το οικονομικό έτος 2030 (βλ. σχετικά ενότητα 3.6 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου). Κατά την προετοιμασία αυτών των στόχων, έγινε προσεκτική εξέταση των παραγόντων που η Διοίκηση αξιολογεί ως σημαντικούς και πραγματοποιήθηκαν λεπτομερείς αναλύσεις εγγενών κινδύνων και των τρεχουσών και ιστορικών οικονομικών επιδόσεων και λειτουργικών αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη την ιστορική λειτουργική εμπειρία και τις αναμενόμενες αλλαγές λόγω του Εταιρικού Μετασχηματισμού του Ομίλου και των επιμέρους συμφωνιών που έχει κάνει. Όμως, οι εν λόγω στόχοι βασίζονται σε μια σειρά προσδοκιών και παραδοχών, που ενέχουν αβεβαιότητα, όπως, α) για τον κλάδο των κατασκευών οι πωλήσεις εξαρτώνται από την ανάθεση έργων κατόπιν συμμετοχής σε δημόσιες διαγωνιστικές διαδικασίες (όποτε και εάν αυτές γίνουν), β) ο κλάδος των παραχωρήσεων – ΣΔΙΤ ενδέχεται να επηρεαστεί από απρόβλεπτα γεγονότα, όπως αλλαγές στις προτιμήσεις των εκάστοτε καταναλωτών (π.χ. τροποποιήσεις στον τρόπο μετακίνησής τους ή εμφάνιση ανταγωνισμού από άλλους τρόπους μετακίνησης όσον αφορά τους οδικούς άξονες, τυχόν γεωπολιτικά γεγονότα που επηρεάζουν τις συνθήκες σε περιοχές που λειτουργούν έργα ΣΔΙΤ, προκλήσεις που προέρχονται από περιβαλλοντικά ζητήματα και την ευρύτερη κλιματική αλλαγή). Αυτά θα μπορούσαν να μετριαστούν από την ύπαρξη ρητρών στις οικείες Συμβάσεις Παραχώρησης, συμπεριλαμβανομένης της πρόβλεψης για αποζημίωση απωλειών εσόδων, ενισχύει την προβλεψιμότητα των οικονομικών μεγεθών και περιορίζει την έκθεση της Εταιρείας σε απρόβλεπτους εξωγενείς κινδύνους, γ) για τον κλάδο ΑΠΕ, σε περιπτώσεις έργων για τα οποία δεν υφίσταται δυνατότητα ένταξης σε καθεστώς λειτουργικής ενίσχυσης και σύναψης μακροχρόνιων συμβάσεων λειτουργικής ενίσχυσης με τον ΔΑΠΕΕΠ, η πώληση της παραγόμενης ενέργειας είτε διέπεται από τους όρους διμερούς συμφωνίας με συμβαλλόμενο μέρος καταναλωτή ή προμηθευτή ενέργειας είτε με συναλλαγές στις αγορές ηλεκτρικής ενέργειας υπό τη διαχείριση του Χρηματιστηρίου Ενέργειας, δ) ο κλάδος των ακινήτων επηρεάζεται από την γενικότερη κατάσταση της οικονομίας καθώς η αξία των ακινήτων και οι προβλεπόμενες ροές από μισθώματα εξαρτώνται από την ζήτηση που υπάρχει. Επιπλέον η επένδυση στον κλάδο των ακινήτων απαιτεί τραπεζικό δανεισμό ο οποίος επηρεάζεται από την μεταβολή των επιτοκίων.

Συνεπώς δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι η Διοίκηση θα επιτύχει όλους τους στόχους της, καθώς η ικανότητά της να επιτύχει αυτούς τους στόχους υπόκειται σε εγγενείς κινδύνους, πολλοί από τους οποίους είναι πέρα από τον έλεγχό της (εξωγενείς κίνδυνοι), και ως εκ τούτου κάτι τέτοιο θα έχει

άμεσο και ουσιώδες αρνητικό αντίκτυπο στην χρηματοοικονομική κατάσταση, στα αποτελέσματα λειτουργίας και στις προοπτικές ανάπτυξης και τις ταμειακές ροές του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

κνι) Ο Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να πραγματοποιήσει μελλοντικές εξαγορές και επενδύσεις στο πλαίσιο της στρατηγικής του καθώς και τα αναμενόμενα οικονομικά τους οφέλη, και οι εξαγορές και οι επενδύσεις μπορεί να επιφέρουν απροσδόκητες υποχρεώσεις ή/και να οδηγήσουν σε σημαντικές αυξήσεις στο χρέος του, με δυσμενή αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική του κατάσταση και τις ταμειακές ροές του και με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η στρατηγική του Ομίλου περιλαμβάνει τον εντοπισμό και την υλοποίηση νέων επενδύσεων και την επέκταση της παρουσίας του στους διάφορους τομείς όπου δραστηριοποιείται. Ακολουθώντας αυτή τη στρατηγική, ο Όμιλος πραγματοποιεί επενδύσεις ή/και εξαγορές που πιστεύει ότι παρουσιάζουν ευκαιρίες για ανάπτυξη και ενίσχυση των εργασιών του. Η επιτυχής ανάπτυξη μέσω μελλοντικών επενδύσεων και εξαγορών εξαρτάται από την ικανότητα του Ομίλου να εντοπίζει κατάλληλους στόχους εξαγοράς ή/και επενδύσεις, να διεξάγει τα κατάλληλα μέτρα δέουσας επιμέλειας και να διαπραγματεύεται με ευνοϊκούς όρους. Η διεξαγωγή επενδύσεων και εξαγορών ενέχει κινδύνους, όπως ενδεικτικά η εκτίμηση της εύλογης αξίας της σκοπούμενης εξαγοράς ή επένδυσης, της πιθανής κερδοφορίας, καθώς και προκλήσεις που συνδέονται με την επίτευξη λειτουργικών και χρηματοοικονομικών συνεργειών και δυσκολίες σχετικές με την ενσωμάτωση των εξαγοραζόμενων επιχειρήσεων ή των περιουσιακών στοιχείων στις υφιστάμενες δραστηριότητές του Ομίλου.

Ο Όμιλος ενδέχεται να μην πραγματοποιήσει κανένα από τα αναμενόμενα οφέλη των πρόσφατων επενδύσεων του ή/και μιας νέας επένδυσης ή το κόστος τους να υπερβαίνει τα οφέλη. Παρόλο που ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα δέουσας επιμέλειας (συμπεριλαμβανομένου του οικονομικού και νομικού ελέγχου) πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής και επιδιώκει να λαμβάνει όλες τις κατάλληλες εγγυοδοτικές δηλώσεις και συμβατικές δεσμεύσεις από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη, δεν δύναται να διασφαλιστεί ότι θα είναι σε θέση να εντοπίσει όλες τις υφιστάμενες ή μέλλουσες υποχρεώσεις που ενδέχεται να αναλάβει με την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Σε περίπτωση που η εξαγορά εταιριών ή η απόκτηση περιουσιακών στοιχείων έχει ως αποτέλεσμα την ανάληψη υποχρεώσεων από τον Όμιλο, οι οποίες δεν προβλέφθηκαν ή δεν εντοπίστηκαν κατά το προ συναλλακτικό ή/και το συναλλακτικό στάδιο, και ως προς τις οποίες δεν έχουν αναληφθεί σχετικές συμβατικές δεσμεύσεις από τους αντισυμβαλλόμενους σε προστασία και προς όφελος του Ομίλου ή σε περίπτωση που οι αναληφθείσες από τους αντισυμβαλλομένους συμβατικές δεσμεύσεις κρίνονται αναποτελεσματικές ή μη επαρκείς, αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τις ταμειακές ροές και τα αποτελέσματα των εργασιών του, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το νομικό και θεσμικό πλαίσιο

(i) Ο Όμιλος ενδέχεται να μην καταφέρει να αποκτήσει ή να διατηρήσει τις απαραίτητες άδειες και εγκρίσεις που απαιτούνται για τα έργα που σχεδιάζει ή ενδέχεται να κληθεί να αναθεωρήσει το σχεδιασμό και τις προδιαγραφές υφιστάμενων έργων λόγω κανονιστικών υποχρεώσεων που απορρέουν από τις άδειες αυτές. Συγκεκριμένα, αναφορικά με τον κλάδο των ΑΠΕ, ενδέχεται να προκληθούν καθυστερήσεις λόγω νομικών διαδικασιών που μπορεί να εγερθούν έναντι του Ομίλου κατά τη διαδικασία αδειοδότησης. Μελλοντικά, τέτοιου είδους διαδικασίες μπορεί να δημιουργήσουν καθυστερήσεις στην αδειοδότηση για σημαντικού μεγέθους έργα, γεγονός που ενδέχεται να εμποδίσει σημαντικά τα εν λόγω έργα, και να επηρεάσει δυσμενώς τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας

να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου όσον αφορά στην ανάληψη και στην εκτέλεση κατασκευών, συμπεριλαμβανομένων έργων ΑΠΕ, και δημοσίων έργων υπόκειται σε ένα αρκετά σύνθετο νομοθετικό πλαίσιο που διαφέρει ανά δικαιοδοσία, το οποίο απαιτεί την απόκτηση και διατήρηση σημαντικού αριθμού διοικητικών και περιβαλλοντικών και εργασιακών εγκρίσεων και αδειών. Η διαδικασία λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων και αδειοδοτήσεων για την εκτέλεση ενός έργου ποικίλλει από χώρα σε χώρα και τα αντίστοιχα αιτήματα του Ομίλου ενδέχεται να απορριφθούν από τις αρμόδιες αρχές. Ακόμη και στην περίπτωση που εγκριθούν, ενδέχεται να σημειωθούν σημαντικές καθυστερήσεις ή ακόμη και να προκύψουν σημαντικές αλλαγές και τροποποιήσεις στον αρχικό σχεδιασμό ώστε να καταστούν υλοποιήσιμα. Επιπλέον, περαιτέρω καθυστερήσεις στο στάδιο αδειοδότησης μπορεί να προκύψουν λόγω αλλαγών της εκάστοτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, καθώς επίσης και λόγω αντιρρήσεων και ενστάσεων τοπικών φορέων και κοινοτήτων που τυχόν επηρεάζονται από την εκτέλεση του έργου. Για παράδειγμα, η δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των ΑΠΕ, προϋποθέτει την λήψη έγκρισης και αδειοδότησης από πολλές δημόσιες αρχές, συμπεριλαμβανομένου του Υπουργείου Περιβάλλοντος και σε ορισμένες περιπτώσεις ακόμη και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επίσης, ο εκάστοτε διαχειριστής του συστήματος ηλεκτρικής ενέργειας ενδέχεται να θέσει αυστηρότερα κριτήρια για την πρόσβαση στο Δίκτυο, να καθυστερήσει σημαντικά ή να επιβάλλει περιοριστικούς όρους στη σύνδεση ή ακόμα και να δηλώσει αδυναμία σύνδεσης σε περιοχές που χαρακτηρίζονται ως κορεσμένες κατά τη φάση της εξέτασης και μέχρι την αναβάθμιση ή την ενίσχυση των σχετικών υποδομών.

Η δυνατότητα του Ομίλου να λειτουργεί τα έργα του εξαρτάται, σε ορισμένες περιπτώσεις, από την απόκτηση δικαιωμάτων γης είτε άμεσα, είτε μέσω διαδικασιών απαλλοτρίωσης, είτε μέσω εκχώρησης δικαιωμάτων διέλευσης και χρήσης από αρμόδιους φορείς, δημοτικές αρχές ή ιδιώτες. Πιθανές καθυστερήσεις και σημαντικά κόστη στο στάδιο απόκτησης δικαιωμάτων γης ή ακόμη η και αδυναμία απόκτησης αυτών, ενδέχεται να εμποδίσουν σημαντικά τα εν λόγω έργα και να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα, την κερδοφορία και την δραστηριότητα του Ομίλου. Τα κόστη, οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις που απορρέουν από τη συμμόρφωση του Ομίλου με τις υφιστάμενες και μελλοντικές νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις, ενδέχεται επίσης να καθυστερήσουν την έναρξη ή τη συνέχιση της κατασκευής, της λειτουργίας και συντήρησης των έργων στον κλάδο παραχωρήσεων, καθώς επίσης των έργων ΑΠΕ στην Ελλάδα και στις υπόλοιπες χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος. Επιπλέον, δεδομένου ότι οι σχετικές συμφωνίες και άδειες λειτουργίας των παραχωρήσεων και των έργων ΑΠΕ είναι μακροχρόνιες, ο Όμιλος ενδέχεται να χρειάζεται να επενδύσει σημαντικά κεφάλαια για να ανταποκριθεί σε οποιαδήποτε νέα νομοθεσία, κανονισμό ή απαίτηση αδειοδότησης προκειμένου να συνεχίσει απρόσκοπτα την δραστηριότητά του.

Αδυναμία απόκτησης, τροποποίησης ή επανέκδοσης των απαραίτητων αδειοδοτήσεων και εγκρίσεων, για σημαντικού μεγέθους έργα μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την απώλεια του δικαιώματος λειτουργίας των εγκαταστάσεων ή συνέχισης των δραστηριοτήτων του Ομίλου, την επιβολή σημαντικών διοικητικών προστίμων, την διενέργεια δαπανηρών και χρονοβόρων διαδικασιών συμμόρφωσης, ή άλλων μέτρων συμμόρφωσης που ενδέχεται να οδηγήσουν στον περιορισμό ή στην διακοπή των δραστηριοτήτων του Ομίλου στους εν λόγω κλάδους. Τέτοιου είδους γεγονότα υπό προϋποθέσεις θα μπορούσαν να οδηγήσουν μελλοντικά σε ανάκληση των αδειών, σημαντικά πρόστιμα και κυρώσεις, αξιώσεις και αποζημιώσεις εναντίον του Ομίλου, καθώς και διοικητικά μέτρα που θα μπορούσαν να περιορίσουν ή ακόμη και να προκαλέσουν διακοπή των δραστηριοτήτων σε σημαντικού μεγέθους έργα, με δυσμενή επίδραση στις προοπτικές ανάπτυξης, τα αποτελέσματα και την κερδοφορία του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

(ii) Ο Όμιλος λόγω της επιχειρηματικής του δραστηριότητας οφείλει να παρακολουθεί και να συμμορφώνεται με αυστηρά και πολύπλοκα νομοθετικά καθεστώτα εντός και εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης. Μελλοντικά, τυχόν σημαντικές αλλαγές στην οικεία νομοθεσία και έτι περαιτέρω αναδρομική ισχύς αυτών με κυρώσεις εναντίον του Ομίλου από τη μη συμμόρφωση ενδέχεται να προκαλέσουν σημαντικά κόστη για τον Όμιλο με αποτέλεσμα να επηρεαστούν δυσμενώς τα αποτελέσματά του, με αρνητική επίδραση στην ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος λόγω της επιχειρηματικής του δραστηριότητας οφείλει να παρακολουθεί και να συμμορφώνεται με αυστηρά και πολύπλοκα νομοθετικά καθεστώτα εντός και εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης καθώς και σχετικές διοικητικές και δικαιοδοτικές διαδικασίες ρυθμίσεων σχετικά με την συμμετοχή σε δημόσιους διαγωνισμούς, τον σχεδιασμό, την κατασκευή, τη χρήση γης, τους όρους επιδότησης και αδειοδότησης, την προστασία προσωπικών δεδομένων, τις ρυθμιστικές χρεώσεις, την υγεία και ασφάλεια του προσωπικού, την προστασία του περιβάλλοντος και της απασχόλησης. Όσον αφορά στις δικαιοδοσίες εκτός Ελλάδος, λόγω της πολυπλοκότητας του εφαρμοστέου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου αλλά και των κανονισμών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που διέπουν τα ανωτέρω ζητήματα, ο Όμιλος επιδιώκει τη νομική συνδρομή τοπικών συμβούλων για την πλήρη συμμόρφωσή του στο οικείο ρυθμιστικό και διαδικαστικό περιβάλλον. Η συνεχής παρακολούθηση και συμμόρφωση με τα οικεία νομοθετικά πλαίσια και διαδικασίες είναι κοστοβόρα. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τις διατάξεις του εκάστοτε πλαισίου, θα μπορούσαν να επέλθουν σημαντικές επιπτώσεις για τον Όμιλο, όπως ενδεικτικά καθυστερήσεις στην εκτέλεση ή και αυξήσεις του κόστους των έργων, ανάκληση ή αναστολή της άδειας λειτουργίας αυτών, επιβολή νομικών κυρώσεων και προστίμων, ποινικές και αστικές διώξεις και άλλα απρόβλεπτα έξοδα καθώς και παρερμηνείες σχετικά με την εφαρμογή των σχετικών διατάξεων μελλοντικά, με αποτέλεσμα δικαστικές διαμάχες για τον Όμιλο, και κατ' επέκταση δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Σε περίπτωση σημαντικών τροποποιήσεων στις ισχύουσες διατάξεις (συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών τροποποιήσεων), ο Όμιλος ενδέχεται σε ορισμένες περιπτώσεις να μην μπορεί, για λόγους που εκφεύγουν του ελέγχου του Ομίλου, να τροποποιήσει τους όρους των συμβάσεων και των αδειών λειτουργίας του, ή και να διαπραγματευτεί τυχόν αλλαγές με τις αρμόδιες αρχές προκειμένου να αποκαταστήσει τις ισορροπίες μεταξύ των εμπλεκόμενων μερών ή να αξιώσει αποζημίωση, κατά τούτο, ο Όμιλος δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι μια μελλοντική τροποποίηση ως ανωτέρω θα είναι εφικτή ή ικανοποιητική σε όλες τις περιπτώσεις, ή ότι δύναται να πραγματοποιηθεί εντός ενός εύλογου χρονικού διαστήματος και με σχετικά χαμηλό κόστος δεδομένου ότι εξαρτάται σε ένα μεγάλο βαθμό από τις προβλέψεις της εκάστοτε σύμβασης και τη νομοθεσία που τις διέπει. Στην περίπτωση όπου οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν είναι εφικτές, ή δεν προσφέρουν ικανοποιητικό έσοδο ή/και απαιτήσουν σημαντικό χρόνο υλοποίησης, η δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος. Επί παραδείγματι, η αυστηροποίηση περιβαλλοντικών όρων για έργα ΑΠΕ ή νέες απαιτήσεις χωροθέτησης στο πλαίσιο αναθεώρησης του ισχύοντος Ειδικού Χωροταξικού Σχεδιασμού για τις ΑΠΕ ενδέχεται να επηρεάσουν τα επιχειρηματικά σχέδια και το χρονοδιάγραμμα των έργων.

(iii) Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με περιβαλλοντικά ζητήματα για τα οποία μπορεί να είναι υπεύθυνος ο Όμιλος είναι πιθανό να προκύψουν στο μέλλον και τα οποία θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία, τη χρηματοοικονομική θέση, τις ταμειακές ροές των εταιρειών του Ομίλου και ως εκ τούτου στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπόκεινται σε κανονιστικές ρυθμίσεις που αφορούν στο περιβάλλον. Τόσο οι εθνικές αρχές, στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου, όσο και τα

όργανα της Ευρωπαϊκής Ένωσης θεσμοθετούν περιβαλλοντικές ρυθμίσεις, οι οποίες διέπουν τις δραστηριότητές τους. Υφίστανται κόστη συμμόρφωσης με τις σχετικές ρυθμίσεις, που περιλαμβάνουν την πραγματοποίηση επενδύσεων, τη δαπάνη σημαντικών ποσών για δράσεις που αφορούν στην ασφαλή διαχείριση αποβλήτων και τη δαπάνη για την περιβαλλοντική αποκατάσταση. Οι περισσότερες δραστηριότητες των εταιριών του Ομίλου υπόκεινται σε υποχρέωση περιβαλλοντικής αδειοδότησης.

Ο Όμιλος ενδέχεται να καταστεί υπεύθυνος για περιβαλλοντικά ζητήματα σε σχέση με τις δραστηριότητές του ή τα επενδυτικά του ακίνητα ή τα εργοτάξια. Η ευθύνη του Ομίλου ενδέχεται, σε περιπτώσεις περιβαλλοντικής ζημίας, να είναι ανεξάρτητη πταίσματος. Οι αρμόδιες αρχές είναι πιθανό να επιβάλουν πρόστιμα ή κυρώσεις, προσωρινή ή οριστική διακοπή της λειτουργίας της δραστηριότητας, καθώς και να ανακαλέσουν ή να αρνηθούν να ανανεώσουν άδειες και εγκρίσεις σε περίπτωση παράβασης των ισχυουσών ρυθμίσεων. Ειδικότερα, για τα έργα ΑΠΕ, ενδέχεται να τεθούν αυστηρότερες απαιτήσεις ή να εγερθούν ενστάσεις στο πλαίσιο της περιβαλλοντικής αδειοδότησης, ιδίως όταν αυτά χωροθετούνται σε περιοχές με περιβαλλοντική ή κοινωνική ευαισθησία, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε καθυστερήσεις ή και ανάγκη ανασχεδιασμού. Επίσης, ενδέχεται να προσβληθεί δικαστικά η απόφαση έγκρισης περιβαλλοντικών όρων δραστηριότητας των εταιριών του Ομίλου. Επιπλέον, ενδεχόμενη μη συμμόρφωση του Ομίλου με τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από την περιβαλλοντική νομοθεσία εν γένει (όπως, ενδεικτικά, με τους όρους των περιβαλλοντικών τους αδειών) θα μπορούσε να οδηγήσει σε ματαίωση ασφαλιστικών του καλύψεων ή μείωση της αξίας των παγίων του ή σε αδυναμία να δανειζεται χρησιμοποιώντας ως εξασφάλιση τα εν λόγω πάγια. Υφίσταται επίσης το ενδεχόμενο, τρίτα μέρη ενδέχεται να ζητήσουν αποζημίωση από τον Όμιλο για σωματικές βλάβες ή υλικές ζημιές που σχετίζονται με την έκθεση σε επιβλαβείς ουσίες.

Παρόλα αυτά, ως αποτέλεσμα των νόμων και κανόνων που ισχύουν για το περιβάλλον, ο Όμιλος ενδέχεται να επωμισθεί υποχρεώσεις ή να υποβληθεί σε αυξημένο κόστος ή περιορισμούς σχετικά με τη χρήση ή τη διάθεση των παγίων του, γεγονός το οποίο δύναται να επηρεάσει δυσμενώς τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου, και ως εκ τούτου στην ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

(iv) Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους ESG, οι οποίοι επηρεάζουν την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων του, την δημιουργία δυσχερών καταστάσεων σε λειτουργικό επίπεδο με νομικές επεκτάσεις, επιβολή προστίμων και αποζημιώσεων, κ.λπ. που επηρεάζουν την βιωσιμότητα της Εταιρείας ή/και του Ομίλου, την επίτευξη των στόχων του, την χρηματοοικονομική του κατάσταση και την φήμη του, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει την εταιρική ευθύνη και έχει υιοθετήσει στρατηγική βιώσιμης ανάπτυξης, με έμφαση στο πλαίσιο TPL (Triple Bottom Line: People-Planet-Profit). Παράλληλα έχει αναγνωρίσει και διαχειρίζεται κινδύνους που αφορούν στους τομείς: περιβάλλον/κλιματική αλλαγή, κοινωνία και διακυβέρνηση, με ανάλογη στοχοθεσία ανά θεματική ενότητα. Ειδικότερα, λαμβάνει μέριμνα και προφυλάσσει τα περιουσιακά του στοιχεία, τις εγκαταστάσεις του και τα έργα του από φυσικές καταστροφές, ενώ τηρεί σχολαστικά τους περιβαλλοντικούς όρους των έργων και συναφείς απαιτήσεις. Διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους φυσικούς πόρους, αποφεύγει την ρύπανση με ορθολογική διαχείριση αποβλήτων, προστατεύει την βιοποικιλότητα και το οικοσύστημα, προωθεί και εφαρμόζει φιλικές στο περιβάλλον τεχνολογίες, συμμετέχει στην κυκλική οικονομία και παρακολουθεί την αλυσίδα αξίας (βάσει της Οδηγίας ΕΕ 2022/2464). Γενικότερα, μεριμνά και προωθεί τεχνολογίες για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής και των επιπτώσεών της, την πρόληψη για αντιμετώπιση ακραίων καιρικών φαινομένων, την προετοιμασία για την αποτελεσματική διαχείριση κρίσεων (κατάρτιση πλάνων δράσης BCP & DRC).

Παρόλα αυτά, η κλιματική αλλαγή αποτελεί κίνδυνο υπαρκτό με απρόβλεπτες εξάρσεις και κατά συνέπεια αβέβαιες επιπτώσεις σε εύρος και μέγεθος. Ο εν λόγω κίνδυνος μπορεί να επιφέρει διακοπή ομαλής λειτουργίας, με πολλαπλά προβλήματα στους κλάδους δραστηριοποίησης και άμεση επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου και στην φήμη αυτών.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πολιτικές και διαδικασίες για την ορθή διαχείριση θεμάτων που αφορούν στους εργαζόμενους και συνεργάτες (αποφυγή παιδικής εργασίας, καταστάσεων αποκλεισμών – ανισοτήτων, σεβασμό στα ανθρώπινα δικαιώματα). Παράλληλα, εντατικοποιεί το πρόγραμμα της κοινωνικής στήριξης με πληθώρα δράσεων, όπως χορηγίες, δωρεές, φιλανθρωπικό έργο, συμμετοχή σε προγράμματα εθελοντισμού, καταδεικνύοντας ευαισθησία και συνεισφορά σε βασικές κοινωνικές ανάγκες (όπως, στέγαση, εργασία, παιδεία και υγεία) και ενίσχυση των τοπικών κοινωνιών με πρόσθετες πρωτοβουλίες για στήριξη του δημογραφικού, ασθενών κοινωνικών ομάδων καθώς και την διαφύλαξη της πολιτιστικής κληρονομιάς).

Παρόλα αυτά, αντιμετωπίζει κινδύνους όχλησης των τοπικών κοινωνιών που δραστηριοποιείται, που μπορούν να στραφούν νομικά εναντίον του, επιφέροντας πρόσθετο κόστος στα έργα και καθυστέρηση που επηρεάζει τους προγραμματισμούς και τους στόχους, σε κόστος και χρόνο με σημαντικές συνέπειες με άμεσο αρνητικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα και επίπτωση στην φήμη του. Ιδίως στον κλάδο των ΑΠΕ, η εξασφάλιση κοινωνικής αποδοχής και η αποφυγή συγκρούσεων με τοπικές κοινωνίες αποτελούν κρίσιμο παράγοντα για την ομαλή υλοποίηση των έργων, καθώς η έλλειψη συναίνεσης μπορεί να οδηγήσει σε νομικές προσφυγές, καθυστερήσεις και αυξημένες δαπάνες συμμόρφωσης.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ένα σύστημα διακυβέρνησης, όπου η διοίκηση ασκείται κατά τρόπο διαφανή, σαφώς καθορισμένο και απόλυτα ελέγξιμο, διαχειριζόμενη τα θέματα με αποτελεσματικότητα και με πλήρη εναρμόνιση με τον Κώδικα Επιχειρηματικής Ηθικής, σεβασμό στο δίκαιο του ανταγωνισμού και με πλήρη αποτροπή περιστατικών διαφθοράς, προσθέτοντας αξία για όλα τα συνδεδεμένα μέρη. Παράλληλα, η διοίκηση μεριμνά για την εναρμόνιση του μοντέλου διακυβέρνησης στους επιχειρηματικούς στόχους και στην στρατηγική που ακολουθεί για την ασφαλή επίτευξη αυτών, στηριζόμενη σε βέλτιστες πρακτικές για αποφυγή κινδύνων και αναζήτηση επιχειρησιακών ευκαιριών.

Παρόλα αυτά, η διακυβέρνηση είναι εκτεθειμένη σε εξωγενείς κινδύνους (όπως, αλλαγές θεσμικού πλαισίου με κόστος εναρμόνισης, κακόβουλες ενέργειες από τον ανταγωνισμό, απάτη) και ενδογενείς κινδύνους (όπως, ανθρώπινο λάθος, εμφάνιση ενδεχόμενων περιστατικών εν δυνάμει σύγκρουσης συμφερόντων αναποτελεσματική διαδικασία συγκεκριμένης λειτουργίας) μπορεί να επιφέρουν επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας και στην φήμη της.

Συνοψίζοντας, οι κίνδυνοι ESG, παρά την ισχυρή δραστηριοποίηση της Εταιρείας και του Ομίλου με την υιοθέτηση ενδεδειγμένης πολιτικής και την έγκαιρη προετοιμασία για την εναρμόνιση με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο – Οδηγίες ΕΕ, KPIs, Climate Benchmark Regulation, Taxonomy κ.λπ., παραμένουν ως ενδεχόμενο, απειλώντας την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων, την δημιουργία δυσχερών καταστάσεων σε λειτουργικό επίπεδο με νομικές επεκτάσεις, επιβολή προστίμων και αποζημιώσεων, που επηρεάζουν την υλοποίηση της Στρατηγικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρείας/Ομίλου, την επίτευξη των στόχων της, την χρηματοοικονομική της κατάσταση και την φήμη της, με πιθανή συνέπεια υπό προϋποθέσεις να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

2.1.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μακροοικονομικό περιβάλλον

(i) Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις στην Ελλάδα και τις διεθνείς αγορές (στο βαθμό που οι τελευταίες επηρεάζουν τις επικρατούσες συνθήκες στην Ελλάδα ή/και σε χώρα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία), οι οποίες έχουν τη δυνατότητα με τη

σειρά τους να επηρεάσουν τον εγχώριο τραπεζικό κλάδο, καθώς και τις επικρατούσες τάσεις και συνθήκες στον κατασκευαστικό κλάδο στις αγορές που η Εταιρεία έχει δραστηριότητα. Τυχόν ακραίες αρνητικές μεταβολές των μακροοικονομικών συνθηκών ως συνέπεια υγειονομικών, γεωπολιτικών ή άλλων εξελίξεων, ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις πωλήσεις, το κόστος δανεισμού, την εφοδιαστική αλυσίδα ή/και να αυξήσουν το κατασκευαστικό κόστος και, ως εκ τούτου, να επιφέρουν αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τις λειτουργικές ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την καθαρή θέση του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Για τη χρήση 2024 καθώς και για την περίοδο 01.01.2025-30.06.2025, το 68,3% και 67,3% αντίστοιχα των πωλήσεων του Ομίλου προήλθαν από την Ελλάδα και μόλις το 31,7% από τις δραστηριότητές του στο εξωτερικό, με το μεγαλύτερο μέρος αυτών να προέρχεται από τη δραστηριότητα του Ομίλου στον κλάδο των κατασκευών. Επίσης σημειώνεται ότι στον κύκλο εργασιών του 2024 και για την περίοδο 01.01.2025-30.06.2025 το ποσοστό που αφορά στην εκτέλεση έργων του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 41,1% και σε 44,54%, αντίστοιχα. Συνεπώς, το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων του Ομίλου προέρχεται από την ελληνική αγορά και ως εκ τούτου, η επιχειρηματική και οικονομική κατάσταση του Ομίλου είναι άμεσα συνυφασμένη με τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ελλάδα, την Ευρώπη αλλά και στην ευρύτερη περιοχή.

Η πολεμική σύγκρουση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας προκάλεσε μεγάλες αναταραχές στην παγκόσμια οικονομία, κυρίως στις αγορές ενέργειας και τροφίμων, συμπιέζοντας την προσφορά, ανεβάζοντας τις τιμές σε πρωτοφανή επίπεδα και αυξάνοντας την οικονομική αβεβαιότητα. Ιδιαίτερα ευάλωτη στις ανωτέρω εξελίξεις ήταν η Ευρωπαϊκή Ένωση λόγω της υψηλής εξάρτησης εισαγωγών φυσικού αερίου από τη Ρωσία για παραγωγή ενέργειας. Ο πόλεμος συνέβαλε σημαντικά στην περαιτέρω ενίσχυση των πληθωριστικών πιέσεων που σημειώθηκαν στην Ευρωπαϊκή Ένωση μετά την πανδημία Covid-19. Παρότι οι επιπτώσεις του Ρωσο-ουκρανικού πολέμου στις πληθωριστικές πιέσεις έχουν μετριαστεί σήμερα, δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι στο μέλλον δεν θα εμφανιστούν ξανά πληθωριστικές πιέσεις. Επίσης, περαιτέρω γεωπολιτικές αναταραχές, όπως η συνεχιζόμενη σύγκρουση κρίση στην Μέση Ανατολή, ενδέχεται να δημιουργήσουν προβλήματα στην εφοδιαστική αλυσίδα, να αυξήσουν τη μεταβλητότητα των τιμών και συνεπώς να μεγιστοποιήσουν την οικονομική αβεβαιότητα. Οι εν λόγω παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου και κατ' επέκταση τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του.

Για την Ευρωπαϊκή οικονομία, σύμφωνα με εαρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής του 2025, η αύξηση του ΑΕΠ της Ε.Ε. ανήλθε σε 1,0% για το 2024 (από 0,9%, όπως προβλεπόταν στις φθινοπωρινές προβλέψεις 2024). Η ανάπτυξη στην Ε.Ε. αναμένεται να αυξηθεί σε 1,1% για το 2025. Αυτό αποτελεί σημαντική υποβάθμιση σε σύγκριση με τις φθινοπωρινές προβλέψεις του 2024 (1,5%), κυρίως λόγω της επίδρασης των αυξημένων δασμών και της ενισχυμένης αβεβαιότητας που προκλήθηκε από τις πρόσφατες αιφνίδιες αλλαγές στην εμπορική πολιτική των ΗΠΑ και την απρόβλεπτη τελική διαμόρφωση των δασμών. Το 2026, η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται, βάσει των προβλέψεων, να αυξηθεί κατά 1,5%, λόγω της συνεχιζόμενης αύξησης της κατανάλωσης και της ανάκαμψης των επενδύσεων. Όσον αφορά τον πληθωρισμό στην Ε.Ε., η αποπληθωριστική πορεία αναμένεται να προχωρήσει ταχύτερα από ό,τι είχε προβλεφθεί το φθινόπωρο, καθώς οι νέοι αποπληθωριστικοί παράγοντες από τις συνεχιζόμενες εμπορικές εντάσεις υπερσχύουν των αυξημένων τιμών στα τρόφιμα και των εντονότερων πιέσεων της ζήτησης βραχυπρόθεσμα. Οι πρόσφατες προβλέψεις της Ε.Ε. για το 2025, σε σύγκριση με τις φθινοπωρινές του 2024, δείχνουν μικρή πτώση του πληθωρισμού στο 2,3% για το 2025 (από 2,4%) και στο 1,9% για το 2026 (από 2,0%)³.

³ Spring 2025 Economic Forecast: Moderate growth amid global economic uncertainty - Economy and Finance

Στο πλαίσιο της προσπάθειας διασφάλισης της έγκαιρης επαναφοράς του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2%, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα είχε προχωρήσει στην αύξηση των βασικών επιτοκίων και στη διατήρησή τους σε επίπεδα που ήταν επαρκώς περιοριστικά. Συνέπεια των κινήσεων αυτών ήταν το κόστος όλων των τύπων χρηματοδότησης να επηρεαστεί δυσμενώς. Επισημαίνεται ότι εντός του τελευταίου έτους η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα προχώρησε σε σταδιακή αποκλιμάκωση των επιτοκίων (μειώσεις στις 12.06.2024, 18.09.2024, 23.10.2024, 12.12.2024, 30.01.2025, 06.03.2025 και 23.04.2025), βελτιώνοντας το κόστος.

Όσον αφορά στην ελληνική οικονομία, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο προβλέπει ανάκαμψη της οικονομίας της Ελλάδας με ρυθμό ανάπτυξης 2,0% το 2025⁴. Αντιστοίχως, σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Μάιος 2025), συνολικά για το 2025 ο ρυθμός ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ προβλέπεται να διαμορφωθεί σε 2,3% και 2,2% το 2026, παραμένοντας υψηλότερος από το μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κυρίως λόγω της διατηρούμενης κατανάλωσης και την αύξηση των επενδύσεων που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ. Η Ελλάδα πέτυχε ένα σημαντικό δημοσιονομικό πλεόνασμα το 2024, το οποίο αναμένεται να διατηρηθεί κατά την περίοδο προβλέψεων. Με τη στήριξη της ισχυρής ονομαστικής αύξησης του ΑΕΠ, ο λόγος χρέους προς ΑΕΠ συνεχίζει να μειώνεται και εκτιμάται ότι θα φτάσει το 140,6% το 2026⁵.

Σύμφωνα με την Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας Οκτωβρίου 2025 της Τράπεζας της Ελλάδος, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0% το πρώτο εξάμηνο του 2025 σε σχέση με το πρώτο εξάμηνο του 2024. Η αγορά εργασίας βελτιώθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2025. Πιο συγκεκριμένα, η συνολική απασχόληση αυξήθηκε κατά 1,2% και η μισθωτή απασχόληση κατά 5,4%, ενώ οι αυτοαπασχολούμενοι μειώθηκαν κατά 6,1%, κυρίως λόγω της υποχώρησης των αυτοαπασχολούμενων χωρίς προσωπικό κατά 8,0%. Το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 9,5%, από 10,9% το πρώτο εξάμηνο του 2024. Ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε το εννεάμηνο του 2025 σε 3,0% όπως και το 2024, δηλ. ήταν σημαντικά υψηλότερος από τον μέσο όρο των χωρών της ζώνης του ευρώ. Οι κύριες συνιστώσες που συνέβαλαν στη μη αποκλιμάκωση του πληθωρισμού είναι τα μη επεξεργασμένα είδη διατροφής και οι υπηρεσίες. Ο πυρήνας του πληθωρισμού (που δεν περιλαμβάνει τα είδη διατροφής και την ενέργεια) αυξήθηκε κατά 3,9% την ίδια περίοδο. Σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις (Σεπτέμβριος 2025) της Τράπεζας της Ελλάδος, το 2025 η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,2% και ο πληθωρισμός εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί στο 3,1%⁶.

Επισημαίνεται ότι η χρηματοδότηση του Ομίλου κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου προέρχεται κυρίως από ελληνικές τράπεζες και συνεπώς, η δυνατότητά του να χρηματοδοτήσει τους στρατηγικούς αναπτυξιακούς του στόχους ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από τυχόν δυσμενείς εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον που θα επιδράσουν αρνητικά στο τραπεζικό σύστημα της χώρας. Δυσμενείς εξελίξεις που ενδέχεται να οδηγήσουν σε χρονική υστέρηση (α) είσπραξης των εσόδων ή/και (β) άντλησης νέων κεφαλαίων (είτε μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, είτε μέσω νέας χρηματοδότησης με ευνοϊκούς όρους) ενδέχεται να μην επιτρέψουν στον Όμιλο να χρηματοδοτήσει επαρκώς τους στρατηγικούς και αναπτυξιακούς του στόχους.

Όλα τα παραπάνω, αποτελούν σύνθετα ενδεχόμενα, τα οποία απαιτούν σύμπραξη αρκετών παραγόντων, των οποίων η ταυτόχρονη επέλευση και επίδραση είναι ιδιαίτερος δύσκολο να εκτιμηθεί εκ των προτέρων. Ωστόσο μια μελλοντική επιδείνωση των οικονομικών και πολιτικών συνθηκών τόσο σε επίπεδο Ευρωζώνης όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις δραστηριότητες του Ομίλου και ειδικότερα τους τομείς των κατασκευών, των παραχωρήσεων και της

⁴ [Report for Selected Countries and Subjects, International Monetary Fund](#)

⁵ [Economic forecast for Greece - European Commission](#)

⁶ Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας: Οκτώβριος 2025

εκμετάλλευσης ακινήτων. Συγκεκριμένα, η κατασκευαστική δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται τόσο στις τάσεις που επικρατούν στον κλάδο, όσο και στις επιδράσεις της γενικότερης οικονομίας, όπως, σε περίπτωση μιας γενικευμένης οικονομικής ύφεσης. Παρομοίως ο τομέας των παραχωρήσεων ακολουθεί αναλογικά τον κατασκευαστικό τομέα, δεδομένου ότι η προκήρυξη νέων έργων και η υλοποίησή τους εξαρτάται από την πορεία και εξέλιξη των εγχώριων και ευρωπαϊκών οικονομικών συνθηκών, τις διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης και τις γεωπολιτικές εξελίξεις. Όσον αφορά στον τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων, σε περίπτωση επιδείνωσης των οικονομικών και πολιτικών συνθηκών στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων και στην Ελλάδα, ενδέχεται η κτηματαγορά να περιέλθει σε κρίση και να επηρεαστεί αρνητικά η αναμενόμενη απόδοση από τις σχετικές επενδύσεις, καθώς και η αξία του σχετικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Παρόλα αυτά, οι προοπτικές του κατασκευαστικού κλάδου (μελέτη του IOBE με τίτλο «Τάσεις, προκλήσεις και προοπτικές ανάπτυξης των Κατασκευών στην Ελλάδα, Ιούνιος 2025⁷») στην Ελλάδα είναι ιδιαίτερα θετικές, καθώς στα επόμενα χρόνια τα νέα έργα που θα δημοπρατηθούν αναμένεται να φτάσουν τα €10 δισ. λόγω της επιτάχυνσης δημοπράτησης των ώριμων έργων από πλευράς της κυβέρνησης, στο πλαίσιο χρηματοδότησης των Ευρωπαϊκών προγραμμάτων στήριξης (του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και του Ταμείου Ανάπτυξης). Οι προοπτικές αυτές σε συνδυασμό με τα μέτρα που λαμβάνονται για τον περιορισμό του ενεργειακού κόστους, θεωρείται ότι θα μετριάσουν τις προαναφερθείσες ενδεχόμενες αρνητικές επιδράσεις.

Γενικότερα, ενδεχόμενες δυσμενείς συγκυρίες που επιφέρουν αντίκτυπο στις οικονομίες και τους κλάδους που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, μπορεί να καθυστερήσουν την υλοποίηση των αναπτυξιακών και επενδυτικών σχεδίων της Εταιρείας και των θυγατρικών της και ως εκ τούτου, να επιφέρουν αρνητικό αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τις αναμενόμενες λειτουργικές ταμειακές ροές, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την καθαρή θέση του Ομίλου, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

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

Η Εκδότρια υποχρεούται να καταβάλει στους Ομολογιούχους τους τόκους του Ομολογιακού Δανείου κατά τη λήξη των Περιόδων Εκτοκισμού, ήτοι των διαδοχικών εξαμηνιαίων περιόδων από την Ημερομηνία Έκδοσης των Ομολογιών μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ενώ κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι μετά την πάροδο πέντε ετών από την έκδοση του ΚΟΔ, δηλαδή εντός του 2030, η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει στους Ομολογιούχους ολοσχερώς το κεφάλαιο του ΚΟΔ.

Σε περίπτωση που η Εκδότρια αντιμετωπίσει οποιονδήποτε εκ των κινδύνων, όπως αυτοί αναφέρονται στην παρούσα ενότητα 2.1 «Παράγοντες Κινδύνου που αφορούν ειδικά στον Όμιλο και που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυνατότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων», 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

⁷ https://www.iobe.gr/docs/research/RES_05_F_24062025_REP_GR.pdf Τάσεις, προκλήσεις και προοπτικές των Κατασκευών στην Ελλάδα – 2025

της Εκδότριας καθιστούν αβέβαιη τη δυνατότητά της να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις εξόφλησης των Ομολογιών σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, τότε η Εκδότρια θα εξετάσει εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης, όπως αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή/και εξεύρεση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του παρόντος ΚΟΔ, ή αποπληρωμή του παρόντος 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.

(i) Η επένδυση στις Ομολογίες ενέχει επενδυτικούς κινδύνους, όπως ενδεχόμενη αδυναμία καταβολής κεφαλαίου ή και τόκου για παράδειγμα λόγω πτώχευσης. Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με εμπράγματα ασφάλειες ή εγγυήσεις, με εξαίρεση την τήρηση λογαριασμού στον οποίο η Εκδότρια δεσμεύεται να καταβάλει ποσά σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Ομολογιακού Δανείου στις περιστάσεις που εκεί προβλέπεται και ο οποίος είναι ενεχυριασμένος υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για λογαριασμό των Ομολογιούχων. Το δε εκάστοτε υπόλοιπο του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού δεν θα επαρκεί για την αποπληρωμή του συνόλου του Χρέους εκ των Ομολογιών.

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

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

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

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων εκ του Προγράμματος ΚΟΔ, έχει συσταθεί ενέχυρο/ εξασφαλιστική εκχώρηση απαιτήσεων δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 73 παρ. 4 του Ν. 4548/2018 και, κατ' εφαρμογή αυτού, του ν.δ. 17.07.1923 και του Ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας, υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για λογαριασμό των Ομολογιούχων επί των απαιτήσεων και των δικαιωμάτων της Εκδότριας που απορρέουν ή σχετίζονται με τον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό, στον οποίο η Εκδότρια δεσμεύεται να καταβάλει ποσά σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ στις περιστάσεις που εκεί προβλέπεται, αλλά το εκάστοτε υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού δεν θα επαρκεί για την αποπληρωμή του συνόλου του Χρέους εκ των Ομολογιών. Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών κατά της Εκδότριας ικανοποιούνται: α) προνομιακά και κατά πλήρη και αποκλειστική προτεραιότητα από το εκάστοτε υπόλοιπο της κατάθεσης που τηρείται στον Ενεχυρασμένο Λογαριασμό και β) κατά το υπόλοιπο θα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις, του κατόχου-Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρογράφων μη

εξασφαλισμένων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.

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

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

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

(ii) Σε ενδεχόμενη περίπτωση άσκησης από την Εταιρεία, αρχής γενομένης στη λήξη της πέμπτης (5ης) Περιόδου Εκτοκισμού, του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, ενδέχεται να υπάρξει για τους επενδυτές που θα αποκτήσουν δευτερογενώς Ομολογίες, μερική απώλεια κεφαλαίου και, βεβαίως, μη είσπραξη των μη δεδουλευμένων τόκων των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού. Οι επενδυτές που θα αποκτήσουν πρωτογενώς Ομολογίες, ήτοι επενδύσουν σε Ομολογίες μέσω της παρούσας δημόσιας προσφοράς, δεν διατρέχουν κίνδυνο απώλειας του αρχικώς καταβληθέντος κεφαλαίου, αλλά λόγω της πρόωρης εξόφλησης των Ομολογιών δεν θα εισπράξουν τους μη δεδουλευμένους τόκους των υπολειπόμενων περιόδων εκτοκισμού.

Η συμμετοχή στο ΚΟΔ και η απόκτηση των Ομολογιών ενδέχεται να μην είναι κατάλληλη επένδυση για όλους τους ενδιαφερόμενους επενδυτές.

Στους όρους του ΚΟΔ (όρος 9.3.2 του Προγράμματος ΚΟΔ) προβλέπεται ότι, κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έως και την ημερομηνία λήξης της ένατης (9ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβεί, κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη ονομαστική αξία των Ομολογιών, τυχόν τόκους υπερημερίας, πλέον Φόρων, Επιπρόσθετων Ποσών και τυχόν άλλων ποσών Χρέους. Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη εξόφληση της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών, ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της ονομαστικής αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata).

Η πρόωρη εξόφληση της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών με πρωτοβουλία της Εκδότριας προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης της Εκδότριας στο Χ.Α., τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης, η οποία θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να αποπληρώσει το ποσό του Χρέους που άγεται προς πρόωρη εξόφληση κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

Περαιτέρω, εφόσον λάβει χώρα πρόωρη αποπληρωμή κεφαλαίου Ομολογιών, μερικώς ή ολικώς, στη λήξη της πέμπτης (5ης) ή/και της έκτης (6ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια υποχρεούται επιπλέον να καταβάλει στους Ομολογιούχους Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μία ποσοστιαία μονάδα (1%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας και στη λήξη της έβδομης (7ης) ή/και όγδοης (8ης)) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια υποχρεούται επιπλέον να καταβάλει στους Ομολογιούχους Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μηδέν κόμμα εβδομήντα πέντε τοις εκατό (0,75%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.

Κατά τη λήξη της ένατης (9ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να προβαίνει στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου των Ομολογιών, χωρίς προσαύξηση (premium) επί του προεξοφλούμενου κεφαλαίου.

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

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

Ολική πρόωρη εξόφληση 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 εκάστη). Με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 5ης ή/και της 6^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, ο επενδυτής θα λάβει premium €10 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί των €1000. Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της 7ης ή/και 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα λάβει premium €7,5 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της

Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με εβδομηνταπέντε τοις χιλίοις (0,75%) επί των €1.000.

Μερική πρόωρη εξόφληση 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 εκάστη). Με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 5^{ης} ή/και 6^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, ο επενδυτής θα λάβει premium €3 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί των €300. Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της 7^{ης} ή/και 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα λάβει premium €2,25 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με εβδομήντα πέντε τοις εκατό (0,75%) επί των €300.

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

Ολική πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών (επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς)

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 εκάστη) π.χ. 102,00%. Με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 5^{ης} ή/και 6^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα λάβει premium €10 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί των €1.000 και θα έχει απώλεια κεφαλαίου εφόσον η τιμή αγοράς των Ομολογιών ήταν υψηλότερη του 101% επί της ονομαστικής αξίας. Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της 7^{ης} ή/και 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα λάβει premium €7,5 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με εβδομήντα πέντε τοις εκατό (0,75%) επί των €1.000 και θα έχει απώλεια κεφαλαίου εφόσον η τιμή αγοράς των Ομολογιών ήταν υψηλότερη του 100,75% επί της ονομαστικής αξίας.

Μερική πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών (επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς)

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 εκάστη) π.χ. 102,00%. Με την πάροδο δύο (2) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, η Εκδότρια δύναται να προχωρήσει (στη λήξη οποιασδήποτε Περιόδου Εκτοκισμού) στην πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών κατά τη λήξη της 5^{ης} ή/και 6^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα λάβει premium €3 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με ένα τοις εκατό (1%) επί των €300 και θα έχει απώλεια κεφαλαίου εφόσον η τιμή αγοράς των Ομολογιών ήταν υψηλότερη του 101% επί της ονομαστικής

αξίας. Αν λάβει χώρα πρόωρη ολική εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών στη λήξη της 7^{ης} ή/και 8^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα λάβει premium €2,25 ανά Ομολογία λόγω της υποχρέωσης της Εκδότριας να καταβάλει στους Ομολογιούχους πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία ίσο με εβδομήντα πέντε τοις εκατό (0,75%) επί των €300 και θα έχει απώλεια κεφαλαίου εφόσον η τιμή αγοράς των Ομολογιών ήταν υψηλότερη του 100,75% επί της ονομαστικής αξίας.

(iii) Οι Ομολογιούχοι έχουν δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής των Ομολογιών τους (put option) μόνον σε περίπτωση επέλευσης συγκεκριμένων γεγονότων.

Το Πρόγραμμα ΚΟΔ περιλαμβάνει συγκεκριμένα γεγονότα επαναγοράς, η επέλευση των οποίων παρέχει το δικαίωμα σε έκαστο των Ομολογιούχων να απαιτήσει την πρόωρη αποπληρωμή μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του, που συνίσταται στην καταβολή από την Εκδότρια ποσού ίσου με το 101% της ονομαστικής αξίας έκαστης Ομολογίας του μετά των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, τυχόν τόκων υπερημερίας καθώς και τυχόν Εξόδων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς, και η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί στην εν λόγω εξόφληση.

Ως γεγονότα επαναγοράς ορίζονται τα ακόλουθα:

(α) η επέλευση Μεταβολής Ελέγχου της Εταιρείας, όπως αυτή ορίζεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, ή/και

(β) η μη συμμόρφωση με τις Οικονομικές Υποχρεώσεις του Όρου 14.3 του Προγράμματος ΚΟΔ.

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

Οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη ρευστοποίηση των Ομολογιών, ειδικά στην περίπτωση που επιθυμούν να προχωρήσουν σε συναλλαγή σε μεγάλους όγκους, ενώ οι Ομολογιούχοι ενδέχεται να μην είναι σε θέση να ρευστοποιήσουν τις Ομολογίες τους με ευνοϊκούς κατά την κρίση τους όρους στη δευτερογενή αγορά, για χρονικό διάστημα που μπορεί να εκτείνεται μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

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

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

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

Οι ως άνω παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας.

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

Σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, οι προσφερόμενες Ομολογίες θα έχουν σταθερό επιτόκιο. Η χρηματιστηριακή αξία των Ομολογιών και η πραγματική απόδοση (yield) αυτών για τους επενδυτές, εξαρτάται από την εξέλιξη των επιτοκίων εν γένει, όπως άλλωστε συμβαίνει σε όλες τις

περιπτώσεις ομολογιών σταθερού επιτοκίου, με αποτέλεσμα η διακύμανση των επιτοκίων της αγοράς να έχει αντίκτυπο στην αξία και πραγματική 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 αν τα επιτόκια αυξηθούν, καθώς η απόδοσή τους δεν θα είναι εξίσου ελκυστική. Επιπλέον, η πραγματική 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.

(vii) Η έλλειψη πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εκδότριας ή/και των Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες. Τυχόν μελλοντική πιστοληπτική διαβάθμιση που είναι κατώτερη των προσδοκιών της αγοράς ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εταιρείας, σε δυσχέρεια αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων (συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ) και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας που αποδίδεται σε μία εταιρεία ή και σε ομολογίες αυτής από οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης, αποτελεί εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της εταιρείας σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό διάστημα ενός έτους. Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας μιας εταιρείας 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 πιστοληπτική διαβάθμιση από κάποιο οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης (solicited credit rating). Η απουσία της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας ή και των Ομολογιών ενδέχεται να δυσχεράνει τη λήψη επενδυτικής απόφασης σχετικά με τις Ομολογίες, καθώς οι επενδυτές έχουν λιγότερες πληροφορίες σχετικά με το βαθμό φερεγγυότητάς της. Σε περίπτωση που η Εκδότρια στο μέλλον αποφασίσει να αναθέσει σε οργανισμό πιστοληπτικής αξιολόγησης την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εκδότριας ή/και των Ομολογιών και η δοθείσα πιστοληπτική διαβάθμιση είναι κατώτερη των προσδοκιών των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων, το εν λόγω γεγονός δύναται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εκδότριας, σε δυσχέρεια λήψης νέων δανείων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων (συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ) και να επηρεαστεί αρνητικά η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων

3.1.1 Νομικός Έλεγχος

Στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον Κανονισμό ΕΔ και το Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν, κατόπιν εντολής του Συντονιστή Κύρου Αναδόχου και του Συμβούλου Έκδοσης ανατέθηκε στη δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «ΚΑΡΑΤΖΑ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80013), που εδρεύει στην Αθήνα, Λεωφόρος Κηφισίας 115 (Συγκρότημα Γραφείων The Orbit), Αθήνα, 11524, τηλ.: 210 371 3600 (εφεξής ο «Νομικός Ελεγκτής») η προσήκουσα διενέργεια νομικού ελέγχου σε ζητήματα ελληνικού δικαίου, ως προς στοιχεία της Εταιρείας για το διάστημα από 01.01.2023 έως την 02.12.2025 (ο «Νομικός Έλεγχος»).

Περαιτέρω, ανατέθηκε στο Νομικό Ελεγκτή και ο συντονισμός διενέργειας νομικού ελέγχου για ζητήματα νομικής φύσης αλλοδαπού δικαίου, ο οποίος έχει διενεργηθεί αποκλειστικά από αλλοδαπούς νομικούς συμβούλους και αφορά σημαντικές συμβάσεις αλλοδαπού δικαίου. Όσον αφορά στο Νομικό Έλεγχο που αφορά στα ζητήματα αλλοδαπού δικαίου που ανατέθηκε στους αλλοδαπούς νομικούς συμβούλους, το συντονισμό και την ευθύνη για την ποιότητα και πληρότητα των τιθέμενων ερωτήσεων προς τους αλλοδαπούς νομικούς συμβούλους και την έγκαιρη υποβολή των παραδοτέων αυτών ανέλαβε ο Νομικός Ελεγκτής, χωρίς όμως να ευθύνεται για τη νομική ορθότητα των κρίσεων ή συμπερασμάτων των αλλοδαπών νομικών συμβούλων, την ευθύνη των οποίων φέρουν οι τελευταίοι.

Σημειώνεται ότι ο Νομικός Έλεγχος κάλυψε και νομικής φύσεως θέματα ελληνικού δικαίου συγκεκριμένων τμημάτων και σημείων των Παραρτημάτων 8 και 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 και οριοθετήθηκε με βάση συγκεκριμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και παραμέτρους, όπως εξειδικεύονται στην από 24.07.2025 εντολή προς το Νομικό Ελεγκτή.

Βάσει των εγγράφων, στοιχείων και εν γένει πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την Εκδότρια κατά τον Νομικό Έλεγχο, καθώς και άλλων διευκρινίσεων και συμπληρωματικών πληροφοριών επ' αυτών και με την επιφύλαξη των όσων αναφέρονται στην επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, τα βασικά συμπεράσματα του Νομικού Ελέγχου έχουν ως εξής:

1. ότι τα στοιχεία που ζητήθηκαν και ελέγχθηκαν είναι επαρκή για τον πλήρη νομικό έλεγχο της Εταιρείας και τον πλήρη ή εταιρικό, ανά περίπτωση, έλεγχο των θυγατρικών, στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Εταιρεία από νομικής άποψης,
2. ότι δεν έχουν παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδεις πληροφορίες νομικής φύσεως και ουσιώδη νομικά ζητήματα, 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,
3. την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό και τη χρηματιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν,
4. δεν προέκυψε γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει, από νομική άποψη, την Έκδοση, τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή,
5. πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις εισαγωγής των Ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στο ν.3371/2005 και στον Κανονισμό του Χ.Α., όπως σήμερα ισχύουν, ήτοι ότι:

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

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

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

6. ότι η Εταιρεία εφαρμόζει, έχει υιοθετήσει και συμμορφωθεί με όλες τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, όπως και στο 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 εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στον Ν. 4706/2020, στο 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. Ειδικά ως προς την υποχρέωση της Εταιρείας να μεριμνήσει για την κατάρτιση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας για τις σημαντικές θυγατρικές της, σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 1 του Ν. 4706/2020, σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, η Εταιρεία θα προβεί στο άμεσο μέλλον στην ολοκλήρωση της διαδικασίας προσδιορισμού των σημαντικών θυγατρικών και σύνταξης εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας τους σε συμμόρφωση με τη σχετική διάταξη,
7. ότι η Εταιρεία και οι Θυγατρικές έχουν συσταθεί νόμιμα και λειτουργούν σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, καθώς και το καταστατικό τους δεν παραβιάζει την ισχύουσα νομοθεσία,
8. η νομική κατάσταση της Εταιρείας και των Θυγατρικών είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, όσον αφορά στην ίδρυσή τους και στην καταστατική τους λειτουργία,
9. ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές της είναι πλήρως αποπληρωμένες,
10. από τον έλεγχο των συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εγγυήσεων που έχουν παρασχεθεί) στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου που διενεργήθηκε, δεν διαπιστώθηκε παράβαση εκ μέρους της Εταιρείας ή των συμβαλλόμενων θυγατρικών, ως προς οποιοσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις τους που απορρέουν από εφαρμοστέο κανόνα δικαίου ή ουσιώδη σύμβαση, στις οποίες είναι συμβαλλόμενες, και η οποία παράβαση θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας σε ενοποιημένη βάση, και δεν διαπιστώθηκε διάταξη ή όρος που να εμποδίζει από νομική άποψη την έκδοση του ΚΟΔ,
11. από τον έλεγχο που διενεργήθηκε στις δανειακές συμβάσεις του Ομίλου, καθώς και τις εγγυήσεις που έχει παράσχει ο Όμιλος, μαζί με τυχόν συναινέσεις που έχουν ληφθεί, δεν διαπιστώθηκε η ύπαρξη περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων από την Εταιρεία ή και την έκδοση άλλων κινητών αξιών από την Εταιρεία, στο πλαίσιο της έκδοσης του ΚΟΔ,
12. ότι η Εταιρεία και οι Θυγατρικές δεν τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση και δεν εκκρεμούν κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή, και η καταστατική άδεια λειτουργίας τους δεν έχει ανακληθεί ούτε έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους,
13. η Εταιρεία και οι Θυγατρικές είναι ασφαλιστικά και φορολογικά ενήμερες,
14. δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις στις οποίες εμπλέκεται ο Όμιλος οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Εταιρείας ή και του Ομίλου,
15. ότι η Εταιρεία και οι Θυγατρικές κατέχουν τις απαιτούμενες από το νόμο άδειες και εγκρίσεις για την άσκηση των δραστηριοτήτων τους,

16. ότι το καταστατικό της Εταιρείας δεν παραβιάζει τις αναγκαστικού δικαίου διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου που διέπει τη σύσταση και τη λειτουργία της και, έχει εναρμονιστεί με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει,
17. ότι η Εταιρεία και οι θυγατρικές της έχουν δικαίωμα πλήρους και αποκλειστικής κυριότητας και νομής στη σημαντική ακίνητη περιουσία ιδιοκτησίας τους και δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επ' αυτών πέραν των αναφερόμενων στην ενότητα 3.4.1 του Ενημερωτικού Δελτίου,
18. ότι το Πρόγραμμα ΚΟΔ δεν προβλέπει περιορισμούς στη μεταβίβαση Ομολογιών. Δεν υπάρχει σε γνώση της Εταιρείας συμφωνία επενδυτών που θα αποκτήσουν Ομολογίες η οποία να προβλέπει περιορισμούς στη μεταβίβασή τους,
19. η Εταιρεία και οι θυγατρικές της έχουν λάβει όλες τις απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές, τράπεζες και λοιπά αντισυμβαλλόμενα μέρη και δεν παραβιάζονται ουσιώδεις συμβατικές υποχρεώσεις τους ή διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου που τις διέπει κατόπιν της ολοκλήρωσης του εταιρικού μετασχηματισμού.

Ο Νομικός Ελεγκτής δηλώνει ότι παρέχει τη συναίνεσή του για την παράθεση, αυτούσια ή αποσπασματική, της Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου στο Ενημερωτικό Δελτίο και σε τυχόν Συμπλήρωμα αυτού, για την κοινοποίησή της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και για τη θέση της Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου 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 02.12.2025 Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου είναι έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. ενότητα 3.14.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Επιπλέον, ο Νομικός Ελεγκτής δηλώνει ότι με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA (04/03/2021|ESMA32-382-1138): (α) κυριότητα μετοχών και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται στο πρόσωπό του (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της Grant Thornton

Κατόπιν σχετικής εντολής των του Συντονιστή Κύρου Αναδόχου και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από την ανεξάρτητη ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Αθηνά Μουστάκη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 28871) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα ΤΚ 115 25, οι ακόλουθες προσυμφωνημένες εργασίες:

- Η από 28.11.2025 έκθεση διασφάλισης, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις περ. ι της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, και σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που εκδόθηκε με την 227/10.11.2022 Απόφαση της ΕΛΤΕ για την περίοδο 01.01.2023-30.09.2025 και ημερομηνία αναφοράς την 30.09.2025. Με βάση την εργασία της Grant Thornton, όπως αυτή περιγράφεται στην εν λόγω έκθεση διασφάλισης, στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας

του ΣΕΕ της Εταιρείας, με ημερομηνία αναφοράς την 30.09.2025, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή της Grant Thornton οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ της Εταιρείας, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο.

Επίσης, κατόπιν σχετικής εντολής του Συντονιστή Κυρίου Αναδόχου και του Συμβούλου Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Παναγιώτη Νούλα (Α.Μ. ΣΟΕΛ 40711) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων (Α.Μ. ΣΟΕΛ 127), Λ. Κατεχάκη 58, Αθήνα ΤΚ 115 25, οι ακόλουθες προσυμφωνημένες εργασίες:

- Η από 03.12.2025 Έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με βάση το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο) «Αναθέσεις Έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών». Από τη διενέργεια των εν λόγω διαδικασιών από την Grant Thornton, 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.
- Η από 03.12.2025 Έκθεση διασφάλισης βάσει του Διεθνούς Προτύπου Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένου), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» και το σχετικό πιστοποιητικό επί της δήλωσης της Διοίκησης αναφορικά με την ενότητα 3.6 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα στοιχεία και οι πληροφορίες των προαναφερθεισών εκθέσεων της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton αποτελούν έγγραφο στη διάθεση του κοινού (βλ. ενότητα 3.14.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Επιπλέον, η Grant Thornton δηλώνει ότι με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA (04/03/2021|ESMA32-382-1138): (α) κυριότητα μετοχών και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται στο πρόσωπό της (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εκδότρια δεν έχει υποβληθεί σε διαδικασία πιστοληπτικής αξιολόγησης και δεν έχει αιτηθεί τη σύνταξη έκθεσης πιστοληπτικής διαβάθμισης.

3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Σπυρίδωνα Αποστολόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30221) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) (Διεύθυνση Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα, τηλ. 210 7280000). Επίσης, οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 09.07.2025 (για περισσότερες πληροφορίες βλ. σχετική ενότητα 3.9 «Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου). Η Έκθεση Ελέγχου της περιόδου που έληξε την 31.12.2024, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις

Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2024 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και συγκεκριμένα στο σύνδεσμο:

<https://aktor.gr/wp-content/uploads/2024/09/213800SNEJL2ZM642D98-2024-12-31-el.html>

Οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία 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. Παναγιώτη Νούλα (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 40711) και κ. Σπυρίδωνα Αποστολόπουλο (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30221) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127) (Διεύθυνση Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα, τηλ. 210 7280000). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 04.09.2025. Η έκθεση επισκόπησης της περιόδου που έληξε την 30.06.2025, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2025 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, παρατίθεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και συγκεκριμένα στο σύνδεσμο: <https://aktor.gr/wp-content/uploads/2025/10/ΕΚΘΕΣΗ-2025Τ2-AKTOR-GROUP-OF-COMPANIES-F.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.

3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

Η Εταιρεία υπό την επωνυμία «INTRAKAT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «INTRAKAT» συστάθηκε το 1987 στην Ελλάδα (ΦΕΚ 2932/21.12.1987) αρχικώς φέρουσα την επωνυμία «INTRAKOM ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «INTRAKOM ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ Α.Ε.». Με απόφαση της από 19.11.2024 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της η επωνυμία της άλλαξε σε «Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» και το διακριτικό τίτλο «Aktor Όμιλος Εταιρειών». Για τις σχέσεις της με τις χώρες της αλλοδαπής, η επωνυμία της Εταιρείας είναι «Aktor Group of Companies». Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της Εταιρείας, η διάρκεια της έχει παραταθεί από την 18.12.2017 για πενήντα (50) ακόμη έτη, ήτοι μέχρι την 17.12.2067, δυνάμει να παραταθεί ή να συντομευθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και με τροποποίηση του εν λόγω άρθρου, με την απαρτία και πλειοψηφία του άρθρου 14 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό 408501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 16205/06/Β/87/37). Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) της Εταιρείας είναι 213800SNEJL2ZM642D98. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Παιανίας Αττικής. Τα στοιχεία επικοινωνίας της Εταιρείας είναι: Διεύθυνση: 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής, Τηλ.: 210 6674700, Διαδικτυακός τόπος: www.aktor.gr.

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλ. ενότητα 3.14 «Διαθέσιμα Έγγραφα» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η νομική μορφή της είναι ανώνυμη εταιρεία, η οποία σήμερα διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας. Η εναρμόνιση του Καταστατικού της Εταιρείας με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, ως ισχύει, εγκρίθηκε με την από 25.07.2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, ενώ το τελευταίο ισχύον καταστατικό εγκρίθηκε με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Επίσης, ως εταιρεία με εισηγμένο στο Χ.Α. το σύνολο των μετοχών της από τις 30.11.2001, η λειτουργία της διέπεται από τους σχετικούς εφαρμοστέους νόμους και τους κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των λοιπών εποπτικών αρχών και εν γένει την εμπορική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρείας είναι «AKTR» (Λατ. Κωδικός «AKTR») και το υφιστάμενο ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών είναι GRS432003028.

Ο σκοπός της Εταιρείας παρατίθεται στο άρθρο 3 του Καταστατικού της, το οποίο είναι έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. ενότητα 3.14.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

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

3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Στις 29.10.2024 η Διοίκηση της Εταιρείας περιέγραψε δημόσια τον Εταιρικό Μετασχηματισμό της ίδιας και του Ομίλου, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 29.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Σχετικώς σημειώνεται ότι η Απόσχιση και Εισφορά κλάδου κατασκευών και η Απόσχιση και Εισφορά κλάδου παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ ολοκληρώθηκαν στις 30.10.2025 αφενός με την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της Εκδότριας (Κ.Α.Κ 5614744) και στο Γ.Ε.ΜΗ. της Ακτορ Κατασκευές, (Κ.Α.Κ 5614713) της με αριθ. 3835328ΑΠ/30-10-2025 Απόφασης της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου, Γενική Διεύθυνση Αγοράς & Προστασίας Καταναλωτή, Διεύθυνση Εταιρειών, Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΑΔΑ : ΨΣΘ946ΝΛΣΞ-9ΩΚ) και αφετέρου με την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της Εκδότριας (Κ.Α.Κ 5614870) και στο Γ.Ε.ΜΗ. της Ακτορ Συμμετοχές (Κ.Α.Κ 5614808) της με αριθ. 3835353ΑΠ/30-10-2025 Απόφασης της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου, Γενική Διεύθυνση Αγοράς & Προστασίας Καταναλωτή, Διεύθυνση Εταιρειών, Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΑΔΑ : 62Τ446ΝΛΣΞ-5ΩΨ).

Το νέο λειτουργικό μοντέλο του Ομίλου εστιάζει στην αλλαγή του τρόπου εργασίας εισάγοντας διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, ενώ και η δομή του Ομίλου αλλάζει, καθώς θα περιλαμβάνει την μητρική εταιρεία Ακτορ Όμιλος Εταιρειών και πέντε κύριες θυγατρικές εταιρείες, με διακριτό αντικείμενο δραστηριότητας. Συγκεκριμένα, ο Μετασχηματισμός αφορά την καλύτερη οργάνωση των δραστηριοτήτων του Ομίλου, οι οποίες εκτείνονται στους εξής διακριτούς τομείς: (α) κατασκευές, (β) συμμετοχές (ΣΔΙΤ – Παραχωρήσεις), (γ) διαχείριση εγκαταστάσεων (Facility Management), (δ) ανάπτυξη ακινήτων (Real Estate) και (ε) ενέργειας, μέσω των πέντε κύριων θυγατρικών εταιρειών, ήτοι Ακτορ Κατασκευές, Ακτορ Συμμετοχές, Ακτορ Διαχείριση Εγκαταστάσεων, Ακτορ Ακίνητα και Ακτορ Ανανεώσιμες.

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία διαθέτει θυγατρικές με ενεργή δραστηριότητα στη Ρουμανία και στην Κύπρο και υποκαταστήματα με ενεργή δραστηριότητα σε Ρουμανία, Κύπρο, Αλβανία, Πολωνία, Βόρεια Μακεδονία, Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, Κατάρ, Κουβέιτ, Κολομβία, Σερβία και Τσεχία.

Ακτορ Κατασκευές

Ο τομέας της κατασκευής παραμένει η κινητήριος δύναμη και σημαντικός πυλώνας της νέας εταιρικής δομής και θα εμπλουτιστεί με ένα νέο λειτουργικό μοντέλο, με σύγχρονες διαδικασίες, έλεγχο βάσει των βέλτιστων διεθνών πρακτικών και ψηφιακό μετασχηματισμό. Ο Όμιλος κατέχει εν ισχύ δύο εργοληπτικά πτυχία 7^{ης} τάξης του Μητρώου Εργοληπτικών Επιχειρήσεων (Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών) για όλες τις κατηγορίες έργων, μέσω της μητρικής εταιρείας Ακτορ Όμιλος Εταιρειών και

της μεγαλύτερης από τις θυγατρικές της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ. Επίσης, η θυγατρική εταιρεία ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ κατέχει εργοληπτικό πτυχίο 6^{ης} τάξης του προαναφερθέντος Μητρώου. Οι εταιρείες υποβάλλουν, ως οφείλουν, ετήσια έκθεση δραστηριότητας στην εποπτεύουσα αρχή (Δ24) του ΜΕΕΠ και διαθέτουν ενημερότητα πτυχίου, χορηγηθείσα από την ίδια αρχή. Η κατασκευαστική δραστηριότητα εκτείνεται σε όλους τους τομείς των δημοσίων και ιδιωτικών έργων και έως σήμερα έχουν κατασκευαστεί σημαντικά έργα, όπως επεκτάσεις αεροδρομίων, υποδομές οδικών αξόνων, αθλητικά έργα, σιδηροδρομικά, κτίρια γραφείων, βιομηχανικά κτίρια, νοσοκομεία, ξενοδοχειακές εγκαταστάσεις, τηλεπικοινωνιακά έργα και έργα υποδομών φυσικού αερίου, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Στις 08.11.2023 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ έναντι συνολικού τιμήματος ύψους €110,8 εκατ., βάσει των όρων της από 30.03.2023 δεσμευτικής συμφωνίας αγοραπωλησίας μετοχών και της από 08.11.2023 οριστικής σύμβασης μεταβίβασης των ως άνω μετοχών. Σημειώνεται ότι η ΑΚΤΩΡ αποτελεί σήμερα τη μεγαλύτερη θυγατρική της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, το Δ.Σ. της Εκδότριας αποφάσισε στις 18.06.2025 την έναρξη των διαδικασιών διάσπασης δια αποσχίσεως του κλάδου κατασκευών και την εισφορά αυτού στην 100% θυγατρική της εταιρεία Ακτορ Κατασκευές, σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν. 4601/2019, 5162/2024 και 4548/2018. Στις 27.06.2025 το Δ.Σ. ενέκρινε (α) το σχετικό Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά Κλάδου, (β) τη Λογιστική Κατάσταση Μετασχηματισμού του προς απόσχιση κλάδου με ημερομηνία σύνταξης την 31.12.2024 και την Έκθεση Αποτίμησης που συντάχθηκε από την ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» σε συνέχεια της προαναφερθείσας από 18.06.2025 απόφασης του Δ.Σ. της Εκδότριας και (γ) τη Λεπτομερή Έκθεση επί του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά Κλάδου κατ' άρθρο 61 του Ν. 4601/2019. Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 06.10.2025 εγκρίθηκε η διάσπαση με απόσχιση του κλάδου κατασκευών από την Εταιρεία και η εισφορά αυτού στην κατά 100% θυγατρική της εταιρεία (απόσχιση κλάδου με απορρόφηση) Ακτορ Κατασκευές. Σε εκτέλεση της από 06.10.2025 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης καταρτίστηκε στις 20.10.2025 η με αριθμό 20.745/20-10-2025 συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης κλάδου κατασκευών δια της οποίας εισφέρθηκε ο κλάδος κατασκευών στην Ακτορ Κατασκευές και συνεπώς, η Ακτορ Κατασκευές κατέστη αυτοδίκαια καθολική διάδοχος στο σύνολο της περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό) του εισφερόμενου κλάδου κατασκευών. Στις 30.10.2025 ολοκληρώθηκε η απόσχιση με την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της με αριθ. 3835353ΑΠ/30-10-2025 Απόφασης της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου, Γενική Διεύθυνση Αγοράς & Προστασίας Καταναλωτή, Διεύθυνση Εταιρειών, Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Στην κατασκευαστική δραστηριότητα του Ομίλου εντάσσεται και ο τομέας των μεταλλικών κατασκευών, ο οποίος, αν και αποτελεί μικρό τμήμα του συνολικού αντικειμένου, υλοποιείται μέσω εργοστασιακής μονάδας της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας "FRACASSO HELLAS". Η μονάδα στεγάζεται σε ιδιόκτητο οικοπέδο συνολικής έκτασης 125.000 τ.μ. (25.000 τ.μ. βιομηχανικοί χώροι) στην περιοχή της Λάρισας και παρέχει ολοκληρωμένες υπηρεσίες που περιλαμβάνουν σχεδιασμό, μελέτη, ανάπτυξη, βιομηχανοποίηση και εγκατάσταση σύνθετων μεταλλικών και ηλεκτρομηχανικών κατασκευών.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των υπογεγραμμένων έργων του κατασκευαστικού τομέα την 30.06.2025 ανέρχεται σε €3.602,4 εκατ. πλέον €672 εκατ. νέα έργα προς υπογραφή. Τα προς εκτέλεση έργα ανέρχονται σε €4,3 δισ. Τα σημαντικότερα έργα που εκτελεί ο Όμιλος την 30.06.2025 παρατίθενται στην ενότητα 3.4.3 «Χαρτοφυλάκιο Έργων υπό Εκτέλεση» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Όπως είχε περιγράψει η Διοίκηση της Εταιρείας στις 29.10.2024, στο πλαίσιο της περαιτέρω ενίσχυσης της παρουσίας του στον κλάδο των κατασκευών, την 29.10.2024, η Εταιρεία υπέγραψε Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding – MoU) με την κατασκευαστική εταιρεία «ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία», η οποία δραστηριοποιείται στον τομέα κατασκευής δικτύων, για

την απόκτηση ποσοστού 50,1% του εταιρικού της κεφαλαίου, που εκτιμάται ότι θα υλοποιηθεί μέχρι τις 31.01.2026, αφού ολοκληρωθούν οι σχετικοί έλεγχοι και πληρωθούν οι λοιπές αιρέσεις και προϋποθέσεις που προβλέπονται στην ως άνω συμφωνία.

Η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ κατέχει εν ισχύ εργοληπτικό πτυχίο 2^{ης} τάξης του Μητρώου Εργοληπτικών Επιχειρήσεων, το οποίο της επιτρέπει να εκτελεί τα δημόσια έργα που αναλαμβάνει. Κύριος σκοπός της είναι η κατασκευή γραμμών μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας μεγάλων αποστάσεων και γραμμών επικοινωνιών. Οι παρεχόμενες υπηρεσίες της εντάσσονται στους τομείς της ενέργειας και ειδικότερα στις επισκευές και συντηρήσεις του δικτύου ηλεκτρικής ενέργειας.

Aktor Συμμετοχές

Στον τομέα των ΣΔΙΤ – Παραχωρήσεων, ο Όμιλος ήδη συμμετέχει σε 25 ενεργούς διαγωνισμούς, σε διάφορα στάδια των διαγωνιστικών διαδικασιών και έχει ως στόχο τη συμμετοχή της σε επιπρόσθετους διαγωνισμούς που αναμένονται να προκηρυχθούν στο μέλλον, που αφορούν υποδομές και περιβάλλον, με μεγάλο επιχειρηματικό ενδιαφέρον τόσο για τις ελληνικές εταιρείες όσο και για διεθνείς επενδυτικούς ομίλους.

Ο Όμιλος διαθέτει συμμετοχές σε 16 έργα τα σημαντικότερα των οποίων παρατίθενται κατωτέρω:

- Παραχώρηση «Ανατολική οδός Πελοποννήσου, Κόρινθος-Τρίπολη-Καλαμάτα και τμήμα Λεύκτρων-Σπάρτη». Ο Όμιλος συμμετέχει σε ποσοστό 85% στην παραχώρηση, η οποία βρίσκεται σε φάση λειτουργίας με διάρκεια έως το 2038.
- ΣΔΙΤ τηλεματικής «Ολοκληρωμένο Σύστημα Πληροφορικής Επιβατών και Διαχείρισης Στόλου του ΟΑΣΑ». Επιτυχώς συνεχίζεται για 11ο έτος η λειτουργία και η συντήρηση του έργου τηλεματικής για λογαριασμό του ΟΑΣΑ, με συνολική διάρκεια 12 έτη.
- ΣΔΙΤ «Ανάπτυξη Ευρυζωνικών Υποδομών σε Αγροτικές "Λευκές" Περιοχές της Ελληνικής Επικράτειας και Υπηρεσίες Εκμετάλλευσης - Αξιοποίησης των Υποδομών». Έχει ολοκληρωθεί η κατασκευή και βρίσκεται σε φάση λειτουργίας για λογαριασμό της Κ.τ.Π., με διάρκεια λειτουργίας 15 έτη.
- ΣΔΙΤ «Υλοποίηση Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων Νομού Σερρών». Έχει ολοκληρωθεί η κατασκευή και βρίσκεται σε φάση πλήρους λειτουργίας με διάρκεια λειτουργίας 25 έτη.
- ΣΔΙΤ «Μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση του οδικού άξονα ΝΔ Πελοποννήσου, Τμήμα Καλαμάτα – Ριζόμυλος – Πύλος – Μεθώνη». Βρίσκεται στη φάση κατασκευής με συνολική διάρκεια 30 έτη.
- ΣΔΙΤ «Μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση του Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης, Τμήμα Χερσόνησος – Νεάπολη». Βρίσκεται στη φάση κατασκευής με συνολική διάρκεια 30 έτη.
- ΣΔΙΤ «Μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία και συντήρηση φοιτητικών εστιών του Πανεπιστημίου Κρήτης», Υπεγράφη 27.03.2025. Βρίσκεται στη φάση Κατασκευής με συνολική διάρκεια 30 έτη.
- ΣΔΙΤ «Αποκατάσταση και Εκσυγχρονισμός των Δικτύων Άρδευσης του Τοπικού Οργανισμού Εγγείων Βελτιώσεων (ΤΟΕΒ) Ταυρωπού», Υπεγράφη 05.08.2025. Βρίσκεται στη φάση Κατασκευής με συνολική διάρκεια 25 έτη.

Επιπροσθέτως εταιρείες του Ομίλου έχουν ανακηρυχθεί Προσωρινός Ανάδοχος σε έργα τα οποία βρίσκονται στη Φάση Οριστικοποίησης Συμβατικών Εγγράφων και οδεύουν προς συμβασιοποίηση ως ακολούθως:

- Η ένωση εταιρειών AKTOR GROUP – REDEX ανακηρύχθηκε προσωρινός ανάδοχος για το έργο ΣΔΙΤ «Ανέγερση Κτηριακών Εγκαταστάσεων για τη Στέγαση των Υπηρεσιών της Γενικής Γραμματείας Υποδομών του Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών και Διαμόρφωση του Περιβάλλοντος Χώρου, μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών, προϋπ. €112,6 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50%.
- Η Εταιρεία ανακηρύχθηκε προσωρινός ανάδοχος για το έργο ΣΔΙΤ «Εστίες Πανεπιστημίου Θεσσαλίας - Δημιουργία φοιτητικών εστών, εκπαιδευτικών και ερευνητικών εγκαταστάσεων του Πανεπιστημίου Θεσσαλίας στον Βόλο και τη Λαμία» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ, προϋπ. €94 εκατ.
- Η ένωση εταιρειών AKTOR GROUP – METLEN - ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ ανακηρύχθηκε προσωρινός ανάδοχος για το έργο ΣΔΙΤ «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Συντήρηση και Λειτουργία Φράγματος Μιναγιώτικου» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ, προϋπ. €117 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 45%.
- Η Εταιρεία ανακηρύχθηκε προσωρινός ανάδοχος για το έργο ΣΔΙΤ «Υλοποίηση Έργου Φοιτητικών εστών, Εκπαιδευτικών, Ερευνητικών, και Λοιπών Υποδομών του Δ.Π.Θ. με ΣΔΙΤ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΔΗΜΟΚΡΙΤΕΙΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΕΙΟ ΘΡΑΚΗΣ, προϋπ. €107,3 εκατ.

Παράλληλα ο Όμιλος, στα πλαίσια δημοπρατήσεων έργων ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεων, έχει προεπιλεχθεί και συμμετέχει σε διαγωνισμούς συνολικής αξίας άνω των €2,5 δισ., οι σημαντικότεροι από τους οποίους είναι οι ακόλουθοι:

- «Φοιτητικές Εστίες στο Πανεπιστήμιο Δυτικής Μακεδονίας» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ προϋπ. €84,9 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεχθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος ως ένωση Εταιρειών με την ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις (ΑΠ:60% - ΑΚΤΟΡ:40%) και 100% στον Κατασκευαστή και 100% στον Διαχειριστή.
- «Κυβερνητικό Πάρκο “ΑΝΔΡΕΑΣ ΛΕΝΤΑΚΗΣ” μέσω ΣΔΙΤ» προϋπ. €421 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεχθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος ως ένωση Εταιρειών με την METLEN (METLEN: 50% - ΑΚΤΟΡ: 50%) και 50% στο Κατασκευαστή και 50% στο Διαχειριστή.
- «Ανέγερση Δικαστικών Μεγάρων Έδρας, Σερρών, Κιλκίς και Ανακατασκευή Δικαστικού Μεγάρου Θεσσαλονίκης και Συντήρηση και Διαχείριση αυτών, μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ (Δ21), προϋπ. €120 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 70% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία και Συντήρηση Φράγματος Ποταμού Ενιπέα Φαρσάλων (στη θέση Παλιοδερί), Δικτύων Διανομής Νερού και Λοιπών Συνοδών Έργων, με Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ19), προϋπ. €185,5 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 47,5% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Έργα Αξιοποίησης του Υδατικού Δυναμικού του Ταυρωνίτη Ποταμού Π.Ε. Χανίων Κρήτης μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ19), προϋπ. €215,4 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 47,5% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.

- «Υδρευση Νήσου Κέρκυρας μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ18), προϋπ. €206,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 45% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Μονάδα Επεξεργασίας Αποβλήτων (ΜΕΑ) του Κεντρικού Πάρκου Κυκλικής Οικονομίας της Αττικής» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΔΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΝΟΜΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ (Ε.Δ.Σ.Ν.Α.), προϋπ. €386,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 92% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Μονάδα Επεξεργασίας Αποβλήτων (ΜΕΑ) του Πάρκου Κυκλικής Οικονομίας της Π.Ε. Πειραιά» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΔΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΝΟΜΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ (Ε.Δ.Σ.Ν.Α.), προϋπ. €253,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 40% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Δικαστικά Μέγαρα Κεντρικής Ελλάδας» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, προϋπ. €48,3 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Ανέγερση Δικαστικού Μεγάρου Ηρακλείου και Ανακατασκευή Δικαστικού Μεγάρου Ρεθύμνου και Συντήρηση και Διαχείριση αυτών μέσω ΣΔΙΤ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, προϋπ. €70 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.

Επιπλέον, ο Όμιλος συμμετέχει ως κατασκευαστής και διαχειριστής ή λειτουργός στους παρακάτω διαγωνισμούς μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.:

- «Μετεγκατάσταση Καταστήματος Κράτησης Κορυδαλλού με ΣΔΙΤ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΤΟΥ ΠΟΛΙΤΗ, προϋπ. €617,2 εκατ. Ο Όμιλος συμμετέχει με την ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ως κατασκευαστής (ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ) 100% και Διαχειριστής (ΑΚΤΩΡ FM) 100%.
- «Υλοποίηση Έργου Πολύ-Λειτουργικού Συγκροτήματος της Ζώνης Ενεργού Πολεοδομίας Κοζάνης, με ΣΔΙΤ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι ο Δήμος Κοζάνης, προϋπ. €89,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει με την ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ως κατασκευαστής (ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ) 100% και Διαχειριστής (ΑΚΤΩΡ FM) 100%.
- «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Συντήρηση και Τεχνική Διαχείριση για την Αξιοποίηση και Ανάπτυξη του Πρώην Εργοστασίου Χαρτοποιίας Λαδόπουλου Ε.Γ.Λ. (Πάτρα), με ΣΔΙΤ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η Περιφέρεια Δυτικής Ελλάδας, προϋπ. €67,3 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει με την ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ως κατασκευαστής (ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ) 100% και Διαχειριστής (ΑΚΤΩΡ FM) 100%.
- «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση της Αναβάθμισης του οδικού άξονα ΕΟ2 (Μαυροβούνι – Έδεσσα, Παράκαμψη Γιαννιτσών, Παράκαμψη Χαλκηδόνας) και λειτουργία/ συντήρηση του τμήματος γέφυρας Αξιού ποταμού – Έδεσσας με Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η Γενική Γραμματεία Υποδομών (Δ16), προϋπ. €448,5 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει με το σχήμα ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ - METLEN ως κατασκευαστής και Λειτουργός (ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ) 50%.
- «Κάθετος Άξονας Δράμα – Αμφίπολη (Παλαιοκώμη) με Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η Γενική Γραμματεία Υποδομών (Δ16), προϋπ. €250,5 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει με το σχήμα ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ - METLEN ως κατασκευαστής και Λειτουργός (ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ) 50%.

Τέλος, ο Όμιλος συμμετέχει με τη διαδικασία του Ανταγωνιστικού Διαλόγου και στα παρακάτω έργα:

- «Ολοκλήρωση της Νέας Διπλής Σιδηροδρομικής Γραμμής Κιάτο – Πάτρα στο Τμήμα Ρίο - Νέος Λιμένας Πατρών» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε., προϋπ. €476,5 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει ως Υποψήφιος με Ένωση Προσώπων με ποσοστό συμμετοχής 37,5% και το έτερο μέλος την εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με 62,5%.
- «Κατασκευή Νέας Προαστιακής Σιδηροδρομικής Γραμμής στο Τμήμα από τον Κόμβο Κορωπίου έως το Λαύριο και τον Λιμένα Λαυρίου» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε., προϋπ. €390,5 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει ως Υποψήφιος με Ένωση Προσώπων με ποσοστό συμμετοχής 37,5% και το έτερο μέλος την εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με 62,5%.
- «Κατασκευή Νέας Προαστιακής Σιδηροδρομικής Γραμμής για τη σύνδεση της Ραφήνας και του Λιμένα Ραφήνας με το υφιστάμενο σιδηροδρομικό δίκτυο» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε., προϋπ. €308,6 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει ως Υποψήφιος με Ένωση Προσώπων με ποσοστό συμμετοχής 37,5% και το έτερο μέλος την εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με 62,5%.
- «Αναβάθμιση Υφιστάμενης με διπλασιασμό και εγκατάσταση Σηματοδότησης-Etcs και Ηλεκτροκίνησης της Σιδηροδρομικής Γραμμής στο Τμήμα Αλεξανδρούπολη- Ορμένιο» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε., προϋπ. €1,1 δισ. Η Εταιρεία συμμετέχει ως Υποψήφιος με Ένωση Προσώπων με ποσοστό συμμετοχής 37,5% και το έτερο μέλος την εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με 62,5%.
- «Σιδηροδρομική σύνδεση του 6ου Προβλήτα Λιμένα Θεσσαλονίκης & Κατασκευή Προαστιακού Δυτικής Θεσσαλονίκης» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε., προϋπ. €53,4 εκατ.
- «Ανάπτυξη, Αδειοδότηση, Κατασκευή, Λειτουργία, Εκμετάλλευση και Συντήρηση Επιχειρηματικού Πάρκου στο Ακίνητο του Πρώην Στρατοπέδου Γκόνου της ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΑΙΑΟΣΕ ΑΕ. Η ΑΚΤΟΡ συμμετέχει με την Goldair κατά ποσοστό 30%.

Στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, το Δ.Σ. της Εκδότριας αποφάσισε στις 18.06.2025 την έναρξη των διαδικασιών διάσπασης δια αποσχίσεως του κλάδου παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ και την εισφορά αυτού στην 100% θυγατρική της εταιρεία Ακτορ Συμμετοχές, σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν. 4601/2019, 5162/2024 και 4548/2018. Στις 27.06.2025 το Δ.Σ. ενέκρινε (α) το σχετικό Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά Κλάδου, (β) τη Λογιστική Κατάσταση Μετασχηματισμού του προς απόσχιση κλάδου με ημερομηνία σύνταξης την 31.12.2024 και την Έκθεση Αποτίμησης που συντάχθηκε από την ελεγκτική εταιρεία με την επωνυμία «PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.» σε συνέχεια της προαναφερθείσας από 18.06.2025 απόφασης του Δ.Σ. της Εκδότριας και (γ) τη Λεπτομερή Έκθεση επί του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά Κλάδου κατ' άρθρο 61 του Ν. 4601/2019. Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 06.10.2025 εγκρίθηκε η διάσπαση με απόσχιση του κλάδου ΣΔΙΤ από την Εταιρεία και η εισφορά αυτού στην κατά 100% θυγατρική της εταιρεία (απόσχιση κλάδου με απορρόφηση) Ακτορ Συμμετοχές. Σε εκτέλεση της από 06.10.2025 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης καταρτίστηκε στις 20.10.2025 η με αριθμό 20.746/20-10-2025 συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης κλάδου παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ δια της οποίας εισφέρθηκε ο κλάδος παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ στην Ακτορ Συμμετοχές και συνεπώς, η Ακτορ Συμμετοχές κατέστη αυτοδίκαια καθολική διάδοχος στο σύνολο της περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό) του εισφερόμενου κλάδου παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ. Στις 30.10.2025 ολοκληρώθηκε η απόσχιση με την καταχώριση στο Γ.Ε.ΜΗ. της με αριθ. 3835328ΑΠ/30-10-2025 Απόφασης της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου, Γενική Διεύθυνση Αγοράς & Προστασίας Καταναλωτή, Διεύθυνση Εταιρειών, Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Εξαγορά της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Όπως είχε περιγράψει δημόσια η Διοίκηση της Εταιρείας στις 29.10.2024, στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, η Ακτωρ Συμμετοχές ή θυγατρικές αυτής αναμενόταν να ξεκινήσουν με ισχυρά θεμέλια να δραστηριοποιούνται στην κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση έργων παραχώρησης και ΣΔΙΤ, όπως αναλύθηκε και ανωτέρω, ενώ εξεταζόταν η εξαγορά υφιστάμενων λειτουργικών έργων παραχωρήσεων ή εταιρειών που έχουν συμμετοχές σε έργα παραχωρήσεων. Σε συνέχεια αυτών, στις 30.04.2025 η εταιρεία Ακτωρ Ειδικών Έργων, απώτατη θυγατρική της Εκδότριας, υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία για την απόκτηση του 100% των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας με την επωνυμία «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Μετά την έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού, η οποία χορηγήθηκε στις 15.09.2025 (με την υπ' αριθ. 891/2025 ομόφωνη απόφασή της), τα μέρη οφείλουν να ολοκληρώσουν την συναλλαγή εντός 10 εργάσιμων ημερών βάσει των όρων της δεσμευτικής συμφωνίας. Στις 29.09.2025 η Εταιρεία ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της απόκτησης του 100% των μετοχών της «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από τη θυγατρική της εταιρεία Ακτωρ Ειδικών Έργων. Η αξία επιχείρησης της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ μετά τις αναγκαίες προσαρμογές ανήλθε σε 374,3 εκατ. Ευρώ, βάσει της μεθόδου προεξόφλησης των μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ, ενώ το τίμημα της Συναλλαγής ισούται με το ποσό που προέκυψε από την αξία της επιχείρησης μετά την αφαίρεση του τραπεζικού δανεισμού της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ και των λοιπών προσαρμογών πλέον των χρηματικών διαθεσίμων της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ, όπως ισχύουν κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Συναλλαγής, και ως εκ τούτου ανήλθε στο ποσό των €194,6 εκατ. περίπου. Σημειώνεται ότι εξαιρέθηκαν της περιμέτρου της Συναλλαγής, η συμμετοχή της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ στην Αττική Οδό, στη Μαρίνα Αλίμου, ένα ακίνητο και ορισμένες μικρής αξίας συμμετοχές.

Σημειώνεται ότι η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 06.10.2025, ενέκρινε μεταξύ άλλων, σε συνέχεια της από 15.09.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου και κατόπιν σχετικής εισήγησης αυτού προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, την τροποποίηση της χρήσης μέρους των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από την Εταιρεία μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της, η οποία εγκρίθηκε με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (η «Αύξηση») και υλοποιήθηκε κατά τα οριζόμενα στο από 27.12.2024 εγκεκριμένο από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας και συγκεκριμένα αποφάσισε κεφάλαια ύψους €50.000.000,00, τα οποία είχαν αρχικώς προοριστεί για τη χρηματοδότηση της απόκτησης από την Εταιρεία χαρτοφυλακίου ακινήτων συνολικής αξίας €579,4 εκατ. στο πλαίσιο της Συμφωνίας-Πλαίσιο με την Prodea λόγω ματαίωσης της Συναλλαγής Prodea, να διατεθούν τελικώς ως εξής:

(α) ποσό ύψους €20.000.000,00 για τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ. Σημειώνεται ότι η Γενική Συνέλευση έλαβε γνώση της από 30.04.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα με την οποία από το σύνολο των €88.000.998,80, το οποίο προοριζόταν να διατεθεί στον τομέα της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ) εντός τριάντα-έξι (36) μηνών από την πιστοποίηση καταβολής της Αύξησης, ποσό ύψους €39.600.000 κρίθηκε σκόπιμο και αποφασίστηκε να διατεθεί για την κάλυψη μέρους του τιμήματος εξαγοράς για την απόκτηση του 100% των μετοχών της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ, θυγατρική της εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την Εταιρεία, και

(β) ποσό ύψους €30.000.000,00 να διατεθεί προς αποπληρωμή ισόποσου βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού ο οποίος ελήφθη για την υλοποίηση της ανωτέρω συναλλαγής.

Η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ είναι από τις μεγαλύτερες ελληνικές εταιρείες του κλάδου παραχωρήσεων, η δραστηριότητα της οποίας καλύπτει όλες τις ανάγκες των έργων από τη μελέτη, τη χρηματοδότηση και την κατασκευή έως τη συντήρηση και λειτουργία. Η χρηματοοικονομική ευρωστία, η δυνατότητα πρόσβασης σε χρηματοδοτικούς πόρους καθώς και οι στρατηγικές συνεργασίες με εγχωρίους και διεθνείς εταίρους επιτρέπουν στην Εταιρεία να συμμετέχει με αξιώσεις σε νέους διαγωνισμούς.

Διαθέτει πλειοψηφική συμμετοχή στον αυτοκινητόδρομο Μορέας (71,7%) και σημαντικά ποσοστά στους αυτοκινητοδρόμους Ολυμπία Οδός (20,5%) και Αυτοκινητόδρομος Αιγαίου (22,2%) καθώς και στη Γέφυρα Ρίου-Αντιρρίου (27,7%). Περαιτέρω, κατέχει το 60% της εταιρείας ΠΥΛΙΑ ΟΔΟΣ, η οποία έχει αναλάβει την κατασκευή και λειτουργία της σύνδεσης Καλαμάτας-Ριζόμυλου-Πύλου-Μεθώνης και της οποίας η Εταιρεία κατέχει το υπόλοιπο 40%, το 20% της εταιρείας ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ, η οποία έχει αναλάβει την κατασκευή και λειτουργία του τμήματος Χερσόνησος-Νεάπολη του ΒΟΑΚ και της οποίας η Εταιρεία κατέχει το 25% και το 60% του αρδευτικού έργου του Ταυρωπού (κατασκευή και λειτουργία). Πέραν των ανωτέρω έργων, η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ συμμετέχει επίσης σε παραχωρήσεις χώρων στάθμευσης αυτοκινήτων δυναμικότητας 5.639 θέσεων και στη λειτουργία άλλων 2.195 θέσεων.

Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων

Όπως είχε περιγράψει δημόσια η Διοίκηση της Εταιρείας στις 29.10.2024, στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, στόχευε στην εξαγορά εταιριών, οι οποίες δραστηριοποιούνται στους τομείς της παροχής υπηρεσιών ασφαλείας και σίτισης. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει συμφωνήσει την εξαγορά των εταιριών του Ομίλου Oceanic Group of Companies, ενώ διερευνούσε την εξαγορά επιχείρησης στο τομέα της σίτισης. Σε συνέχεια τούτων, στον τομέα της διαχείρισης εγκαταστάσεων, η Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων, στο πλαίσιο διεύρυνσης της δραστηριοποίησής της στον κλάδο, στις 24.03.2025 προχώρησε στην εξαγορά του 55% του μετοχικού κεφαλαίου εταιριών του Ομίλου Oceanic, έναντι τιμήματος €7,7 εκατ. Ο Όμιλος Oceanic δραστηριοποιείται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών ασφάλειας και διαχείρισης εγκαταστάσεων, αυξάνοντας τις παρεχόμενες υπηρεσίες και εδραιώνοντας τη θέση της στην αγορά σε υπηρεσίες ολοκληρωμένης διαχείρισης εγκαταστάσεων (Total Facility Management). Οι κυριότερες συμβάσεις που έχει αναλάβει περιλαμβάνουν:

- Αναβάθμιση Οδοφωτισμού Δήμου Αιγάλεω (Ένωση Εταιριών 50%-50% Globiled)
- Σύμβαση Συντήρησης Νέας Μαρίνας Αλίου
- Σύμβαση Συντήρησης Καταστημάτων και Κτηρίων DHL Πανελλαδικά
- Σύμβαση Συντήρησης Καταστημάτων και Κτηρίων Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος
- Σύμβαση Συντήρησης Μηχανογραφικού Κέντρου Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος
- Σύμβαση Συντήρησης Intracom Defense
- Σύμβαση Συντήρησης Εμπορικού Κέντρου COSMOS στη Θεσσαλονίκη
- Υποστήριξη προϊόντων SMA
- Συντήρηση 14 Φοιτητικών Εστιών Πανελλαδικά, του Ιδρύματος Νεολαίας και Δια Βίου Μάθησης (60%-40% με την εταιρεία NEW ALERT)
- Συντήρηση φωτοβολταϊκών πάρκων ισχύος 160 MWp

Στη Μέση Ανατολή ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά σε έργα διαχείρισης εγκαταστάσεων μέσω τοπικών θυγατρικών, με κυριότερα τη συντήρηση του δικτύου μετρό και τραμ στην Ντόχα, το συγκρότημα υπόστεγων συντήρησης αεροσκαφών στο Διεθνές της αεροδρόμιο, τη συντήρηση του δικτύου της εταιρείας τηλεπικοινωνιών Oredoo στο Κατάρ και τη συντήρηση των μεγαλύτερων τούνελ του οδικού δικτύου στη Ντόχα. Πρόσφατη νέα σύμβαση στην περιοχή αφορά στη συντήρηση του οδικού άξονα του Βορείου Κατάρ σε ολικό σύνολο 9.000 χιλιομέτρων οδικών δικτύων για τα επόμενα 5 έτη. Στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα ο Όμιλος επεκτάθηκε στη συντήρηση μεγάλων συγκροτημάτων κατοικιών του υπουργείου Αθλητισμού και σε τεχνική συντήρηση εγκαταστάσεων στο DUBAI EXPO CITY.

Με βάση το επιχειρηματικό πλάνο της πενταετίας 2025-2030, ο Όμιλος AKTOR μέσω της δραστηριότητας της Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων στοχεύει στην ενίσχυση της θέσης του στον

τομέα τεχνικής συντήρησης και διαχείρισης εγκαταστάσεων, με στόχο την αύξηση του μεριδίου αγοράς έως το 2030, κυρίως μέσω της παροχής υπηρεσιών ολοκληρωμένης διαχείρισης εγκαταστάσεων σε έργα του Ομίλου, όπως ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, παραχωρήσεις και ακίνητα, καθώς και με την επέκταση των συνεργασιών με εξωτερικούς πελάτες και φορείς δημοσίου, ενισχύοντας έτσι την αποδοτικότητα και την αξιοπιστία των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Aktor Ακίνητα

Ο συνολικός σχεδιασμός στον τομέα ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate) αποβλέπει στην περαιτέρω δραστηριοποίηση με τη δημιουργία επενδυτικών προϊόντων σε οικιστικά και τουριστικά ακίνητα υψηλού επιπέδου, κοινωνικές κατοικίες καθώς και σε πράσινα κτίρια γραφείων και άλλων εμπορικών χώρων δημιουργώντας αξία για τον Όμιλο.

Με τον τρόπο αυτό, ο Όμιλος τοποθετείται σε τομείς που παρουσιάζουν ανθεκτικότητα και υψηλή ζήτηση, ακόμη και σε περιόδους οικονομικών διακυμάνσεων.

Επιπλέον, η διαπιστωμένη έλλειψη διαθέσιμων κατοικιών στην ελληνική αγορά, ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης, δημιουργεί συνθήκες που αναδεικνύουν τον κλάδο της οικιστικής ανάπτυξης ως ιδιαίτερα ελκυστικό, περιλαμβάνοντας μεταξύ άλλων και τη δημιουργία έργων κοινωνικών κατοικιών.

Η αδυναμία της αγοράς να καλύψει την αυξημένη ζήτηση για κατοικίες, τόσο για νέες οικογένειες όσο και για νέους επαγγελματίες, δημιουργεί τις προϋποθέσεις για την ανάπτυξη νέων έργων δημιουργώντας λύσεις στέγασης που απευθύνονται σε ευρύτερα κοινωνικά στρώματα.

Παράλληλα ο Όμιλος προσβλέπει στην αξιοποίηση επενδυτικών ευκαιριών για την επίτευξη στρατηγικών στόχων και την ενίσχυση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου του, όπου θα μπορεί να εκμεταλλευτεί την ευρεία κατασκευαστική του εμπειρία.

Στόχος είναι η αξιοποίηση του σημαντικού αποτυπώματος του Ομίλου στον κατασκευαστικό τομέα για την ανάπτυξη επενδυτικών προϊόντων υψηλών προδιαγραφών, όπως:

- Ακίνητα υψηλής ποιότητας καθώς και κοινωνικές κατοικίες, σε τουριστικούς προορισμούς και σε αστικά κέντρα, καλύπτοντας τη διαρκώς αυξανόμενη ζήτηση για ενεργειακά αποδοτικά και βιώσιμα σπίτια.
- Τουριστικά και παραθεριστικά έργα, τα οποία αξιοποιούν τη δυναμική του ελληνικού τουρισμού και δημιουργούν επενδυτικά προϊόντα με υψηλές αποδόσεις και εξωστρεφή χαρακτήρα.
- Πράσινα και ενεργειακά αποδοτικά κτίρια γραφείων και εμπορικών χώρων, τα οποία θα πληρούν διεθνή πρότυπα ESG και θα συνεισφέρουν στη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος, ενισχύοντας παράλληλα την αξία των περιουσιακών στοιχείων.
- Αναπλάσεις και αξιοποίηση υφιστάμενων ακινήτων, ώστε να αναδειχθεί η αξία ανεκμετάλλευστων ή υποτιμημένων ακινήτων μέσω σύγχρονων προτύπων ανάπτυξης.

Ενδεικτικά, στον τομέα της ανάπτυξης ακινήτων, ο Όμιλος ολοκλήρωσε και λειτουργεί από τις αρχές του 2022 το πρώτο του 5άστερο Luxury Boutique ξενοδοχείο «Xenodocheio Milos» χωρητικότητας 42 δωματίων και 84 κλινών στην Αθήνα, εντός του οποίου λειτουργεί και το εστιατόριο «Estiatorio Milos». Το έργο αυτό αποτέλεσε σημείο αναφοράς για την περαιτέρω διεξόδυση στον ξενοδοχειακό κλάδο υψηλών προδιαγραφών, επιβεβαιώνοντας την δυνατότητα του Ομίλου να δημιουργεί προστιθέμενη αξία μέσα από συνεργασίες με διεθνώς αναγνωρισμένα brands.

Επίσης, στα τέλη του 2022, ολοκληρώθηκε η πλήρης ανακαίνιση ενός υπό λειτουργία 9-όροφου κτιρίου γραφείων με ισόγεια καταστήματα (με πράσινη πιστοποίηση BREEAM) συνολικής επιφάνειας 7.300 τ.μ. στο κέντρο της Αθήνας και επί της οδού Ιπποκράτους.

Στο πλαίσιο εξέλιξης δραστηριοποίησης της Εταιρείας στον τουριστικό τομέα και έχοντας σαν κίνητρο την κάλυψη σημαντικού κενού έλλειψης χώρων φιλοξενίας εποχικών εργαζομένων στη Μύκονο, η Εταιρεία έχει αποκτήσει μέσω της θυγατρικής της INTRA Estate, 4 οικόπεδα στην Άνω Μερά Μυκόνου για τα οποία εκδόθηκαν οικοδομικές άδειες και κατασκευάζονται κατοικίες προσωπικού 95 δωματίων και 248 κλινών σε σύνολο δομημένης επιφάνειας 3.500 τ.μ. Τον Απρίλιο του 2024 ξεκίνησε η κατασκευή του έργου, μετά και την εξασφάλιση χρηματοδότησης ύψους €10 εκατ. και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως τον Μάρτιο του 2026.

Επίσης, η Εταιρεία κατέχει, μέσω της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «INTRA ESTATE ΣΧΟΙΝΟΥΣΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.», το ξενοδοχείο «Aranema Resort» στη Χώρα Μυκόνου, το οποίο θα ανακατασκευαστεί πλήρως σε κατάλυμα 17 δωματίων και θα μετατραπεί σε πολυτελές ξενοδοχείο μπουτίκ (luxury boutique hotel) με branded εστιατόριο, έργο το οποίο βρίσκεται στο στάδιο μελέτης και αδειοδότησης. Επιπλέον πρόκειται να αναπτύξει μέσω αντιπαροχής, σε ένα οικόπεδο επί της οδού Ομήρου στη Νέα Σμύρνη, του ιδρύματος «ΜΑΡΙΑ ΚΟΚΚΟΡΗ» της Ιεράς Αρχιεπισκοπής Αθηνών, ένα οκταόροφο κτίριο 2.200 συνολικά τ.μ. μικτής χρήσης, ενεργειακής κλάσης Α, με 2 ισόγεια καταστήματα, 7 διαμερίσματα και 2 υπόγεια, έργο το οποίο βρίσκεται στο στάδιο αδειοδότησης.

Τέλος, στις 02.09.2025, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία «INTRATAINMENT Μ.Α.Ε.» προχώρησε σε υπογραφή σύμβασης με την εταιρεία Nostira για την αγορά του 51% έξι εταιρειών, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον τομέα της δημιουργίας και λειτουργίας χώρων εστίασης. Το συνολικό τίμημα ανήλθε σε €8,5 εκατ.

Ο Όμιλος επικεντρώνεται στην ανάπτυξη βιώσιμων επενδυτικών έργων στον τομέα του Real Estate, που περιλαμβάνουν πολυτελή οικιστικά και τουριστικά ακίνητα, καθώς και πράσινα κτίρια γραφείων και εμπορικούς χώρους υψηλής ενεργειακής απόδοσης με αξιόπιστους μισθωτές. Μέσα από αυτές τις επενδύσεις, ο Όμιλος συμβάλλει στην ανανέωση του κτιριακού αποθέματος της χώρας, ενώ ταυτόχρονα διασφαλίζει νέες βιώσιμες πηγές εσόδων στο πλαίσιο της ολοκληρωμένης στρατηγικής ανάπτυξής του.

Στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού η Διοίκηση της Εταιρείας είχε περιγράψει στις 29.10.2024 ότι η Εταιρεία ή θυγατρικές αυτής θα προχωρούσαν σε εξαγορά χαρτοφυλακίου 56 ακινήτων, από την Prodea σε Ελλάδα, Ιταλία, Κύπρο και Βουλγαρία, επί τη βάση του οποίου θα ανέπτυσσε σύγχρονη πλατφόρμα Real Estate, αξιοποιώντας τις ομιλικές συνέργειες για την ανακαίνιση, τη λειτουργία και την ανάπτυξη ακινήτων. Σε συνέχεια των από 29.10.2024 και 14.08.2025 ανακοινώσεων της Εταιρείας σχετικά με τη Συμφωνία Πλαίσιο που είχε συναφθεί με την εταιρεία Prodea, στο πλαίσιο της οποίας η Εταιρεία, μέσω θυγατρικών της, επρόκειτο –εφόσον ολοκληρωνόταν η συναλλαγή– να εξαγοράσει χαρτοφυλάκιο ακινήτων συνολικής αξίας €579,4 εκατ., η Εταιρεία με την από 10.09.2025 ανακοίνωσή της ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι, παρά τις εντατικές προσπάθειες όλων των εμπλεκόμενων μερών, η ολοκλήρωση της Συναλλαγής δεν κατέστη εφικτή. Ως εκ τούτου, τα μέρη αποφάσισαν τον τερματισμό της μεταξύ τους συμφωνίας και τη ματαίωση της ανωτέρω Συναλλαγής, προχωρώντας παράλληλα στην υλοποίηση όσων προβλέπονται από τη Συμφωνία Πλαίσιο.

Ο ως κάτωθι πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά στοιχεία των πιο σημαντικών ακινήτων βάσει αξίας (είτε αποτίμησης είτε βάσει των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας):

α/α	Ακίνητο / Τοποθεσία	Μέγεθος / τ.μ.	Αξία	Χρήση	Βάρη επί του Ακινήτου ⁸
1.	ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ ΑΡΑΝΕΜΑ/ΜΥΚΟΝΟΣ	Αγροτεμάχιο: 2.742,52m ² Κτίσματα: 1.543,63 m ²	€10.770.285,79	Ξενοδοχείο	
2.	ΜΑΓΟΥΛΑ - ΛΟΥΤΣΑ ΧΑΤΖΗΔΗΜΗΤΡΗ/ΜΑΓΟΥΛΑ	Αγροτεμάχιο: 57.896,08m ² Κτίσματα: 1.737,82m ²	€9.132.815,13	Αποθήκη	
3.	ΑΓ. Ι. ΡΕΝΤΗ - ΑΓΙΑΣ ΑΝΝΗΣ/ΡΕΝΤΗΣ	Οικόπεδο: 12.678,87m ² Κτίσμα: 155,52m ²	€6.850.142,00	Αθλητικές Εγκαταστάσεις	Προσημείωση υποθήκης ποσού €21.200.000 πλέον τόκων και εξόδων υπέρ της Εθνικής Τράπεζας
4.	ΑΝΩ ΜΕΡΑ/ΜΥΚΟΝΟΣ	Οικόπεδο 1: 706,28m ² Οικόπεδο 2: 883,15m ² (με κτίσμα 52,22 m ²) Οικόπεδο 3: 1.039,07 m ² Οικόπεδο 4: 1.279,58m ²	€4.836.815,98	Υπό κατασκευή Ξενοδοχείο 3*	Προσημείωση υποθήκης ποσού €12.000.000 πλέον τόκων και εξόδων υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς
5.	21ο χλμ Λ.ΜΑΡΚΟΠΟΥΛΟΥ/ ΚΟΡΩΠΙ	Αγροτεμάχιο : 1.485,94 m ² Κτίριο: 1.136,26m ² Αποθήκη: 180,45m ²	€1.650.821,86	Γραφεία	
6.	Λ.ΜΑΡΑΘΩΝΟΣ – ΣΤΑΜΑΤΑ/ΣΤΑΜΑΤΑ	Οικόπεδο : 8.087,98m ²	€1.332.392,95	Αδόμητο	
7.	ΚΟΤΡΩΝΙ/ΠΑΤΡΑ	Οικόπεδο : 2.991,36m ²	€1.217.481,00	Αδόμητο	
8.	ΜΠΟΚΟΒΙΛΙ/ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ	Αγροτεμάχιο : 35.673,25m ² Κτίσματα: 2.757,49m ²	€1.214.662,52	Αποθήκη	
9.	ΘΗΒΑ – ΧΟΡΤΑΡΙΑ/ΘΗΒΑ	Αγροτεμάχιο: 68.195,44m ² Κτίσματα: 4.197,82m ²	€1.093.466,78	Αποθήκη	

Πηγή: Εταιρεία

Aktor Ανανεώσεις

Στον τομέα της ενέργειας, ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε όλο το φάσμα των υπηρεσιών που σχετίζονται με την ανάπτυξη και λειτουργία έργων ΑΠΕ και έργων αποθήκευσης ενέργειας, ήτοι σχεδιασμό, μελέτη, ωρίμανση αδειοδοτήσεων, χρηματοδότηση, κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση. Σήμερα, ο Όμιλος διαθέτει χαρτοφυλάκιο αδειών έργων υπό ανάπτυξη ισχύος περίπου

⁸ Βάρη και κατασχέσεις που φαίνονται εγγεγραμμένες επί του ακινήτου με αύξοντα αριθμό 8 που βρίσκεται στη θέση ΜΠΟΚΟΒΙΛΙ/ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ κατά απώτερου προκτήτορα εξασφαλίζουν οφειλές οι οποίες έχουν εξοφληθεί και εκκρεμεί η ολοκλήρωση της τυπικής διαδικασίας άρσης αυτών, για την οποία η Εκδότρια έχει ήδη εκκινήσει ή πρόκειται να εκκινήσει στο άμεσο μέλλον σχετικές ενέργειες.

2,4GW, από τα οποία 1,35GW είναι έργα ΑΠΕ, κατηγοριοποιούμενα σε 0,62GW έργα αιολικής τεχνολογίας και 0,73GW έργα φωτοβολταϊκής τεχνολογίας και περίπου 1GW είναι έργα αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με συσσωρευτές.

Όπως είχε περιγράψει η Διοίκηση της Εταιρείας στις 29.10.2024, στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού, μέσω της Aktor Ανανεώσιμες ή Θυγατρικών αυτής σκόπευε να υλοποιήσει επενδύσεις, υλοποιώντας υφιστάμενες συμφωνίες για εξαγορά και κατασκευή έργων ΑΠΕ αθροιστικής ισχύος 912 MW, καθώς και εξαγοράζοντας χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ, συνολικής ισχύος 390 MW, που είναι υπό διερεύνηση. Επιπλέον, με ορίζοντα υλοποίησης μετά το 2028, η Εταιρεία ή θυγατρικές της θα ωριμάσουν το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο ενεργειακών έργων ισχύος 1.300 MW, καθώς και εξετάζει την ανάπτυξη επιπρόσθετου χαρτοφυλακίου 1.000 MW που θα αφορά αποθήκευση ενέργειας μέσα από αντλησιοταμίευση. Το χαρτοφυλάκιο των αδειών έργων ΑΠΕ υπό ανάπτυξη, ισχύος 1,35GW ανήκει σε εταιρείες του Ομίλου στις οποίες συμμετέχει η ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ με ποσοστό 49% κατόπιν της από 29.02.2024 σχετικής συμφωνίας. Από το ως άνω χαρτοφυλάκιο, για έργα συνολικής ισχύος 1025MW (340MW αιολικά και 685MW φωτοβολταϊκά) έχει ήδη ολοκληρωθεί η περιβαλλοντική αδειοδότηση και έχουν υποβληθεί πλήρη αιτήματα για χορήγηση Οριστικής Προσφοράς Σύνδεσης ενώπιον του αρμόδιου Διαχειριστή.

Τα έργα αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με συσσωρευτές (15 άδειες συνολικής ισχύος 980MW) αναπτύσσονται μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας INTRA-S ENERGY M.A.E. Εξ αυτών, για έργα συνολικής ισχύος 384MW έχει ήδη ολοκληρωθεί η περιβαλλοντική αδειοδότηση και από αυτά για έργα ισχύος 234MW έχουν υποβληθεί πλήρη αιτήματα στην αρμόδια αρχή για χορήγηση Οριστικής Προσφοράς Σύνδεσης. Επίσης, η INTRA-S ENERGY M.A.E. μέσω της συμμετοχής της στην Α΄ Ανταγωνιστική Διαδικασία υποβολής προσφορών για τη χορήγηση επενδυτικής και λειτουργικής ενίσχυσης σε σταθμούς αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας, αναδείχθηκε μειοδότη για τρεις (3) από τους ως άνω σταθμούς αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας, συνολικής μέγιστης ισχύος 100MW, εξασφαλίζοντας επιδότηση ύψους 200.000 €/MW για το κατασκευαστικό στάδιο και εγγυημένο έσοδο για 10ετή περίοδο λειτουργίας. Η συνολική επένδυση εκτιμάται σε €62 εκατ. και έχουν υποβληθεί αιτήσεις χρηματοδότησης στο Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) μέσω του προγράμματος «Ελλάδα 2.0». Τα έργα βρίσκονται σε φάση έναρξης υλοποίησης, ενώ, παράλληλα ολοκληρώνεται η αδειοδότηση των έργων διασύνδεσης για δύο από τα τρία έργα όπου απαιτούνται έργα επέκτασης του Συστήματος. Με την ψήφιση του ν. 5233/2025 (ΦΕΚ 166/29.09.2025), ο οποίος τροποποιεί τους όρους των Α΄ και Β΄ ανταγωνιστικών διαδικασιών, δόθηκε παράταση της προθεσμίας για την υποβολή αιτήματος για ενεργοποίηση σύνδεσης των σταθμών αποθήκευσης έως την 31η Μαρτίου 2026.

Επίσης, ο Όμιλος κατέθεσε στις 10.02.2025 στην αρμόδια αρχή αιτήματα για βεβαιώσεις ειδικού έργου για αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος 160MW τα οποία χωροθετούνται στον Δήμο Καρύστου.

Στο πλαίσιο της περαιτέρω ανάπτυξης του κλάδου ΑΠΕ, ο Όμιλος στις 03.07.2025 ολοκλήρωσε την εξαγορά του 51% της εταιρείας SUN FORCE ONE AE, η οποία κατά τον τότε χρόνο διέθετε χαρτοφυλάκιο φωτοβολταϊκών σταθμών στην Βόρεια Ελλάδα συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 36,9MWp. Από αυτά έργα εγκατεστημένης ισχύος 30,4MWp είναι σε λειτουργία με μακροχρόνιες συμβάσεις πώλησης ενέργειας με τον ΔΑΠΕΕΠ και για τα υπόλοιπα έργα αναμένεται η ολοκλήρωση των έργων σύνδεσής τους στο Σύστημα προκειμένου να ηλεκτριστούν και να εκκινήσει η λειτουργία τους. Στόχος της συμφωνίας είναι η ανάπτυξη, κατασκευή και θέση σε λειτουργία έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας συνολικής ισχύος τουλάχιστον 200MW. Μέχρι τα τέλη Οκτωβρίου 2025, η SUN FORCE ONE AE είχε συνάψει δεσμευτικές συμφωνίες για φωτοβολταϊκούς σταθμούς συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 126,49 MW, εκ των οποίων σταθμοί ισχύος 86,96 MW βρίσκονται σε λειτουργία και οι υπόλοιποι ισχύος 39,53 MW αναμένουν ηλεκτρίση προκειμένου να ξεκινήσει η περίοδος λειτουργίας τους.

Στις 01.07.2025 ολοκληρώθηκε η εξαγορά χαρτοφυλακίου φωτοβολταϊκών σταθμών συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 19,8MW, οι οποίοι βρίσκονται σε λειτουργία στην Περιφερειακή ενότητα Κιλκίς.

Τέλος, η Εκδότρια έχει συνάψει δύο δεσμευτικά Ιδιωτικά Συμφωνητικά – Μνημόνια Κατανόησης (Memorandum of Understanding) για την εξαγορά, από πλήθος πωλητών, χαρτοφυλακίων έργων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τόσο υπό κατασκευή όσο και διαφορετικού βαθμού ανάπτυξης και αδειοδοτικής ωριμότητας, τα οποία περιλαμβάνουν τα Έργα Φάσης Α και τα Έργα Φάσης Β. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής των Έργων Φάσης Α τελεί υπό την προϋπόθεση ολοκλήρωσης ελέγχου δέουσας επιμέλειας των έργων και των εμπλεκόμενων νομικών προσώπων που κατέχουν τα δικαιώματα των έργων και επιβεβαίωσης των ευρημάτων αυτού. Σύμφωνα με τα μέχρι σήμερα δεδομένα, η διαδικασία αυτή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των προσεχών μηνών, ενώ, σε κάθε περίπτωση, το τελικό χαρτοφυλάκιο έργων που θα αποτελέσει αντικείμενο της συναλλαγής των Έργων Φάσης Α εκτιμάται ότι θα περιοριστεί σε συνολική ισχύ περίπου 100 MW έναντι 132,40 MW του αρχικού σχεδιασμού. Η ολοκλήρωση της σκοπούμενης συναλλαγής των Έργων Φάσης Β τελούσε επίσης υπό την προϋπόθεση επιτυχούς ολοκλήρωσης του ελέγχου δέουσας επιμέλειας προς διακρίβωση της πλήρωσης βασικών παραδοχών, όπως αυτές είχαν παρουσιαστεί από τους πωλητές, ορισμένες εκ των οποίων θα αποτελούσαν αιρέσεις των σχετικών συμβάσεων αγοραπωλησίας μετοχών. Κατά τη διενέργεια του ελέγχου αυτού αναδείχθηκαν ζητήματα που σχετίζονται με σημαντική αβεβαιότητα ως προς την πλήρωση ορισμένων εκ των παραδοχών και αιρέσεων, λόγω αμφισημίας ως προς την ερμηνεία και εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου. Η άρση της εν λόγω αβεβαιότητας εκτιμάται ότι δύναται να επέλθει μόνο κατόπιν ενεργειών ή/και διευκρινίσεων εκ μέρους της Ρυθμιστικής Αρχής Αποβλήτων Ενέργειας και Υδάτων ή του νομοθέτη, ως αυθεντικών ερμηνευτών του σχετικού ρυθμιστικού πλαισίου. Ως εκ τούτου, αναμένεται ότι η συναλλαγή των Έργων Φάσης Β δεν θα ολοκληρωθεί.

Aktor Energy

Την 05 Νοεμβρίου 2025 ο Όμιλος και η ΔΕΠΑ Εμπορίας προχώρησαν στη σύσταση της εταιρείας ATLANTIC – SEE LNG TRADE A.E. («ATLANTIC SEE») στην οποία συμμετέχει η κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας Aktor Energy κατά ποσοστό 60% και η ΔΕΠΑ Α.Ε. κατά ποσοστό 40%, η οποία έχει ως στόχο την αγορά και εισαγωγή υδροποιημένου φυσικού αερίου στην Ελλάδα (LNG) και την περαιτέρω πώλησή του κυρίως εκτός Ελλάδας. Στο πλαίσιο της επιχειρηματικής της στρατηγικής ήδη εξετάζει και αξιολογεί τις κατάλληλες επιχειρηματικές ευκαιρίες συνεργασίας για την επίτευξη των σκοπών της. Η ως άνω δραστηριότητα της αγοράς, εισαγωγής και πώλησης φυσικού αερίου συνιστά μία νέα διακριτή δραστηριότητα της Εταιρείας, η οποία λειτουργεί παράλληλα με τη βασική δραστηριότητα παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Την 07.11.2025 υπογράφηκε μεταξύ της ATLANTIC SEE και της αμερικάνικης εταιρείας Venture Global Inc. («Venture Global») συμφωνία πώλησης και αγοράς («SPA») για την αγορά ποσότητας 0,5 εκατομμυρίων τόνων ετησίως (MTPA) κατ' ελάχιστο υδροποιημένου φυσικού αερίου (LNG) από τις Ηνωμένες Πολιτείες μέσω της Venture Global, για είκοσι χρόνια με έναρξη την 1η Ιανουαρίου 2030. Σύμφωνα με τους όρους του SPA, η ATLANTIC SEE έχει τη δυνατότητα να επεκτείνει τη δέσμευσή της για αγορά έως και περίπου 1,5 εκατομμύριο τόνους ετησίως (MTPA) ενώ προβλέπεται η δυνατότητα με κοινή συμφωνία των μερών να αυξηθούν οι σχετικές ποσότητες ακόμα περαιτέρω. Η συμφωνία αυτή αποτελεί την πρώτη μακροχρόνια συμφωνία προμήθειας LNG της Ελλάδας με εξαγωγέα των Η.Π.Α., εγκαινιάζοντας μια δυναμική και αναπτυσσόμενη συνεργασία μεταξύ της ATLANTIC SEE και της Venture Global.

Περαιτέρω, υπογράφηκε την 07.11.2025 συμφωνία εκδήλωσης αμοιβαίου ενδιαφέροντος («Joint Statement of Mutual Intent») της ATLANTIC SEE με την κρατική ουκρανική εταιρεία «National Joint Stock Company «Naftogaz of Ukraine» («Naftogaz»), δυνάμει της οποίας η Naftogaz εκδήλωσε το ενδιαφέρον για σύναψη σύμβασης αγοραπωλησίας υδροποιημένου φυσικού αερίου (LNG) έως περίπου 0,7 εκατομμύριο τόνους ετησίως (MTPA) κατόπιν επαναεριοποίησης (regasification), για περίοδο είκοσι (20) ετών, αρχόμενης από την 1η Ιανουαρίου 2030.

Τέλος, υπογράφηκε την 07.11.2025 μνημόνιο κατανόησης («MOU») μεταξύ της ATLANTIC SEE και α) της ρουμανικής εταιρείας «NOVA POWER & GAS S.R.L.» («NOVA POWER»), και β) της κρατικής ρουμανικής εταιρείας «S.N.T.G.N. Transgaz S.A.», (Transgaz”), δυνάμει του οποίου οι ως άνω εταιρείες εκδήλωσαν το ενδιαφέρον τους για σύναψη σύμβασης αγοραπωλησίας υδροποιημένου φυσικού αερίου (LNG) έως περίπου 1,4 εκατομμύρια τόνους ετησίως (ΜΤΡΑ) κατόπιν επαναεριοποίησης (regasification), για περίοδο είκοσι (20) ετών, αρχόμενης από την 1η Ιανουαρίου 2030.

3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Τομέα

3.4.2.1 Κύκλος Εργασιών χρήσεων 2023 και 2024

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ως επιχειρηματικούς και λειτουργικούς τομείς, οι οποίοι χρησιμοποιούνται από τη Διοίκηση για εσωτερικούς σκοπούς πληροφόρησης προκειμένου να λαμβάνονται στρατηγικές αποφάσεις.

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Όμιλου ανά τομέα για τις χρήσεις 2023 και 2024:

Ποσά σε χιλ. €	01.01 – 31.12.2023	(%) Σύνολο	01.01 – 31.12.2024	(%) Σύνολο
Κατασκευαστικά	395.812	96,0%	1.183.878	94,3%
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	5.432	1,3%	2.624	0,2%
Real Estate	5.316	1,3%	5.882	0,5%
ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεις	3.473	0,8%	2.211	0,2%
Διαχείριση Εγκαταστάσεων	2.074	0,5%	60.328	4,8%
Σύνολο	412.107	100%	1.254.924	100%

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Όμιλου για τα έτη 2023 και 2024 δείχνει σημαντική αύξηση στον συνολικό τζίρο, από €412,1 εκατ. το 2023 σε €1.254,9 εκατ. το 2024, με αύξηση 205% περίπου, και τον τομέα των κατασκευών να παραμένει ο κυριότερος τομέας δραστηριοποίησης του Ομίλου, με ποσοστό 94,3% του συνολικού κύκλου εργασιών, οι λόγοι της αύξησης του κύκλου εργασιών οφείλονται: α. Στην ταχύτερη εκτέλεση των υφιστάμενων έργων της Εταιρείας καθώς και β. στην εξαγορά της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ όπου από τις 08.11.2023 ενσωματώνεται στον Όμιλο ο κύκλος εργασιών της ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ η οποία για την περίοδο ενσωμάτωσης συνεισέφερε €96 εκατ. σε πωλήσεις.

Οι ΑΠΕ και οι ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεις παρουσίασαν μείωση, ενώ ο τομέας της ανάπτυξης ακινήτων (Real Estate) καθώς και της Διαχείρισης Εγκαταστάσεων παρουσίασαν αύξηση, ενισχύοντας τη συνολική ανάπτυξη του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι στον κύκλο εργασιών του 2024 το ποσοστό που αφορά την εκτέλεση έργων του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 41,10%.

Οι πωλήσεις στο Δημόσιο τομέα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	01.01 – 31.12.2023	01.01 – 31.12.2024
Κατασκευαστικά	146.219	511.689
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	701	-
Real Estate	1.374	1.556
ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεις	2.299	1.553
Διαχείριση Εγκαταστάσεων	930	954
Σύνολο	151.524	515.752

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Επιπλέον, παρατίθεται ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα:

Ποσά σε χιλ. €	01.01 – 31.12.2023	01.01 – 31.12.2024
Εσωτερικού	346.621	857.510
Χώρες Ε.Ε.	48.147	244.376
Ευρωπαϊκές χώρες εκτός Ε.Ε.	10.923	10.906
Τρίτες χώρες	6.416	142.131
Σύνολο	412.107	1.254.923

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου παρουσίασε σημαντική αύξηση το 2024, κυρίως από την εγχώρια αγορά, όπου αυξήθηκε σε €857,5 εκατ. Οι πωλήσεις σε χώρες της Ε.Ε. αυξήθηκαν σημαντικά από €48,1 εκατ. το 2023 σε €244,3 εκατ. το 2024. Τέλος, το 2024 παρουσίασαν επίσης σημαντική αύξηση και πωλήσεις σε τρίτες χώρες που ανήλθαν σε €142,1 εκατ.

Τέλος, ο Όμιλος πραγματοποιεί ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία δραστηριοτήτων, η οποία παρατίθεται παρακάτω:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 31.12.2023	(%) Σύνολο	01.01 – 31.12.2024	(%) Σύνολο
Πωλήσεις αγαθών (εμπορεύματα, Α, Β΄Υλες)	2.463	0,6%	1.807	0,1%
Πωλήσεις ετοιμών	108.136	26,2%	101.618	8,1%
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	5.312	1,3%	2.624	0,2%
Έσοδα real estate	1.752	0,4%	1.595	0,1%
Έσοδα από υπηρεσίες	23.237	5,6%	25.326	2,0%
Συμβάσεις κατασκευής έργων	271.206	65,8%	1.121.953	89,4%
Σύνολο	412.107	100%	1.254.924	100%

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών το 2024 σε €1.254,9 εκατ. οφείλεται κυρίως στην αύξηση των συμβάσεων κατασκευής έργων που αφορούν το 89,4% του συνολικού κύκλου εργασιών.

3.4.2.2 Κύκλος Εργασιών περιόδου 01.01-30.06.2024 και 01.01.-30.06.2025

Παρακάτω παρατίθεται η εξέλιξη του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά τομέα το α' εξάμηνο του 2025 και το α' εξάμηνο του 2024.

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 30.06.2024	(%) Σύνολο	01.01 – 30.06.2025	(%) Σύνολο
Κατασκευαστικά	501.727	94,11%	580.606	93,23%
Διαχείριση Εγκαταστάσεων	26.157	4,91%	36.227	5,82%
Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας	1.471	0,28%	16	0,00%
Real Estate	2.519	0,47%	2.784	0,45%
ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεις	1.229	0,23%	3.161	0,51%
Σύνολο	533.103	100%	622.794	100%

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου για το α' εξάμηνο 2024 και 2025 αποκαλύπτει ότι ο τομέας κατασκευής παραμένει η κύρια πηγή εσόδων, αυξάνοντας την αξία του από €502 εκατ. το α' εξάμηνο 2024 σε €581 εκατ. το αντίστοιχο εξάμηνο 2025, σημειώνοντας αύξηση περίπου 16%.

Στον κύκλο εργασιών του α' εξαμήνου του 2025 το ποσοστό που αφορά την εκτέλεση έργων του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 44,54%, μειωμένο σε σχέση με το αντίστοιχο 45,31% του α' εξαμήνου 2024.

Οι πωλήσεις στο Δημόσιο τομέα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2025
Κατασκευαστικά	239.510	268.707
Διαχείριση Εγκαταστάσεων	548	5.066
Real Estate	677	788
ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεις	791	2.862
Σύνολο	241.526	277.423

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Επιπλέον, παρατίθεται ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανά γεωγραφικό τομέα:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 30.06.2024	01.01 – 30.06.2025
Εσωτερικού	407.263	419.141
Χώρες Ε.Ε.	84.085	139.365
Ευρωπαϊκές χώρες εκτός Ε.Ε.	-	2
Τρίτες χώρες	41.755	64.286
Σύνολο	533.104	622.794

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Όμιλου για το α' εξάμηνο 2024 και 2025 αποκαλύπτει σημαντική αύξηση στα έσοδα από όλους τους γεωγραφικούς τομείς, ενώ καταγράφονται και έσοδα από ευρωπαϊκές χώρες εκτός Ε.Ε. για το α' εξάμηνο του 2025, σε αντίθεση με την αντίστοιχη περίοδο το 2024.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία δραστηριοτήτων του Ομίλου έχει ως εξής:

Ποσά σε εκατ. €	01.01 – 30.06.2024	(%) Σύνολο	01.01 – 30.06.2025	(%) Σύνολο
Πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας	1.439	0,27%	0	0,00%
Έσοδα από ενοίκια - real estate	803	0,15%	817	0,13%
Έσοδα από υπηρεσίες	15.731	2,95%	13.857	2,23%
Έσοδα από συμβάσεις έργων	515.130	96,63%	608.119	97,64%
Σύνολο	533.104	100%	622.794	100%

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η κατηγορία που συμβάλλει περισσότερο στον κύκλο εργασιών είναι οι συμβάσεις έργων, οι οποίες αυξήθηκαν από €515 εκατ. (96,6% του συνόλου) το α' εξάμηνο του 2024 σε €608 εκατ. (97,6% του συνόλου) το α' εξάμηνο του 2025. Παράλληλα, οι υπόλοιπες δραστηριότητες κατέγραψαν μικρότερα ποσοστά συνεισφοράς στο συνολικό κύκλο εργασιών.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, σημειώνεται ότι λαμβανομένης υπόψη της απόκτησης της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ και της επικείμενης ολοκλήρωσης της συμφωνίας αναφορικά με την απόκτηση της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ, οι πωλήσεις του Ομίλου κατά το α' εξάμηνο 2025 θα διαμορφώνονταν σε €721.833 χιλ. ενώ τα κέρδη προ φόρων και το προσαρμοσμένο EBITDA σε €30.721 χιλ. και €101.022 χιλ. αντίστοιχα.

3.4.3 Χαρτοφυλάκιο Έργων υπό Εκτέλεση

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών έργων σε μία δεδομένη χρονική στιγμή αντιπροσωπεύει το τμήμα κάθε μίας εργολαβικής σύμβασης την οποία έχει υπογράψει ο Όμιλος που δεν έχει ακόμη αποτυπωθεί στις οικονομικές καταστάσεις του ως προς την παραγωγή εσόδων και εξόδων, εξαιρουμένων κάποιων δαπανών για την υποστήριξη των έργων, όπως η έκδοση εγγυητικών επιστολών. Υπό αυτή την έννοια, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο έργων είναι μία ένδειξη για την

διαμόρφωση του κύκλου εργασιών στο διάστημα που απομένει μέχρι την ολοκλήρωση των συμβάσεων αυτών. Η μεταβολή της αξίας του ανεκτέλεστο υπόλοιπου έργων του Ομίλου μεταξύ διαφορετικών χρονικών σημείων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην εκτέλεση αυτών των έργων, η οποία αποτελεί το βασικό στοιχείο του κύκλου εργασιών του Ομίλου που καταγράφεται στην διανυθείσα χρονική περίοδο. Όμως δεν μπορεί να υπάρξει αντιστοίχιση του ανεκτέλεστο υπόλοιπου έργων με τον κύκλο εργασιών του Ομίλου διότι το ανεκτέλεστο υπόλοιπο επηρεάζεται θετικά ή αρνητικά και από μία σειρά άλλων παραγόντων πέρα από την εκτέλεση των έργων. Ειδικότερα, το ανεκτέλεστο υπόλοιπο του Ομίλου μεταβάλλεται όποτε αναλαμβάνονται νέες συμβάσεις έργων ή ακυρώνονται κάποιες υπάρχουσες, όταν γίνονται αναπροσαρμογές προϋπολογισμού των υπαρχουσών συμβάσεων λόγω ανάληψης πρόσθετων εργασιών ή / και συναλλαγματικών μεταβολών των έργων στο εξωτερικό που έχουν συναφθεί σε νόμισμα εκτός ευρώ, και όταν εκδίδονται οριστικές διαιτητικές αποφάσεις για έκτακτες και απρόβλεπτες αποζημιώσεις ή επιχορηγήσεις μεταξύ του Κύριου του έργου και του κατασκευαστή.

Σε σχέση με την κατασκευαστική δραστηριότητα στις 30.06.2025, το ανεκτέλεστο των υπογεγραμμένων συμβάσεων του Ομίλου AKTOR ανερχόταν σε €3.602,4 εκ. πλέον €672 εκ. νέα προς υπογραφή έργα που έχει μειοδοτήσει έως σήμερα ο Όμιλος και αναμένεται να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες συμβασιοποίησής τους. Κατά συνέπεια τα προς εκτέλεση έργα ανέρχονται σε €4,3 δις.

Το χαρτοφυλάκιο των υπό εκτέλεση έργων του κλάδου κατασκευής βάσει των υπογεγραμμένων συμβάσεων της 30.06.2025, με ανεκτέλεστο υπόλοιπο μεγαλύτερο των €10 εκ., σύμφωνα με το ΔΠΧΑ15, είχε ως εξής:

(ποσά σε εκατ. €)	Συνολικός προϋπολογισμός	Ανεκτέλεστο υπόλοιπο
AKTOR ATE - Αποκατάσταση της σιδηροδρομικής γραμμής Brasov - Simeria, τμήμα του διαδρόμου Ρήνου - Δούναβη, για κυκλοφορία με μέγιστη ταχύτητα 160 km/h, τμήμα Brasov - Sighisoara, υποτμήματα: Apata - Cata LOT 2 (Romania)	505,2	326,1
ECOMAR STORAGE SOLUTIONS FZE - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΤΕΡΜΑΤΙΚΟΥ ΣΤΑΘΜΟΥ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΥ ΣΤΑ ΗΝΩΜΕΝΑ ΑΡΑΒΙΚΑ ΕΜΙΡΑΤΑ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΧΗ ΦΟΥΤΖΕΙΡΑ (382.729.700 USD - Ισοτιμία 30.06.2025 0,9151)	350,2	215,7
ΤΑΛΑΙΑ ΕΣΤΙΑ Α.Ε. - Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία και Συντήρηση Φοιτητικών Εστιών του Πανεπιστημίου Κρήτης, με Σ.Δ.Ι.Τ	207,5	207,3
AKTOR ATE - Διαχείριση Εγκαταστάσεων του Μετρό της Doha και του Τραμ Lusail	288,7	211,7
AKTOR ATE - Αποκατάσταση της σιδηροδρομικής γραμμής Brasov-Simeria, τμήμα του διαδρόμου Ρήνου- Δούναβη, για κυκλοφορία με μέγιστη ταχύτητα 160 km/h, τμήμα Brasov- Sighisoara, υποτμήματα: 1. Brasov -Apata και 3. Cata-Sighisoara- LOT 1-3 (Romania)	271,0	166,0
AKTOR ATE - ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ-ΕΥΔΕ-ΚΣΣΥ: ΚΑΤΕΠΕΙΓΟΝΤΑ ΕΡΓΑ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΒΛΑΒΩΝ ΤΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΣΥΝΕΠΕΙΑ ΤΩΝ ΕΝΤΟΝΩΝ ΚΑΙΡΙΚΩΝ ΦΑΙΝΟΜΕΝΩΝ «DANIEL» ΚΑΙ «ELIAS» ΔΗΜΩΝ: ΤΕΜΠΩΝ, ΤΥΡΝΑΒΟΥ, ΕΛΑΣΣΟΝΑΣ, ΑΓΙΑΣ, ΛΑΡΙΣΑΙΩΝ, ΦΑΡΚΑΔΟΝΑΣ, ΚΙΛΕΛΕΡ, ΠΑΛΑΜΑ, ΜΟΥΖΑΚΙΟΥ, ΤΡΙΚΚΑΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	141,3	140,7
AKTOR ATE - ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ-ΕΥΔΕ-ΚΣΣΥ:	140,6	138,4

(ποσά σε εκατ. €)	Συνολικός προϋπολογισμός	Ανεκτέλεστο υπόλοιπο
ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΜΟΝΗΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ ΛΑΡΙΣΑΣ – ΒΟΛΟΥ, ΜΕΤΑ ΤΙΣ ΘΕΟΜΗΝΙΕΣ “DANIEL” ΚΑΙ “ELIAS”		
"ΠΥΛΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΟΔΙΚΟΥ ΑΞΟΝΑ ΝΟΤΙΟΔΥΤΙΚΗΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ, ΤΜΗΜΑ ΚΑΛΑΜΑΤΑ - ΡΙΖΟΜΥΛΟΣ - ΠΥΛΟΣ - ΜΕΘΩΝΗ, ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ. [Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (60%) - INTRAKAT (40%)]	204,9	180,6
NORTH SOLAR S.A. - Σύμβαση Νο: 012/25 ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΙ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ Φ/Β ΠΑΡΚΩΝ [Κ/ΞΙΑ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (50%), ΑΚΤΟΡ GoC (50%)]	107,2	107,2
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - Αποκατάσταση και συντήρηση της σιδηροδρομικής γραμμής Βουκουρέστι-Craiova-Timisoara-Cluj-Brasov-Iasi-Galati-Constata BRASOV LOT 5 (Romania)	93,3	93,3
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - Αποκατάσταση και συντήρηση της σιδηροδρομικής γραμμής Βουκουρέστι-Craiova-Timisoara-Cluj-Brasov-Iasi-Galati-Constata BUCHAREST LOT 1 (Romania)	91,9	91,9
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - Μετατροπή σε αυτοκινητόδρομο του Βορείου Οδικού Άξονα Κρήτης τμήμα: Νεάπολη – Άγιος Νικόλαος στη Περιφερειακή Ενότητα Λασιθίου	126,6	91,7
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ-ΝΕΑΠΟΛΗ ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ. [Κ/Ξ INTRAKAT (55,55%) - ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (44,45%)]	107,6	90,6
ΕΛΛΗΝΙΚΟΝ Α.Ε. - ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΩΙΜΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΕΡΓΟΛΑΒΟΥ (ECI) ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΤΟΥ ΠΥΡΓΟΥ ΚΑΤΟΙΚΙΩΝ ΣΤΗ MARINA ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ [Κ/Ξ BOUYGUES BATIMENT INTERNATIONAL (60%) - INTRAKAT (40%)]	141,2	86,5
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΤΣΙΚΝΙΑ Ν. ΛΕΣΒΟΥ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΝΕΡΟΥ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΩΝ	82,6	81,8
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ & ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ - ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗ ΟΡΙΟΘΕΤΗΣΗ ΡΕΜΑΤΟΣ ΡΑΦΗΝΑΣ	64,9	54,6
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - Σιδηροδρομική γραμμή Gurasada - Ilteu 2c (Romania)	158,6	50,2
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ - ΕΓΓΕΙΟΒΕΛΤΙΩΤΙΚΑ ΕΡΓΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΩΝ ΠΕΡΙΟΧΩΝ ΑΜΒΡΑΚΙΑΣ - ΑΜΦΙΛΟΧΙΑΣ ΚΑΙ ΒΑΛΤΟΥ Α' ΦΑΣΗ Ν. ΑΙΤΩΛΟΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ	50,2	49,7
ΑΡΚΑΔΙΑ-RE-WIND ΜΑΕ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΑΙΟΛΙΚΟΥ ΣΤΑΘΜΟΥ ΙΣΧΥΟΣ 35,4MW ΣΤΗ ΘΕΣΗ «ΤΙΜΕΝΙΟ ΟΡΟΣ» ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΡΓΩΝ ΟΔΟΠΟΙΙΑΣ ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΔΙΑΣΥΝΔΕΣΗΣ ΑΥΤΟΥ ΜΕ ΤΟ ΕΘΝΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΝΕΟΥ ΥΠΟΣΤΑΘΜΟΥ 33/150KV	43,7	43,7
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΠΡΟΣ ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ	403,6	41,7
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΤΙΠΛΗΜΜΥΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΓΓΕΙΟΒΕΛΤΙΩΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΑ ΜΠΡΑΜΙΑΝΟΥ, ΑΝΤΙΠΛΗΜΜΥΡΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΓΡΑ ΛΥΓΙΑΣ ΚΑΙ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΜΥΡΤΟΥ ΝΟΜΟΥ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	41,7	41,7
ΕΡΓΑ ΟΣΕ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΤΕΤΡΑΠΛΟΥ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΟΥ ΔΙΑΔΡΟΜΟΥ ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ "ΕΞΟΔΟΣ Σ.Σ. ΑΘΗΝΩΝ (Σ.Σ.Α) - ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ ΜΕ ΥΠΟΓΕΙΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΧΗ ΣΕΠΟΛΙΩΝ"	101,3	39,2

(ποσά σε εκατ. €)	Συνολικός προϋπολογισμός	Ανεκτέλεστο υπόλοιπο
ΕΡΓΑ ΟΣΕ Α.Ε. - ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΣΗ ΛΑΡΙΣΑ - ΒΟΛΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΣΗΣ - ΤΗΛΕΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ETCS L1 ΣΤΗΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΜΟΝΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗ ΓΡΑΜΜΗ ΛΑΡΙΣΑ-ΒΟΛΟΣ, ΜΕ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗ ΤΗΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ	42,4	38,9
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΠΑΡΧΙΑΚΗΣ ΟΔΟΥ ΚΑΣΤΟΡΙΑΣ- ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑΣ ΜΕ ΣΗΡΑΓΓΑ ΣΤΗΝ ΚΛΕΙΣΟΥΡΑ	59,5	36,4
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΣΤΟΝ ΔΥΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΣΤΟΝ ΚΑΘΕΤΟ ΑΞΟΝΑ Α29 (2023-2025) Αρ. Σύμβ 6060 [Κ/ΞΙΑ: ΤΕΡΝΑ (50%) - INTRAKAT (50%)]	56,5	32,9
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - FM33 Extention (Qatar)	121,8	30,8
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ & ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ - ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΒΕΛΤΙΩΣΗ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΠΑΡΟΥ	33,4	27,3
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΣΥΜΦΩΝΙΑ – ΠΛΑΙΣΙΟ ΓΙΑ ΤΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΣΤΑΘΜΩΝ ΔΙΟΔΙΩΝ ΤΗΣ “ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ” [ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (50%) - ΤΕΡΝΑ ΑΕ (50%)]	28,7	26,9
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΣΤΟΝ ΑΝΑΤΟΛΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΣΤΟΥΣ ΚΑΘΕΤΟΥΣ ΑΞΟΝΕΣ Α1, Α25 & Α23 (2024- 2026) Αρ. Σύμβ 6061 [Κ/ΞΙΑ: INTRAKAT (50%) - ΤΕΡΝΑ (50%)]	71,8	26,6
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ RFP – 406/21 (Rolling stock Thessaloniki)	25,9	25,9
NORTH SOLAR 1 S.A. - Σύμβαση Νο: 09/25 ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΙ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ Φ/Β ΠΑΡΚΩΝ [Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΟΡ GoC (50%), ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (50%)]	23,9	23,9
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ/ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΔΙΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ - ΒΕΛΤΙΩΣΗ 9ης ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ (ΤΜΗΜΑ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΓΙΑΛΟΒΑ Π.Ε. ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ)	24,2	23,5
FRAPORT A & B - EASA - ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΠΡΟΣ ΤΟ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΕΑΣΑ (ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΤΗΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΑΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΈΝΩΣΗΣ), CLUSTER A & B	115,6	22,8
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΤΡΟΧΑΙΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ	23	22,1
ΔΗΜΟΣ ΑΘΗΝΑΙΩΝ - ΚΕ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (30%) - ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (30%) - ΤΕΡΝΑ (40%) - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΝΕΟΥ ΓΗΠΕΔΟΥ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ ΤΟΥ ΠΑΝΑΘΗΝΑΪΚΟΥ ΣΤΟΝ ΒΟΤΑΝΙΚΟ	29	19
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΕΥΔΑΠ - ΔΙΚΤΥΑ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΡΑΦΗΝΑ-ΠΙΚΕΡΜΙ-ΣΠΑΤΑ- ΑΡΤΕΜΙΔΑ	31,6	18,7
ΔΕΗ Α.Ε. - ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΔΙΚΤΥΟΥ ΟΠΤΙΚΩΝ ΙΝΩΝ FTTH ΣΤΟΥΣ ΔΗΜΟΥΣ ΒΑΡΗ- ΒΟΥΛΑ-ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗ-ΓΛΥΦΑΔΑ-ΜΑΡΟΥΣΙ	24,6	18,7
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ/ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΔΙΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ - ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗ ΤΟΥ ΡΕΜΑΤΟΣ ΕΡΑΣΙΝΟΥ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ (INTRAKAT: 60% - ΤΕΚΑΛ: 40%)	18,8	18,6
HELLINIKON S.M.S.A. - SPORTS FACILITIES AT THE HELLINIKON & AGHIOS KOSMAS METROPOLITAN POLE / PRELIMINARIES & GENERAL ITEMS / EXCAVATING (INTRAKAT: 50% - ΜΕΤΚΑ: 50%)	40,3	18,5
HELLAS GOLD SINGLE MEMBER S.A. - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΑΠΟΣΤΡΑΓΓΙΣΤΙΚΟΥ ΚΑΝΑΛΙΟΥ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΟΧΗ ΣΚΟΥΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΑΛΚΙΔΙΚΗΣ (ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΧΡΥΣΟΣ)	18,5	18
ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ - ΟΔΙΚΟΣ ΑΞΟΝΑΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ - ΚΛΙΚΙΣ-ΔΟΪΡΑΝΗ, ΤΜΗΜΑ ΑΠΟ Α/Κ ΑΣΣΗΡΟΥ ΕΩΣ Α/Κ Ν. ΣΑΝΤΑΣ ΑΠΟΠΕΡΑΤΩΣΗ	17,2	16,8
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΔΕΔΔΗΕ - ΝΕΟ ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΑΝΟΜΗΣ (Κ/Δ) 150/20 KV	16,4	16,3
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΑΘΗΝΑ Α.Τ.Ε. (ΕΥΔΑΠ-ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ-ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΚΕΛΨ)	57,2	15,8

(ποσά σε εκατ. €)	Συνολικός προϋπολογισμός	Ανεκτέλεστο υπόλοιπο
ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ - ΕΡΓΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΡΟΔΟΥ ΑΠ'Ο ΤΟ ΦΡΑΓΜΑ ΓΑΔΟΥΡΑ (Β' ΦΑΣΗ) ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΝΟΤΙΟΥ ΥΔΡΑΓΩΓΕΙΟΥ ΑΦΑΝΤΟΥ ΚΑΙ ΑΡΧΑΓΓΕΛΟΥ	20	15,5
ΔΗΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ - ΠΑΡΕΜΒΑΣΕΙΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΖΩΟΓΟΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΤΟΠΙΚΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΩΝ ΟΔΩΝ ΣΕ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΔΗΜΟΤΙΚΕΣ ΚΟΙΝΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΥ	16,8	15,3
AER SOLEIR GREEK WIND HOLDING LIMITED - THE PROVISION OF CIVIL AND ELECTRICAL BALANCE OF PLANT RELATING TO 293 MW CAPACITY WIND FARM	75,5	15,3
ΟΤΕ ΑΕ - ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ Ο.Ι. FTTH BOOST ΣΕ ΠΕΡΙΟΧΕΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΚΡΑΤΕΙΑΣ	21	14,8
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΝΟΤΙΟΥ ΑΙΓΑΙΟΥ - ΥΔΡΕΥΣΗ ΡΟΔΟΥ ΑΠΟ ΦΡΑΓΜΑ ΓΑΔΟΥΡΑ	17,9	13
ΚτΠ Μ.Α.Ε. - 1η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΣΥΜΒΑΣΗ - ΨΗΦΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΡΧΕΙΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΥΓΕΙΑΣ	11,9	11,9
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ-ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΙΚΕΣ, ΤΟΠΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΔΙΚΤΥΩΝ ΟΚΩ (ΒΟΡΕΙΟΔΥΤΙΚΗ ΕΠΕΚΤΑΣΗ)	11,7	11,7
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ-Η/Μ ΜΕΤΡΟ ΘΕΣΣ/ΚΗ-ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ	17,4	11,2
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΕΠΕΚΤΑΣΗΣ ΕΕΝΘ-ΦΑΣΗ 2	14,9	11,1
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ SEBES-TURDA LOT 2 (Romania)	141,7	10,3
ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ < 10 εκ. €	3.894,0	424,0
ΣΥΝΟΛΟ	8.846,9	3.602,4

ΥΠΟΓΕΓΡΑΜΜΕΝΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ 30.06.2025	
(ποσά σε εκατ. €)	Προϋπολογισμός
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΔΙΚΤΥΟΥ ΑΡΔΕΥΣΗΣ ΤΟΥ ΤΟΕΒ ΤΑΥΡΩΠΟΥ [Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. (60%) - ΑΒΑΞ Α.Ε. (40%)]	79,0
ΔΕΗ Α.Ε. - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΔΙΚΤΥΟΥ FTTH ΑΝΑ ΤΗΝ ΕΠΙΚΡΑΤΕΙΑ ΠΕΡΙΟΧΗ ΑΝΑΘΕΣΗΣ 3 & ΠΕΡΙΟΧΗ ΑΝΑΘΕΣΗΣ 1	14,6
ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ < 10 εκ. €	11,3
ΣΥΝΟΛΟ	104,9

ΕΡΓΑ ΣΤΑ ΟΠΟΙΑ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΕΧΕΙ ΑΝΑΔΕΙΧΘΕΙ ΜΕΙΟΔΟΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΥΠΟΓΡΑΦΗ	
(ποσά σε εκ. €)	Προϋπολογισμός
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ/ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΔΙΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ - ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ Λ.ΚΥΜΗΣ ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ: ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΣ (Α/Κ ΚΥΜΗΣ) ΕΩΣ Ε.Ο.Α1 (Α/Κ ΚΑΛΥΦΤΑΚΗ) [ΕΝΩΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ: ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (40%), ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. (35%), ΑΚΤΟΡ GoC (25%)	161,5
ΔΗΜΟΚΡΙΤΕΙΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΘΡΑΚΗΣ - ΥΛΟΠΟΙΗΣΗ ΕΡΓΟΥ ΦΟΙΤΗΤΙΚΩΝ ΕΣΤΙΩΝ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ - ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΤΟΥ Δ.Π.Θ. ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ.	107,3
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ - ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΦΟΙΤΗΤΙΚΩΝ ΕΣΤΙΩΝ, ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ, ΣΤΟΝ ΒΟΛΟ ΚΑΙ ΤΗ ΛΑΜΙΑ	94,1
ΔΕΗ - Κατασκευή δικτύου FTTH ανά την Επικράτεια (για LOT 1: Ένωση 1: 30.891.148,00€ & Ένωση 3: 53.030.329,00€)	83,9
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ/ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ - ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΤΕΓΑΣΗ ΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑΣ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΤΟΥ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, ΚΑΙ ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΧΩΡΟΥ ΜΕΣΩ Σ.Δ.Ι.Τ. [ΑΚΤΟΡ GoC (50%) - REDEX (50%)]	56,3

ΕΡΓΑ ΣΤΑ ΟΠΟΙΑ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΕΧΕΙ ΑΝΑΔΕΙΧΘΕΙ ΜΕΙΟΔΟΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΥΠΟΓΡΑΦΗ	
(ποσά σε εκ. €)	Προϋπολογισμός
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΤΡΟΦΙΜΩΝ - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΜΙΝΑΓΙΩΤΙΚΟΥ ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ. [ΕΝΩΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ: ΑΚΤΟΡ GoC (45%), ΜΥΤΙΛΙΝΑΙΟΣ (45%), ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ (10%)]	52,7
ΛΟΙΠΑ ΕΡΓΑ < 10 εκ. €	11,3
ΣΥΝΟΛΟ	567,1

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΠΟΥ ΥΠΕΓΡΑΦΗΣΑΝ ΕΝΤΟΣ ΤΟΥ 1ου ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2025	
(ποσά σε εκατ. €)	Προϋπολογισμός
ΤΑΛΑΙΑ ΕΣΤΙΑ Α.Ε. - ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΦΟΙΤΗΤΙΚΩΝ ΕΣΤΙΩΝ ΤΟΥ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ, ΜΕ Σ.Δ.Ι.Τ.	207,5
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ-ΕΥΔΕ-ΚΣΣΥ: ΚΑΤΕΠΕΙΓΟΝΤΑ ΕΡΓΑ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΒΛΑΒΩΝ ΤΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΣΥΝΕΠΕΙΑ ΤΩΝ ΕΝΤΟΝΩΝ ΚΑΙΡΙΚΩΝ ΦΑΙΝΟΜΕΝΩΝ «DANIEL» ΚΑΙ «ELIAS» ΔΗΜΩΝ: ΤΕΜΠΩΝ, ΤΥΡΝΑΒΟΥ, ΕΛΑΣΣΟΝΑΣ, ΑΓΙΑΣ, ΛΑΡΙΣΑΙΩΝ, ΦΑΡΚΑΔΟΝΑΣ, ΚΙΛΕΛΕΡ, ΠΑΛΑΜΑ, ΜΟΥΖΑΚΙΟΥ, ΤΡΙΚΚΑΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	141,3
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ-ΕΥΔΕ-ΚΣΣΥ: ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΜΟΝΗΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ ΛΑΡΙΣΑΣ – ΒΟΛΟΥ, ΜΕΤΑ ΤΙΣ ΘΕΟΜΗΝΙΕΣ “DANIEL” ΚΑΙ “ELIAS”	140,6
NORTH SOLAR S.A. - Σύμβαση Νο: 012/25 ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΙ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ Φ/Β ΠΑΡΚΩΝ [Κ/ΞΙΑ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (50%), ΑΚΤΟΡ GoC (50%)]	107,2
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΤΙΠΛΗΜΜΥΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΓΓΕΙΟΒΕΛΤΙΩΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ - ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΑ ΜΠΡΑΜΙΑΝΟΥ, ΑΝΤΙΠΛΗΜΜΥΡΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΓΡΑ ΛΥΓΙΑΣ ΚΑΙ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΜΥΡΤΟΥ ΝΟΜΟΥ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	41,7
ΔΕΗ ΑΕ - ΜΟΝΑΔΑ ΣΥΜΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΘΕΡΜΟΤΗΤΑΣ ΥΨΗΛΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (Σ.Η.Θ.Υ.Α.) ΜΕ Μ.Ε.Κ. ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ > 65MWTH [ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (50%) - ΗΛΕΚΤΡΑ ΑΕ (50%)]	41,2
ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - US NAVY: 231121 NAVFAC PROJECT P-903 JOINT MOBILITY PROCESSING CENTER AT NSA SOUDA BAY (ΠΟΣΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ 43.191.350\$ = 39.264.863€)	39,3
ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ - ΣΥΜΦΩΝΙΑ – ΠΛΑΙΣΙΟ ΓΙΑ ΤΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΣΤΑΘΜΩΝ ΔΙΟΔΙΩΝ ΤΗΣ “ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ” [ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (50%) - ΤΕΡΝΑ ΑΕ (50%)]	28,7
NORTH SOLAR 1 S.A. - Σύμβαση Νο: 09/25 ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΙ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ Φ/Β ΠΑΡΚΩΝ [Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΟΡ GoC (50%), ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (50%)]	23,9
ΚτΠ Μ.Α.Ε. - 1η ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΣΥΜΒΑΣΗ - ΨΗΦΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΡΧΕΙΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΥΓΕΙΑΣ	11,9

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

Επίσης η ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ έχει υποκαταστήσει από 01.01.2025 την Εταιρεία ως ανάδοχος πλέον των έργων του Δ.Ε.Δ.Δ.Η.Ε. ύψους €154,8 εκατ. (ΔΙΚΤΥΑ ΠΕΡΙΟΧΩΝ ΤΡΙΚΑΛΩΝ & ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ-ΔΙΚΤΥΑ ΠΕΡΙΟΧΩΝ ΘΗΒΑΣ, ΛΙΒΑΔΕΙΑΣ & ΑΜΦΙΣΣΑ-ΔΙΚΤΥΑ ΠΕΡΙΟΧΩΝ ΑΝΑΤ. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ & ΠΟΛΥΓΥΡΟΥ-ΔΙΚΤΥΑ ΤΚΣΔ/ΔΠΑ-ΔΙΚΤΥΑ ΠΕΡΙΟΧΗΣ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ-ΔΙΚΤΥΑ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ) τα οποία θα εκτελεστούν σε χρονικό ορίζοντα μέχρι 31.08.2026.

3.5 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, από τη λήξη των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων, ήτοι από την 01.07.2025, έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:

Α. Η Εταιρεία δηλώνει ότι από την 01.07.2025 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίσταται σημαντική αρνητική μεταβολή που επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου. Επίσης, δεν υφίσταται σημαντική μεταβολή στις οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου, πέραν όσων αναφέρονται κατωτέρω:

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους εξής διακριτούς τομείς: 1) Έργα Κατασκευών, 2) Παραχωρήσεις και ΣΔΙΤ, 3) Ενέργειας, 4) Ανάπτυξη Ακινήτων και 5) Διαχείριση Εγκαταστάσεων. Σημειώνεται ότι κατά το 1^ο εξάμηνο του 2025, ο τομέας κατασκευών αποτελούσε το 93,2% του κύκλου εργασιών του Ομίλου.

Οι πωλήσεις του Ομίλου στο 1^ο εξάμηνο του 2025 διαμορφώθηκαν σε €622,8 εκατ. έναντι €533,1 εκατ. του 1ου εξαμήνου του 2024 παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 17%. Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε κέρδη €17,1 εκατ. έναντι κερδών €14,7 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου του 2024, ενώ τα καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε κέρδη €16,7 εκατ. έναντι κερδών €11,2 εκατ. Το EBITDA του Ομίλου διαμορφώθηκε για το 1^ο εξάμηνο του 2025 σε κέρδη €63,5 εκατ. έναντι κερδών €28,5 εκατ. του 1^{ου} εξαμήνου του 2024, ενώ το προσαρμοσμένο EBITDA σε κέρδη €65,4 εκατ. έναντι κερδών €30,8 εκατ. Επίσης, η Ακτορ Διαχείριση Εγκαταστάσεων, στο πλαίσιο διεύρυνσης της δραστηριοποίησής της στον κλάδο, στις 24.03.2025 προχώρησε στην εξαγορά του 55% του μετοχικού κεφαλαίου εταιρειών του Ομίλου Oceanic, έναντι τιμήματος €7,7 εκατ. Ο Όμιλος Oceanic δραστηριοποιείται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών ασφάλειας και διαχείρισης εγκαταστάσεων, αυξάνοντας τις παρεχόμενες υπηρεσίες και εδραιώνοντας τη θέση της στην αγορά σε υπηρεσίες ολοκληρωμένης διαχείρισης εγκαταστάσεων (Total Facility Management).

Ο Όμιλος για τη χρήση 2025 εκτιμά ότι η τάση των μεγεθών του σε επίπεδο κύκλου εργασιών και EBITDA θα συνεχίσει να είναι αυξητική. Σχετικά με τους στόχους της Εταιρείας για τα έτη 2025-2030 γίνεται αναλυτική αναφορά στην ενότητα 3.6 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου κατά την περίοδο που έληξε την 30.06.2025 ανέρχονταν σε €20,4 εκατ. και μέχρι το τέλος της χρήσης αναμένεται να κυμανθούν ανοδικά. Η προαναφερθείσα ανοδική τάση οφείλεται κατά κύριο λόγο στις αυξημένες ανάγκες του Ομίλου για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών για νέα έργα (Δημόσια, Ιδιωτικά και ΣΔΙΤ). Η αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους αναμένεται να αντισταθμιστεί μερικώς από την σταδιακή αποκλιμάκωση των επιτοκίων ΕΚΤ.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας επηρεάζονται από εξωγενείς παράγοντες με κυριότερους τις σημαντικές ανατιμήσεις στην ενέργεια, στις πρώτες ύλες καθώς και το κόστος επιτάχυνσης έργων ώστε να παραδοθούν εγκαίρως συμπίεζοντας τα λειτουργικά αποτελέσματα της περιόδου.

Οι διακυμάνσεις στις τιμές ενέργειας, οι πληθωριστικές πιέσεις και οι γεωπολιτικές εντάσεις σε όλο τον κόσμο αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στο παγκόσμιο επιχειρηματικό τοπίο. Κατά συνέπεια, οι πληθωριστικές πιέσεις στις τιμές των πρώτων υλών θα συνεχιστούν για το επόμενο διάστημα επιβαρύνοντας το κατασκευαστικό κόστος των έργων, το οποίο παρόλα αυτά αναμένεται να αντιμετωπιστεί α) με την ορθολογική κοστολόγηση των έργων, την αποφυγή των τακτικών υπερβολικών εκπτώσεων του παρελθόντος, την ενσωμάτωση στις συμβάσεις των αναμενόμενων αυξήσεων πρώτων υλών με τις αναμενόμενες συμβασιοποιήσεις ήδη εκτελεσμένων μελετών και εργασιών, β) με το πρόγραμμα αποζημίωσης μέσω αναθεωρήσεων του Υπουργείου Υποδομών που έχει ως στόχο να καλύψει τις υπερβολικές και απρόβλεπτες αυξήσεις τιμών των υλικών στα κατασκευαστικά έργα που ήδη εκτελούνται και γ) με τα δημοσιονομικά μέτρα που λαμβάνονται για τον περιορισμό του ενεργειακού κόστους στο πλαίσιο του συνεχιζόμενου πολέμου Ρωσίας - Ουκρανίας.

Οι νέες συμβάσεις έργων που υπέγραψε ο Όμιλος από 01.07.2025 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ανέρχονται σε €117 εκατ.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο συμβάσεων του Ομίλου στις 30.06.2025 ανήλθε σε €3,6 δισ., ενώ, ο Όμιλος είχε μειοδοτήσει σε επιπλέον έργα ύψους €672 εκατ. για τα οποία αναμένει να ολοκληρωθούν οι διαδικασίες συμβασιοποίησής τους εντός του 2025.

Η ενίσχυση του ανεκτέλεστου των έργων του Ομίλου και η έναρξη στο πρώτο τρίμηνο του 2025 μεγάλων έργων που αναλήφθηκαν στη διάρκεια του τρέχοντος έτος και τα οποία έχουν ικανοποιητικό περιθώριο κέρδους, αναμένεται ότι θα ενισχύσουν τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Β. Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υφίσταται καμία γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιριών του Ομίλου τουλάχιστον για την τρέχουσα χρήση του 2025, πέραν των κάτωθι σημαντικών συμφωνιών / αποκτήσεων :

Τομέας κατασκευών

Αναφορικά με την κατασκευαστική δραστηριότητα, η ανάπτυξη υποδομών και άλλων κατασκευαστικών έργων αποτελεί βασική προτεραιότητα του Ομίλου και αφορά σε επενδύσεις του δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα σε υποδομές οδικών αξόνων, σε υδραυλικά έργα, σε σιδηροδρομικά έργα, σε υποδομές σχολικών συγκροτημάτων και δικαστικών μεγάρων, σε έργα ενεργειακής αναβάθμισης κτιρίων, σε αναβαθμίσεις δικτύων ύδρευσης και αποχέτευσης και σε έργα διαχείρισης στερεών και υγρών αποβλήτων, σε ενίσχυση βασικών οικιστικών και τουριστικών υποδομών καθώς και σε υποδομές επικοινωνιών. Τα έσοδα του κλάδου της κατασκευής είναι σημαντικά αυξημένα συγκριτικά με την χρήση 2024. Οι προοπτικές του κλάδου είναι ιδιαίτερα θετικές. Οι επενδύσεις⁹ στις κατασκευές την επόμενη πενταετία εκτιμάται ότι θα ξεπεράσουν τα €10 δισ. δεδομένης της χρηματοδότησης μεγάλου μέρους των επενδύσεων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού και της περαιτέρω ενίσχυσης της παρουσίας του στον κλάδο των κατασκευών, την 29.10.2024, η Εταιρεία υπέγραψε Μνημόνιο Κατανόησης (Memorandum of Understanding – MoU) με την κατασκευαστική εταιρεία «ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ Ιδιωτική Κεφαλαιουχική Εταιρεία», η οποία δραστηριοποιείται στον τομέα κατασκευής δικτύων, για την απόκτηση ποσοστού 50,1% του εταιρικού της κεφαλαίου, που εκτιμάται ότι θα υλοποιηθεί μέχρι τις 31.01.2026, αφού ολοκληρωθούν οι σχετικοί έλεγχοι και πληρωθούν οι λοιπές αιρέσεις και προϋποθέσεις που προβλέπονται στην ως άνω συμφωνία.

Τομέας Παραχωρήσεων - ΣΔΙΤ

Στον τομέα των έργων ΣΔΙΤ και παραχωρήσεων, ο Όμιλος ήδη συμμετέχει σε πληθώρα ενεργών διαγωνισμών, σε διάφορα στάδια των διαγωνιστικών διαδικασιών. Παράλληλα, η Εταιρεία έχει θέσει ως στρατηγικό στόχο τη διεύρυνση της παρουσίας της στον συγκεκριμένο κλάδο, μέσω της συμμετοχής σε επιπλέον έργα που αναμένεται να προκηρυχθούν στο άμεσο μέλλον.

Η εγχώρια αγορά παρουσιάζει αυξημένη κινητικότητα, καθώς προβλέπεται ότι θα δρομολογηθούν σημαντικά έργα ΣΔΙΤ και παραχωρήσεων που αφορούν υποδομές μεταφορών, περιβάλλοντος και ύδρευσης, με έντονο επιχειρηματικό ενδιαφέρον τόσο από ελληνικές τεχνικές και επενδυτικές εταιρείες όσο και από διεθνείς επενδυτικούς ομίλους. Οι ΣΔΙΤ αποτελούν σημαντική μέθοδο χρηματοδότησης και υλοποίησης έργων, και η βασική παραδοχή που έχει ληφθεί στο επιχειρηματικό πλάνο 2025-2030 είναι να κατακτήσει ο Όμιλος ένα μερίδιο αγοράς ανάλογο με το μερίδιο που κατέχει σήμερα στον κλάδο κατασκευών με βάση και τα ιστορικά στοιχεία και το σημερινό μέγεθος του Ομίλου στον κλάδο των κατασκευών.

Στις 29.09.2025 η Εταιρεία ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της απόκτησης του 100% των μετοχών της «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από τη θυγατρική της εταιρεία Ακτορ Ειδικών Έργων. Η εξαγορά της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ από τον Όμιλο θα συμπληρώσει το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο έργων ΣΔΙΤ και Παραχώρησης με ώριμα και οικονομικώς αποδοτικά έργα, δημιουργώντας συνολικά το δεύτερο μεγαλύτερο χαρτοφυλάκιο έργων ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεων στην Ελλάδα και προσφέροντας σημαντικές, σταθερές και προβλέψιμες ταμειακές ροές σε βάθος χρόνου,

⁹ https://iobe.gr/docs/research/RES_05_F_27032024_REP.pdf (Μάρτιος 2024)

που δεν θα επηρεάζονται από τους κύκλους της παραδοσιακής κατασκευαστικής αγοράς. Επιπλέον, με την εξαγορά της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ, ο Όμιλος θα αποκτήσει πρόσβαση σε σημαντική εμπειρία και τεχνογνωσία, αλλά και πρόσβαση σε επιπλέον ευκαιρίες της αγοράς στα έργα ΣΔΙΤ και παραχώρησης, καθώς η πρώτη συμμετέχει σε πλήθος σχετικών διαγωνισμών και διαθέτει τεράστιο αποτύπωμα στον συγκεκριμένο τομέα. Επίσης, θα διευρύνει τις δυνατότητες για ενδοομιλικές συνέργειες με τους υπόλοιπους κλάδους δραστηριοτήτων, όπως η κατασκευή, η διαχείριση εγκαταστάσεων κ.λπ.

Ήδη ο Όμιλος, στα πλαίσια δημοπρατήσεων έργων ΣΔΙΤ και Παραχωρήσεων, συμμετέχει σε διαγωνισμούς συνολικής αξίας περίπου €2,5 δισ., οι σημαντικότεροι από τους οποίους είναι οι ακόλουθοι:

- «Φοιτητικές Εστίες στο Πανεπιστήμιο Δυτικής Μακεδονίας» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΕΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ προϋπ. €84,9 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεχθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος ως ένωση Εταιρειών με την ΑΚΤΩΡ Παραχωρήσεις (ΑΠ:60% - ΑΚΤΩΡ:40%) και 100% στον Κατασκευαστή και 100% στον Διαχειριστή.
- «Κυβερνητικό Πάρκο «ΑΝΔΡΕΑΣ ΛΕΝΤΑΚΗΣ» μέσω ΣΔΙΤ» προϋπ. €421 εκ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεχθεί και συμμετέχει στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος ως ένωση Εταιρειών με την ΜΕΤΛΕΝ (ΜΕΤΛΕΝ: 50% - ΑΚΤΩΡ: 50%) και 50% στο Κατασκευαστή και 50% στο Διαχειριστή.
- «ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΓΑΡΩΝ ΕΔΕΣΣΑΣ, ΣΕΡΡΩΝ, ΚΙΛΚΙΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΟΥ ΜΕΓΑΡΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΥΤΩΝ, ΜΕΣΩ Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ (Δ21), προϋπολογισμού €120 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 70% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία και Συντήρηση Φράγματος Ποταμού Ενιπέα Φαρσάλων (στη θέση Παλιοδερλί), Δικτύων Διανομής Νερού και Λοιπών Συνοδών Έργων, με Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ19), προϋπολογισμού €185,5 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 47,5% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Έργα Αξιοποίησης του Υδατικού Δυναμικού του Ταυρωνίτη Ποταμού Π.Ε. Χανίων Κρήτης μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ19), προϋπολογισμού €215,4 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 47,5% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Υδρευση Νήσου Κέρκυρας μέσω Σ.Δ.Ι.Τ.» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι η ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΥΠΟΔΟΜΩΝ (Δ18), προϋπολογισμού €206,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 45% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ (ΜΕΑ) ΤΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΟΥ ΠΑΡΚΟΥ ΚΥΚΛΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΤΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΔΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΝΟΜΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ (Ε.Δ.Σ.Ν.Α.), προϋπολογισμού €386,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 92% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.

- «ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ (ΜΕΑ) ΤΟΥ ΠΑΡΚΟΥ ΚΥΚΛΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΤΗΣ Π.Ε. ΠΕΙΡΑΙΑ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΔΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΝΟΜΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ (Ε.Δ.Σ.Ν.Α.), προϋπολογισμού €253,2 εκατ. Η Εταιρεία συμμετέχει σε ένωση εταιρειών με ποσοστό 40% η οποία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «Δικαστικά Μέγαρα Κεντρικής Ελλάδας» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, προϋπολογισμού €48,3 εκατ. Η Εταιρεία έχει προεπιλεχθεί για τη συμμετοχή της στη Φάση Β' - Στάδιο Β.Ι – Ανταγωνιστικός Διάλογος.
- «ΑΝΕΓΕΡΣΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΟΥ ΜΕΓΑΡΟΥ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΔΙΚΑΣΤΙΚΟΥ ΜΕΓΑΡΟΥ ΡΕΘΥΜΝΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΥΤΩΝ ΜΕΣΩ ΣΔΙΤ» του οποίου δημοπρατούσα αρχή είναι το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, προϋπολογισμού €70,00 εκατ.

Επιπλέον, ο Όμιλος συμμετέχει ως κατασκευαστής και διαχειριστής ή λειτουργός στους παρακάτω διαγωνισμούς μέσω Σ.Δ.Ι.Τ. καθώς και σε έργα με τη διαδικασία του Ανταγωνιστικού Διαλόγου. Για περισσότερες πληροφορίες για τα έργα βλέπε ενότητα 3.4.1 «Αντικείμενο Δραστηριότητας» υποενότητα «Ακτορ Συμμετοχές» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, σημειώνεται ότι λαμβανομένης υπόψη της απόκτησης της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ και της επικείμενης ολοκλήρωσης της συμφωνίας αναφορικά με την απόκτηση της ΕΝΤΕΛΕΧΕΙΑ, το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου κατά την 30.06.2025 θα διαμορφώνονταν σε € 2,5 δισ., ο συνολικός δανεισμός σε €983,0 εκατ. και ο καθαρός δανεισμός σε €798,1 εκατ.

Τομέας Ενέργειας

Σύμφωνα με το Αναθεωρημένο Εθνικό Σχέδιο για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ)¹⁰ προβλέπεται σημαντική αύξηση της εγκατεστημένης ισχύος ηλεκτροπαραγωγής από ΑΠΕ στην Ελλάδα μέχρι το 2030, με στόχο τη συνεισφορά των ΑΠΕ στην ακαθάριστη κατανάλωση ηλεκτρισμού στο επίπεδο του 75,7%. Βάσει του στόχου αυτού, η εγκατεστημένη ισχύς φωτοβολταϊκών προβλέπεται να διαμορφωθεί σε 13,5GW, των αιολικών πάρκων σε 10,8GW (εκ των οποίων 8,9GW χερσαίων και 1,9GW υπεράκτιων), των συστημάτων αποθήκευσης με μπαταρίες σε 4,3GW και των έργων αντλησιοταμίευσης σε 1,9GW. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, εκτιμάται ότι λειτουργούν έργα συνολικής ισχύος περίπου 10,3GW φωτοβολταϊκών και 5,5GW αιολικών, ενώ σε επίπεδο αποθήκευσης βρίσκονται σε λειτουργία περίπου 0,7GW μέσω αντλησιοταμίευσης, χωρίς ακόμα την παρουσία εν λειτουργία μονάδων με μπαταρίες.

Η αναμενόμενη ενίσχυση της αγοράς υποστηρίζεται από ένα σχετικά σταθερό ρυθμιστικό πλαίσιο, καθώς και από την πτωτική τάση του κόστους εξοπλισμού, ιδίως σε τεχνολογίες φωτοβολταϊκών και μπαταριών. Επιπλέον, η αναμενόμενη αύξηση της ζήτησης ηλεκτρικής ενέργειας λόγω του εξηλεκτρισμού της οικονομίας (ηλεκτροκίνηση, αντλίες θερμότητας, πράσινη βιομηχανία) καθιστά ακόμη πιο επιτακτική την ανάγκη για αξιόπιστη, ευέλικτη και αποδοτική ενσωμάτωση ΑΠΕ. Στο πλαίσιο αυτό, προωθείται φιλόδοξο πλάνο ένταξης μονάδων αποθήκευσης ενέργειας, με στόχο την ενίσχυση της ευελιξίας του συστήματος και τη βελτιστοποίηση της αξιοποίησης του διαθέσιμου ηλεκτρικού χώρου, προκειμένου να καταστεί δυνατή η περαιτέρω διεύρυνση των ΑΠΕ.

Σε αυτό το περιβάλλον, στο επενδυτικό πρόγραμμα του Ομίλου περιλαμβάνονται επενδύσεις σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, οι οποίες εφόσον επιτευχθούν, θα ανέλθουν σε συνολική επένδυση €1,4 δισ., με στόχο την επίτευξη της συνολικής εγκατεστημένης ισχύος περί τα 1,3GW μέχρι το 2028.

Η μελλοντική εμπορική αξιοποίηση των έργων αυτών αναμένεται να υποστηριχθεί είτε μέσω συμμετοχής σε ανταγωνιστικές διαδικασίες υποβολής προσφορών, είτε μέσω σύναψης διμερών

¹⁰ <https://ypen.gov.gr/wp-content/uploads/2025/04/Αναθεωρημένο-ΕΣΕΚ-2024-ΦΕΚ-6983.pdf>

συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (PPAs), οι οποίες αποκτούν αυξανόμενη σημασία, ιδιαίτερα ενόψει της μεταβλητότητας των τιμών χονδρικής και της σταδιακής μετάβασης σε ένα πιο ανταγωνιστικό πλαίσιο αγοράς.

Η Εταιρεία προχωρά στην ενίσχυση του χαρτοφυλακίου ΑΠΕ έχοντας συνάψει στις 29.10.2024 δύο δεσμευτικά Ιδιωτικά Συμφωνητικά – Μνημόνια Κατανόησης για την εξαγορά των Έργων Φάσης Α και των Έργων Φάσης Β. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής των Έργων Φάσης Α τελεί υπό την προϋπόθεση ολοκλήρωσης του ελέγχου δέουσας επιμέλειας που αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των προσεχών μηνών, με το τελικό χαρτοφυλάκιο να εκτιμάται σε συνολική ισχύ περίπου 100 MW, έναντι 132,4 MW του αρχικού σχεδιασμού. Για τα Έργα Φάσης Β, ο σχετικός έλεγχος ανέδειξε ζητήματα που απαιτούν ενέργειες ή/και διευκρινίσεις εκ μέρους της ΡΑΑΕΥ ή του νομοθέτη. Ως εκ τούτου αναμένεται ότι η συναλλαγή των Έργων Φάσης Β δεν θα ολοκληρωθεί.

Επίσης, την 07.11.2025 υπογράφηκε μεταξύ της ATLANTIC SEE στην οποία συμμετέχει η κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας Aktor Energy κατά ποσοστό 60% και η ΔΕΠΑ Α.Ε. κατά ποσοστό 40%, και της αμερικάνικης εταιρείας Venture Global Inc. («Venture Global») συμφωνία πώλησης και αγοράς («SPA») για την αγορά ποσότητας 0,5 εκατομμυρίων τόνων ετησίως (MTPA) κατ' ελάχιστο υγροποιημένου φυσικού αερίου (LNG) από τις Ηνωμένες Πολιτείες μέσω της Venture Global, για είκοσι χρόνια με έναρξη την 1η Ιανουαρίου 2030. Η συμφωνία αυτή εντάσσεται στη συνήθη δραστηριότητα του Ομίλου υπό τον ευρύτερο ενεργειακό τομέα, βασικός βραχίονας του οποίου είναι ο κλάδος των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Η έναρξη ισχύος της συμφωνίας την 01.01.2030, ήτοι το τελευταίο έτος ισχύος του Ομολογιακού Δανείου, τελεί υπό την βασική προϋπόθεση πλήρωσης της προβλεπόμενης στη συμφωνία παροχής του εργαλείου πιστωτικής υποστήριξης έως τις 06.05.2026. Συγκεκριμένα, ως είθισται σε τέτοιου είδους συναλλαγές με αντισυμβαλλόμενους στο διεθνές περιβάλλον, ζητείται συγκεκριμένη κατ' ελάχιστον πιστωτική διαβάθμιση του εν δυνάμει πελάτη από τον προμηθευτή όπως αυτή διαμορφώνεται από τους γνωστούς διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης (π.χ. Moody's, Fitch, Standard & Poors). Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας η εν λόγω συμφωνία, εφόσον ολοκληρωθεί, δεν περιέχει ρήτρες ή όρους που περιορίζουν τη δυνατότητα της Εταιρείας να προβαίνει σε αποπληρωμή σύμφωνα με τους όρους του Ομολογιακού Δανείου.

Περαιτέρω, υπογράφηκε την 07.11.2025 συμφωνία εκδήλωσης αμοιβαίου ενδιαφέροντος ("Joint Statement of Mutual Intent") της ATLANTIC SEE με την κρατική ουκρανική εταιρεία «National Joint Stock Company «Naftogaz of Ukraine» («Naftogaz»), δυνάμει της οποίας η Naftogaz εκδήλωσε το ενδιαφέρον για σύναψη σύμβασης αγοραπωλησίας υγροποιημένου φυσικού αερίου (LNG) έως περίπου 0,7 εκατομμύριου τόνους ετησίως (MTPA) κατόπιν επαναεριοποίησης (regasification), για περίοδο είκοσι (20) ετών, αρχόμενης από την 1η Ιανουαρίου 2030.

Τέλος, υπογράφηκε την 07.11.2025 μνημόνιο κατανόησης («MOU») μεταξύ της ATLANTIC SEE και α) της ρουμανικής εταιρείας «NOVA POWER & GAS S.R.L.» («NOVA POWER»), και β) της κρατικής ρουμανικής εταιρείας «S.N.T.G.N. Transgaz S.A.», (Transgaz»), δυνάμει της οποίας οι ως άνω εταιρείες εκδήλωσαν το ενδιαφέρον τους για σύναψη σύμβασης αγοραπωλησίας υγροποιημένου φυσικού αερίου (LNG) έως περίπου 1,4 εκατομμύρια τόνους ετησίως (MTPA) κατόπιν επαναεριοποίησης (regasification), για περίοδο είκοσι (20) ετών, αρχόμενης από την 1η Ιανουαρίου 2030.

Οι εν λόγω συμφωνίες, εφόσον ολοκληρωθούν, εντάσσουν τον Όμιλο δυναμικά στο κλάδο ενέργειας και φυσικού αερίου και αναμένεται να αποφέρουν στον Όμιλο έσοδα από το 2030 και έπειτα.

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την τρέχουσα επιχειρηματική δραστηριότητα, βλέπε ενότητες 3.4 «Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας» και 3.6 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Τομέας διαχείρισης εγκαταστάσεων

Στον τομέα της διαχείρισης εγκαταστάσεων, οι προοπτικές είναι ιδιαίτερα θετικές λόγω των δομικών αλλαγών που παρατηρούνται στην ελληνική αγορά. Η αυξανόμενη τάση των οργανισμών προς την εξωτερική ανάθεση (outsourcing) υπηρεσιών συντήρησης και διαχείρισης, σε συνδυασμό με την ψηφιακή μετάβαση και τις αυξημένες απαιτήσεις για ενεργειακή αποδοτικότητα και βιωσιμότητα, δημιουργούν σημαντικές ευκαιρίες ανάπτυξης. Η ΑΚΤΩΡ Διαχείριση Εγκαταστάσεων, αξιοποιώντας τη στρατηγική της θέση εντός του Ομίλου και τις συνέργειες με τις λοιπές δραστηριότητες, στοχεύει στην καθιέρωσή της ως κορυφαίος πάροχος ολοκληρωμένων υπηρεσιών Total Facility Management στην Ελλάδα. Η εξαγορά του 55% του Ομίλου Oceanic ενισχύει σημαντικά τις δυνατότητες της εταιρείας, προσθέτοντας εξειδικευμένες υπηρεσίες ασφάλειας και διευρύνοντας το φάσμα των παρεχόμενων υπηρεσιών. Παράλληλα, η δραστηριοποίηση του Ομίλου στη Μέση Ανατολή και η ανάπτυξη συνεργασιών με θεσμικούς πελάτες ενισχύουν περαιτέρω τη θέση της εταιρείας και της παρέχουν επιπλέον τεχνογνωσία για την ανάληψη απαιτητικών έργων. Η αυξανόμενη ζήτηση για υπηρεσίες διαχείρισης σε έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, υποδομών, παραχωρήσεων και ανάπτυξης ακινήτων του Ομίλου δημιουργεί πρόσθετες δυνατότητες οργανικής ανάπτυξης και διασφάλισης σταθερών μακροπρόθεσμων εσόδων.

3.6 Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει ορισμένες πληροφορίες που σχετίζονται με τους βραχυπρόθεσμους και μεσοπρόθεσμους στόχους του Ομίλου για την οικονομική απόδοση, υπό την προϋπόθεση, μεταξύ άλλων, της επιτυχούς και έγκαιρης υλοποίησης του Εταιρικού Μετασχηματισμού. Αυτοί οι στόχοι και άλλες πληροφορίες στην παρούσα ενότητα θεωρούνται «προβλέψεις κερδοφορίας» για τους σκοπούς του Κανονισμού ΕΕ περί Ενημερωτικών Δελτίων. Αυτές οι προβλέψεις αντιπροσωπεύουν τους στόχους της Εταιρείας για τη βραχυπρόθεσμη και μεσοπρόθεσμη οικονομική απόδοση.

Η υλοποίηση του Εταιρικού Μετασχηματισμού και η επίτευξη των στόχων που αντιπροσωπεύουν αυτές οι προβλέψεις κερδοφορίας ενέχει κινδύνους και αβεβαιότητες (βλ. ενότητα 2.1.1 «Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Επιχειρηματική Δραστηριότητα και τη Χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η παρούσα ενότητα περιλαμβάνει ορισμένους στόχους για την οικονομική απόδοση για την περίοδο έως το 2030 με βάση το Επιχειρηματικό Σχέδιο του Ομίλου όπως εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην από 10.09.2025 συνεδρίασή του. Γίνεται αναφορά στους σκοπούς, τις στρατηγικές, τις μελλοντικές δραστηριότητες και την απόδοση του Ομίλου καθώς και τις υποθέσεις που υποστηρίζουν αυτούς τους στόχους. Οι στόχοι εκφράζονται σε αριθμούς ή ποσοστά, ορίζοντας προσεγγιστικά τον σχετικό στόχο οικονομικής απόδοσης. Η Εταιρεία έχει βασίσει αυτούς τους στόχους στην τρέχουσα άποψη της Διοίκησης σε σχέση με μελλοντικά γεγονότα και την οικονομική απόδοση του Ομίλου. Παρόλο που η Εταιρεία πιστεύει ότι οι προσδοκίες, οι εκτιμήσεις και οι προβολές που αντικατοπτρίζονται στους στόχους της είναι εύλογες κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, εάν ένας ή περισσότεροι από τους κινδύνους ή τις αβεβαιότητες υλοποιηθεί, όπως προσδιορίζονται στην Ενότητα 2 «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ» ή που η Εταιρεία έχει εντοπίσει με άλλο τρόπο στο Ενημερωτικό Δελτίο, ή εάν κάποια από τις υποκείμενες υποθέσεις που αφορούν τον Όμιλο αποδειχθεί ελλιπής ή ανακριβής (βλ. και ενότητα 3.5 «Πληροφορίες για τις Τάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου), τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου μπορεί να διαφέρουν από αυτά που αναμένονται, εκτιμώνται ή στοχεύονται.

Συγκριτικά Οικονομικά Στοιχεία

Προκειμένου να βοηθηθούν οι επενδυτές να αξιολογήσουν και να συγκρίνουν τους προβλεπόμενους οικονομικούς στόχους της Εκδότριας με τα ιστορικά οικονομικά του αποτελέσματα, παρακάτω είναι

μια παράπλευρη σύγκριση των ιστορικών αποτελεσμάτων της Εκδότριας για τη χρήση 2024, καθώς και επιλεγμένων χρηματοοικονομικών στόχων της Εκδότριας για το 2025 και το 2030. Οι προβλεπόμενοι οικονομικοί στόχοι που παρατίθενται παρακάτω έχουν συνταχθεί και προετοιμαστεί σε μια βάση που είναι συγκρίσιμη με τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και συνεπείς με τις λογιστικές πολιτικές της Εκδότριας.

Ποσά σε εκατ. €	Ιστορικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης						Επιλεγμένοι Οικονομικοί Στόχοι											
	2024						2025						2030					
	Κατασκευή	ΑΠΕ	Real Estate	FM	ΣΔΙΤ	Σύνολο	Κατασκευή	ΑΠΕ	Real Estate	FM	ΣΔΙΤ	Σύνολο	Κατασκευή	ΑΠΕ	Real Estate	FM	ΣΔΙΤ	Σύνολο
Πωλήσεις	1.184	3	6	60	2	1.255	1.180	9	7	78	13	1.286	2.585	167	10	175	89	3.026
Adj. EBITDA	89						158						463					
Καθαρά Κέρδη περιόδου	4						22						119					

Οι ανωτέρω πληροφορίες δεν έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από ανεξάρτητους ελεγκτές. Για τις ανωτέρω πληροφορίες δόθηκε Έκθεση βάσει του Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης (ΔΠΑΔ) 3000 «Αναθέσεις διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» επί της δήλωσης της Διοίκησης αναφορικά με την ενότητα 3.6.1 «Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Δήλωσης Προβλέψεων ή Εκτιμήσεων Κερδών της Διοίκησης της «ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Παραδοχές

Η Διοίκηση δηλώνει ότι οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των χρηματοοικονομικών προβλέψεων και εκτιμήσεων κερδών είναι λογικές και οι χρηματοοικονομικές προβλέψεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το εφαρμοζόμενο πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Επιπλέον οι χρηματοοικονομικές προβλέψεις έχουν προετοιμαστεί σε μια βάση που είναι συγκρίσιμη με τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Οι προβλέψεις που αναφέρονται κατωτέρω αντικατοπτρίζουν τους στόχους της Διοίκησης. Τα ποσά αντιπροσωπεύουν στόχους διαχείρισης που έγιναν τον Οκτώβριο του 2024, όπως τροποποιήθηκαν και προσαρμόστηκαν τον Σεπτέμβριο του 2025, για τις περιόδους που παρουσιάζονται, υποθέτοντας, μεταξύ άλλων παραγόντων, την επιτυχή και έγκαιρη ολοκλήρωση του Εταιρικού Μετασχηματισμού καθώς και την ολοκλήρωση των συμφωνιών που έχει συνάψει ή εκτιμά ότι θα συνάψει ο Όμιλος για εξαγορές στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού.

Στις 30 Οκτωβρίου 2025 εγκρίθηκαν οι σχετικές συμβάσεις διάσπασης με την καταχώριση των σχετικών αποφάσεων στο Γ.Ε.ΜΗ., ωστόσο η πλήρης επιχειρησιακή ολοκλήρωση του Εταιρικού Μετασχηματισμού, συμπεριλαμβανομένης της ενσωμάτωσης όλων των προγραμματισμένων εξαγορών και συνεργειών, βρίσκεται ακόμη σε εξέλιξη.

Οι στόχοι αυτοί για την οικονομική απόδοση προϋποθέτουν την επιτυχή και έγκαιρη εκτέλεση όλων των ενεργειών του Εταιρικού Μετασχηματισμού και κατά βασίζονται, επιπλέον, σε μια σειρά παραδοχών, προσδοκιών και υποθέσεων, ορισμένες ή όλες από τις οποίες ενδέχεται να αποδειχθούν ανακριβείς και δεν είναι στο έλεγχο της Διοίκησης της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα, το σύνολο των παραδοχών που αφορούν το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και στο εξωτερικό καθώς και την πορεία των αγορών και των κλάδων δραστηριότητας του Ομίλου, είναι πέραν του ελέγχου της Διοίκησης της Εταιρείας, ενώ αντιθέτως, παραδοχές που σχετίζονται με την αποτελεσματικότητα της

εσωτερικής λειτουργίας του Ομίλου, την ορθολογική διαχείριση του κόστους, την αποδοτικότητα των επενδύσεων και την διατήρηση της παραγωγικότητας, τελούν υπό τον άμεσο έλεγχο της Διοίκησης.

Συνεπώς, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα επιτύχει τους στόχους του συνολικά ή οποιονδήποτε από αυτούς, είτε βραχυπρόθεσμα ή μακροπρόθεσμα. Η ικανότητα του Ομίλου να επιτύχει αυτούς τους στόχους υπόκειται σε εγγενείς κινδύνους, πολλοί από τους οποίους υπερβαίνουν τον έλεγχό του και ορισμένοι από τους οποίους θα μπορούσαν να έχουν άμεσο αντίκτυπο στα κέρδη ή/και στην οικονομική θέση του Ομίλου, κάτι που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς την ικανότητά του να πραγματοποιεί τους στόχους του.

Με βάση το πενταετές (2025-2030) επιχειρηματικό σχέδιο που εκπονήθηκε το διάστημα Ιουλίου-Οκτωβρίου 2024, όπως τροποποιήθηκε και προσαρμόστηκε τον Σεπτέμβριο του 2025, καθώς και τις προβλεπόμενες επενδύσεις, η διοίκηση του Ομίλου στοχεύει σε πωλήσεις που θα ξεπεράσουν τα €3 δισ. με προβλεπόμενο προσαρμοσμένο EBITDA άνω των €400 εκατ. έως το 2030, τα οποία θα προέρχονται όχι μόνο από τον κλάδο κατασκευών αλλά και από άλλες δραστηριότητες του Ομίλου. Το επιχειρηματικό πλάνο του Ομίλου και οι προαναφερθέντες στόχοι πωλήσεων και κερδών προέκυψαν από ενδελεχή ανάλυση και σύνθεση των επιχειρηματικών πλάνων πενταετίας των κύριων δραστηριοτήτων του Ομίλου, είτε υφιστάμενων ή νέων δραστηριοτήτων που θα αναπτυχθούν τα επόμενα χρόνια οργανικά ή μέσω επενδύσεων. Οι κλάδοι αυτοί, με τους σχετικούς στόχους πωλήσεων και κερδών και τις βασικές παραδοχές, παρατίθενται και αναλύονται στις παρακάτω υπο-ενότητες.

Η προετοιμασία και ανάλυση όλων των επιχειρηματικών πλάνων καταρτίστηκε και στηρίχτηκε σε παράγοντες που η Διοίκηση θεωρεί σημαντικούς. Εκ των οποίων παρατίθενται κατωτέρω οι σημαντικότεροι:

- Ιστορικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.
- Εξέλιξη της εκάστοτε αγοράς που δραστηριοποιείται ή σχεδιάζει να δραστηριοποιηθεί ο Όμιλος, καθώς και του ευρύτερου μακροοικονομικού περιβάλλοντος, με βάση δημοσιευμένες πληροφορίες από έγκριτους οργανισμούς (π.χ. Ευρωπαϊκή Ομοσπονδία Κατασκευαστικής Βιομηχανίας (FIEC), Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, Τράπεζα της Ελλάδος κτλ.) και δημοσιευμένες πληροφορίες.
- Ιστορικά στοιχεία σχετικά με το μερίδιο αγοράς του ομίλου στους υφιστάμενους κλάδους δραστηριοποίησης (π.χ. Κατασκευές).
- Δεν λήφθηκαν υπόψη πιθανές αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο.

i. Κλάδος Κατασκευών (Αktor Κατασκευές)

Βάσει των προγραμματισμένων κεφαλαιουχικών δαπανών για την περίοδο 2025-2030 και με την παραδοχή επιτυχούς υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου, η Διοίκηση του Ομίλου στοχεύει να προσεγγίσει τα €2,6 δισ. πωλήσεις και τριπλασιασμό του προσαρμοσμένου EBITDA έως το 2030 σε σχέση με τα μεγέθη του 2024, με βάση τις ακόλουθες παραδοχές:

- Το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα θα παραμείνει σταθερό και με θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης τα επόμενα χρόνια, με βάση τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, Τράπεζα της Ελλάδος κ.α., το οποίο θα συμβάλλει στη θετική προοπτική για τον κλάδο των κατασκευών.
- Η κατασκευαστική αγορά θα συνεχίσει να αναπτύσσεται, υποστηριζόμενη από αρκετούς παράγοντες όπως τα ευρωπαϊκά προγράμματα χρηματοδοτήσεων όπως το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) το οποίο προβλέπεται να παρέχει κεφάλαια έως το τέλος του 2026, μεγάλα έργα υποδομών, όπως οι Συμπράξεις Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ) που αναμένεται να δημοπρατηθούν τα επόμενα χρόνια, συνεχιζόμενες επενδύσεις σε

ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, ενεργειακές υποδομές και δίκτυα, μεγάλα αναπτυξιακά έργα, καθώς και έργα ανακύκλωσης και πράσινων κατασκευών, τα οποία γίνονται ολοένα και πιο επιτακτικά.

- Με βάση τα τελευταία δημοσιευμένα στοιχεία των μεγαλύτερων εταιρειών κατασκευών στην Ελλάδα, ο Όμιλος εκτιμά ότι κατείχε μεταξύ 25-30% του ανεκτέλεστου των έργων στην ελληνική αγορά έως το πρώτο εξάμηνο του 2025 και αυτό είναι το ποσοστό που έχει ληφθεί ως παραδοχή για τα νέα έργα που θα δημοπρατηθούν τα επόμενα χρόνια στην Ελληνική αγορά. Επιπλέον για την αγορά της Ρουμανίας, η Διοίκηση αναμένει αύξηση του κύκλου εργασιών τα επόμενα χρόνια, λόγω του υψηλού ρυθμού ανάπτυξης της οικονομίας καθώς και των μεγάλων χρηματοδοτήσεων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) για έργα υποδομών.
- Η αξιοποίηση των ανακοινωθέντων εξαγορών όπως της εταιρείας ENTELEXEIA, η οποία θα ενισχύσει την τεχνική κατάρτιση του Ομίλου ώστε να διεκδικήσει περισσότερα έργα που σχετίζονται με την εγκατάσταση εναέριων και υπόγειων γραμμών μεταφοράς ηλεκτρικής ενέργειας και δικτύων διανομής, καθώς και εναέριων δικτύων οπτικών ινών (FTTH). Σύμφωνα με πρόσφατες εταιρικές ανακοινώσεις από τους διαχειριστές των δικτύων (ΔΕΔΔΗΕ, ΔΕΗ), οι επενδύσεις σε αυτόν τον τομέα αναμένεται να ξεπεράσουν το €1 δισ. τα επόμενα χρόνια.

ii. Κλάδος Ανάπτυξης Ακινήτων (Aktor Ακίνητα)

Η στρατηγική του Ομίλου για την ανάπτυξη του κλάδου Real Estate στηρίζεται σε στρατηγικές επενδύσεις στον τομέα των εμπορικών, τουριστικών και οικιστικών ακινήτων. Οι βασικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψιν παρατίθενται παρακάτω:

- Ο τομέας ακινήτων στην Ελλάδα θα συνεχίσει να παρουσιάζει σταθερή ανάπτυξη, ενισχυόμενος από την αύξηση των σχετικών άμεσων ξένων επενδύσεων (Foreign Direct Investments - FDI) και το ευρύτερο ενδιαφέρον για την ελληνική αγορά.
- Η αυξανόμενη ζήτηση για κατοικίες στην Ελλάδα τόσο σε επίπεδο γενικότερου στεγαστικού προβλήματος της χώρας όσο σε επίπεδο στέγασης προσωπικού σε δημοφιλείς τουριστικούς προορισμούς, δημιουργεί ευκαιρίες για νέες αναπτύξεις στον οικιστικό τομέα.
- Η τουριστική αγορά της Ελλάδας, με συνεχιζόμενη άνοδο αφίξεων και διανυκτερεύσεων, αναμένεται να στηρίξει τη δυναμική ανάπτυξη τουριστικών ακινήτων και σχετικών υποδομών.

Σημαντικό μέρος του επιχειρηματικού πλάνου στηρίζεται στην μέγιστη αξιοποίηση των υφιστάμενων ακινήτων αλλά και στην ανεύρεση νέων επενδυτικών ευκαιριών που θα εξασφαλίζουν σταθερές και βιώσιμες πηγές εσόδων, ενισχύοντας την ανθεκτικότητα και την βιώσιμη ανάπτυξη του Ομίλου.

iii. Κλάδος Ανανεώσιμων (Aktor Ανανεώσιμες)

Με βάση το επιχειρηματικό σχέδιο για την πενταετία 2025-2030, που στηρίζεται στη διαφοροποίηση των πηγών ενέργειας και την ενσωμάτωση τεχνολογιών με σκοπό τη δημιουργία ενός ανθεκτικού χαρτοφυλακίου, ο Όμιλος προσβλέπει σε πωλήσεις περί τα €167 εκατ. και προσαρμοσμένο EBITDA περί τα €135 εκατ. έως το 2030. Οι βασικές παραδοχές που λήφθηκαν υπόψιν είναι οι εξής:

- Υλοποίηση των στρατηγικών κατευθύνσεων του Εθνικού Σχεδίου για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ), το οποίο θέτει φιλόδοξους στόχους για την επέκταση των ΑΠΕ και την αύξηση της αποθηκευτικής ικανότητας ενέργειας στην Ελλάδα. Το ΕΣΕΚ παρέχει ένα ξεκάθαρο πλαίσιο για την πράσινη μετάβαση της χώρας έως το 2030, με ένα εκτιμώμενο ποσό αναγκών επενδύσεων περί των €30 δισ, συμπεριλαμβάνοντας την ενίσχυση των υποδομών δικτύου ενέργειας και την ανάπτυξη έργων αποθήκευσης ενέργειας για την κάλυψη των αυξανόμενων αναγκών των ΑΠΕ. Στοχευμένες εξαγορές έτοιμων ή υπό κατασκευή έργων ΑΠΕ, όπως η

εξαγορά πλειοψηφικού ποσοστού (51%) στη SUN FORCE ONE A.E., που διαθέτει ήδη χαρτοφυλάκιο φωτοβολταϊκών έργων 126,49 MW, και της AKTOR ΗΛΙΑΚΗ ΚΙΛΚΙΣ Μ.Α.Ε. με 19,8MW έργων σε λειτουργία. Μέσω αυτών, ενισχύεται η παραγωγική βάση του Ομίλου και επιταχύνεται η είσοδός του σε νέα έργα με σταθερά έσοδα.

- Από το 2028 και μετά, πρόθεση του Ομίλου είναι η ανάπτυξη επιπρόσθετων έργων, συμπεριλαμβανομένων και έργων αντλησιοταμίευσης, συνολικής ισχύος περίπου 1GW, τα οποία δύναται να προσδώσουν σταθερά μακροπρόθεσμα έσοδα, συμβάλλοντας παράλληλα και στην ενεργειακή μετάβαση της χώρας.

iv. Κλάδος Συμμετοχών (Aktor Συμμετοχές)

Η στρατηγική του Ομίλου για τα επόμενα χρόνια περιλαμβάνει την ενίσχυση της παρουσίας στον τομέα των Συμπράξεων Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ), με προοπτικές συμμετοχής σε μεγάλα έργα υποδομών και υπηρεσιών στην ελληνική αγορά. Η ολοκλήρωση της εξαγοράς της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ θα ενισχύσει τα μεγέθη του κλάδου παραχωρήσεων-ΣΔΙΤ με αποτέλεσμα το 2030 ο κύκλος εργασιών να εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε €89 εκατ. και το προσαρμοσμένο EBITDA σε €79 εκατ.

Σημειώνεται ότι για την χρηματοδότηση της εξαγοράς της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ, αρχικώς με την από 30.04.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, αποφασίστηκε τροποποίηση της χρήσης μέρους των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από την Εταιρεία μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της, η οποία εγκρίθηκε με την από 19.11.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων (η «Αύξηση») και υλοποιήθηκε κατά τα οριζόμενα στο από 27.12.2024 εγκεκριμένο από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας (το «Ενημερωτικό Δελτίο»). Ακολούθως, με την από 06.10.2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, σε συνέχεια της από 15.09.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου και κατόπιν σχετικής εισήγησης αυτού προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε την έγκριση κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 22 παρ. 3 του Ν. 4706/2020 της τροποποίηση της χρήσης μέρους των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από την Εταιρεία μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της, η οποία εγκρίθηκε με την Αύξηση και υλοποιήθηκε κατά τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Κατόπιν των ανωτέρω ο πίνακας κατανομής των αντληθέντων κεφαλαίων της Αύξησης διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

Σκοπός διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων	Αρχική κατανομή διάθεσης (Ενημερωτικό Δελτίο) (ποσά σε €)	Κατανομή διάθεσης με βάση την από 30.04.2025 απόφαση Δ.Σ. (ποσά σε €)	Κατανομή διάθεσης με βάση την από 15.09.2025 απόφαση Δ.Σ. (ποσά σε €)
A. Κάλυψη και ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας και των θυγατρικών της και διενέργεια κεφαλαιουχικών δαπανών	50.000.000,00	50.000.000,00	50.000.000,00
B. Χρηματοδότηση μέρους του τιμήματος απόκτησης χαρτοφυλακίου ακινήτων από την εταιρεία Prodea	50.000.000,00	50.000.000,00	0
Γ. Χρηματοδότηση μέρους του τιμήματος εξαγοράς της εταιρείας Εντελέχεια	10.000.000,00	10.000.000,00	10.000.000,00
Δ. Χρηματοδότηση επενδύσεων σε έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ	88.000.998,80	48.400.998,80	68.400.998,80
Ε. Χρηματοδότηση μέρους του τιμήματος απόκτησης της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. και αποπληρωμή σχετικού βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού	0	39.600.000,00	69.600.000,00
Δαπάνες Έκδοσης	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
Σύνολο	200.000.998,80	200.000.998,80	200.000.998,80

Πηγή: Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων 19.11.2024, όπως αυτή τροποποιήθηκε από την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 06.10.2025.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι η διατήρηση ενός ισχυρού χαρτοφυλακίου επενδύσεων σε ΣΔΙΤ και παραχωρήσεις στην Ελλάδα, με έμφαση στην ανάπτυξη υψηλής ποιότητας περιουσιακών στοιχείων στους τομείς των μεταφορών και των κοινωνικών υποδομών. Στο πλαίσιο αυτό, με την ολοκλήρωση της συναλλαγής της ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ, οι μελλοντικές καθαρές ταμειακές ροές των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην περίμετρο της συναλλαγής, μετά την εξυπηρέτηση του δανεισμού τους, εκτιμάται ότι θα ανέλθουν σε περίπου €500 εκατ. έως και το τελευταίο έτος των συμβάσεων παραχώρησης, σε ορίζοντα 25 ετών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ροών που αντιστοιχούν στους στόχους έως το 2030.

Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας αναφορικά με την αξία των σχετικών έργων που αναμένεται να δημοπρατηθούν τα επόμενα χρόνια είναι ότι θα υπερβαίνει τα €24 δις και ο Όμιλος προτίθεται να συμμετέχει ενεργά στη διεκδίκηση αυτών, στηριζόμενος στην εμπειρία και τις στρατηγικές συνεργασίες από την έως τώρα δραστηριοποίησή του στη χώρα.

ν. Κλάδος Διαχείρισης Εγκαταστάσεων (Αktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων)

Με βάση το επιχειρηματικό σχέδιο της πενταετίας 2025-2030, ο Όμιλος στοχεύει σε πωλήσεις ύψους €175 εκατ. και προσαρμοσμένο EBITDA €22 εκατ. έως το 2030. Οι πυλώνες ανάπτυξης βασίζονται σε ένα μείγμα οργανικής ανάπτυξης και εξαγορών και στις παρακάτω παραδοχές:

- Ενίσχυση της θέσης του Ομίλου στον τομέα τεχνικής συντήρησης, με στόχο την αύξηση του μεριδίου αγοράς έως το 2030, κυρίως μέσω της παροχής εξειδικευμένων ηλεκτρομηχανολογικών υπηρεσιών σε έργα του Ομίλου, όπως ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, παραχωρήσεις και ακίνητα, καθώς και με την επέκταση των συνεργασιών με εξωτερικούς πελάτες, ενισχύοντας έτσι την αποδοτικότητα και την αξιοπιστία των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- Επίσης, ο Όμιλος προχωρά σε έναν στρατηγικό μετασχηματισμό για να καθιερωθεί ως ένας πλήρης πάροχος (one-stop shop) υπηρεσιών διαχείρισης εγκαταστάσεων. Με τις ήδη πραγματοποιηθείσες (αλλά και τις πιθανές μελλοντικές) εξαγορές, ο Όμιλος έχει εισέλθει σε κλάδους όπως η ασφάλεια και η εστίαση, στους οποίους προσβλέπει σε σημαντική ανάπτυξη τα επόμενα χρόνια.

3.6.1 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Δήλωσης Προβλέψεων ή Εκτιμήσεων Κερδών της Διοίκησης της «AKTOR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ»

Προς:

- το Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής η «Διοίκηση») της «AKTOR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ»
- το Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο και Σύμβουλο Έκδοσης «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία»

Υποκείμενο Θέμα

Βάσει της από 01/09/2025 μεταξύ μας σύμβασης και στο πλαίσιο της εντολής που λάβαμε την 29/08/2025 από την «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» (εφεξής ο «Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης»), αναλάβαμε την ανάθεση εύλογης διασφάλισης αναφορικά με την εξέταση της Δήλωσης Προβλέψεων ή Εκτιμήσεων Κερδών (εφεξής η «Δήλωση»), που διατυπώνεται από τη Διοίκηση της «AKTOR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» (εφεξής η «Εταιρία»), στην Ενότητα 3.6 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου με ημερομηνία 03/12/2025 (εφεξής το «Ενημερωτικό Δελτίο»), προκειμένου να διαπιστώσουμε ότι πληρούνται οι ισχύουσες προϋποθέσεις που ορίζονται ως Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Εφαρμοστέα Κριτήρια

Η ως άνω Δήλωση συντάσσεται από τη Διοίκηση της Εταιρίας, σύμφωνα με το Άρθρο 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 και το Τμήμα 7 του Παραρτήματος 8 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όπως αυτή η γνωστοποίηση διευκρινίζεται στις παραγράφους 47-62, που εμπεριέχονται στις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority "ESMA", ESMA32-382-1138|04/03/2021), αναφορικά με τη συνεπή εφαρμογή του ανωτέρω Κανονισμού, στο πλαίσιο της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών των ομολογιών της Εκδότριας με έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου διάρκειας πέντε (5) ετών. (εφεξής η «Εισαγωγή»).

Ευθύνη της Διοίκησης της Εταιρείας

Η σύνταξη και παρουσίαση της Δήλωσης αποτελεί αποκλειστική ευθύνη της Διοίκησης της Εταιρίας. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει επίσης την αποκλειστική ευθύνη για την κατάρτιση των σχετικών χρηματοοικονομικών προβλέψεων ή εκτιμήσεων κερδών, όπως και των συγκεκριμένων παραδοχών που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση των εν λόγω προβλέψεων. Επίσης, η Διοίκηση έχει την ευθύνη για τη συνεπή εφαρμογή των κανόνων που περιλαμβάνονται στην ενότητα «Εφαρμοστέα κριτήρια».

Περαιτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη διαμόρφωση όλων των απαραίτητων εσωτερικών δικλίδων που διασφαλίζουν τη κατάρτιση της Δήλωσης σύμφωνα με το Άρθρο 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 και το Τμήμα 7 του Παραρτήματος 8 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όπως αυτή η γνωστοποίηση διευκρινίζεται στις παραγράφους 47-62, που εμπεριέχονται στις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιούνται στο πλαίσιο του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο (04/03/2021- ESMA32-382-1138).

Ευθύνη του Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκδοση της παρούσας Έκθεσης εύλογης διασφάλισης αναφορικά με την υπό εξέταση Δήλωση Προβλέψεων ή Εκτιμήσεων Κερδών της Εταιρίας, με βάση τα στοιχεία που τέθηκαν υπόψη μας

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (εφεξής «ΔΠΑΔ 3000») και τους όρους ανάθεσης της από 01/09/2025 μεταξύ μας σύμβασης.

Το ΔΠΑΔ 3000 απαιτεί να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε την εργασία μας έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το αν το Υποκείμενο Θέμα έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια. Στο πλαίσιο των διενεργούμενων ελεγκτικών διαδικασιών εκτιμούμε τον κίνδυνο ουσιώδους σφάλματος, είτε αυτό οφείλεται σε απάτη ή λάθος.

Θεωρούμε ότι τα ελεγκτικά στοιχεία που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα και υποστηρίζουν το συμπέρασμα που εκφράζεται στην παρούσα έκθεση διασφάλισης.

Επαγγελματική δεοντολογία και διαχείριση ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια της παρούσας ανάθεσης και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

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

Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας

Σχεδιάσαμε και διενεργήσαμε την εργασία μας με σκοπό να αποκτήσουμε τις πληροφορίες, αναλύσεις και επεξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες, όπου αυτές ήταν διαθέσιμες από τη Διοίκηση της Εταιρείας, προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά πόσο η Δήλωση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Εγγενείς Περιορισμοί

Η υπό εξέταση Δήλωση, οι σχετικές χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, οι καταρτισθείσες αναλύσεις ευαισθησίας, καθώς και οι βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκαν οι χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, έχουν διαμορφωθεί με βάση τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, λαμβάνοντας υπόψη ότι η κάλυψη των αναγκών αυτών βασίζεται σε μια σειρά παραγόντων που δεν εξαρτώνται μόνο από την Εταιρεία. Συνεπώς, δεν μπορούμε να διαβεβαιώσουμε ότι τα πραγματικά οικονομικά αποτελέσματα θα είναι σύμφωνα με τις προβλέψεις ή εκτιμήσεις της Διοίκησης και σημαντικές αποκλίσεις μπορεί να προκύψουν στην επόμενη περίοδο.

Συμπέρασμα

Κατά τη γνώμη μας, η Δήλωση Προβλέψεων ή Εκτιμήσεων Κερδών της Διοίκησης της Εταιρείας, η οποία περιλαμβάνει τις χρηματοοικονομικές προβλέψεις και τις σχετικές παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση, έχει διατυπωθεί κατάλληλα, από κάθε ουσιώδη άποψη, και παρουσιάζεται εύλογα στην Ενότητα 3.6 «Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών» του Ενημερωτικού Δελτίου, όπως ορίζεται από τα Εφαρμοστέα Κριτήρια. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση των προβλεπόμενων οικονομικών στοιχείων κρίνονται λογικές και, σε περίπτωση υποθετικών παραδοχών, αυτές είναι συνεπείς με τον σκοπό της πληροφόρησης της Διοίκησης και έχουν παρουσιαστεί επαρκώς, ενώ τα προβλεπόμενα οικονομικά στοιχεία έχουν προετοιμαστεί στο ίδιο πλαίσιο με τα ιστορικά και σε συμφωνία με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.

Περιορισμός χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά και μόνο προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο και Σύμβουλο Έκδοσης, στο πλαίσιο της Εισαγωγής, σύμφωνα με τις διατάξεις των Κανονισμών (ΕΕ) 2017/1129, 2019/979 και 2019/980 και των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιούνται στο πλαίσιο του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο (04/03/2021- ESMA32-382-1138), όπως ισχύουν. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό, εκτός της ενσωμάτωσής της στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο με ημερομηνία 03.12.2025, της κοινοποίησής της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της παράθεσής της ως έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού. Η παρούσα έκθεση περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται ανωτέρω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο σύνολό τους.

Αθήνα, 03 Δεκεμβρίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Νούλας

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 40711



3.7 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν. 4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της και η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου. Σύμφωνα με τα άρθρα 18 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν. 4548/2018, όργανο Διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Εταιρεία 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 16.07.2021 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρείες, ο οποίος έχει καταρτιστεί από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), όπως δημοσιεύθηκε τον Ιούνιο του έτους 2021 και πληροί τις απαιτήσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου (άρθρο 17 του Ν. 4706/2020). Ο ως άνω Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει κανονισμό λειτουργίας (εφεξής ο «Κανονισμός Λειτουργίας»), όπως τροποποιήθηκε με την από 09.03.2023 απόφαση του Δ.Σ. και ισχύει, ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο άρθρο 14 του Ν. 4706/2020.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας, τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά της όργανα και τα ανώτερα διοικητικά της στελέχη είναι (α) τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, (β) τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, (γ) τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, (δ) τα μέλη της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων και (ε) οι επικεφαλής των Μονάδων που αποτελούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (όπως αυτό ορίζεται από το Ν. 4706/2020) ήτοι της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Περίληψη του Κανονισμού Λειτουργίας και το κωδικοποιημένο Καταστατικό, όπως ισχύουν, βρίσκονται αναρτημένα στον ιστότοπο της Εταιρείας.

3.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τις αρμοδιότητές του σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία και τον Κανονισμό Λειτουργίας της. Το Δ.Σ., όντας το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, είναι επιφορτισμένο με τη διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας, καθώς και με τη λήψη αποφάσεων σχετικών με τη στρατηγική και τις πολιτικές οι οποίες πρέπει να εφαρμόζονται για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και προς όφελος αυτής και των μετόχων της. Το Δ.Σ., στο πλαίσιο των οριζόμενων από τον Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό, φέρει την ευθύνη άσκησης πλήρους και αποτελεσματικού ελέγχου σε όλο το πλαίσιο δραστηριοτήτων της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και τη διευθέτηση των υποθέσεών της, καθώς και της τήρησης των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης, εκτός εάν από τον νόμο ή το Καταστατικό, οι σχετικές αρμοδιότητες ανήκουν στη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Το Δ.Σ. συνέρχεται με την απαραίτητη συχνότητα, ώστε να εκτελεί αποτελεσματικά τα καθήκοντά του. Επίσης, το Δ.Σ. μπορεί να αναθέσει ορισμένες από τις αρμοδιότητές του σε ένα ή περισσότερα μέλη του Δ.Σ., στους εργαζομένους της Εταιρείας ή σε τρίτα μέρη.

Η Εταιρεία διοικείται, σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού της, από Διοικητικό Συμβούλιο, που απαρτίζεται από τρεις (3) έως έντεκα (11) συμβούλους, οι αρμοδιότητες του οποίου περιγράφονται

στον Ν. 4706/2020 και στο Καταστατικό της. Το Δ.Σ. διαθέτει, ως σύνολο, επαρκείς γνώσεις και εμπειρία για τις δραστηριότητες της Εταιρείας, ώστε να έχει τη δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών της.

Η σύνθεση του Δ.Σ. είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020. Ειδικότερα, το υφιστάμενο Δ.Σ. εξελέγη κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 15.07.2022 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα στις 29.10.2024. Η θητεία των μελών είναι πενταετής, με εκκίνηση την ημερομηνία εκλογής τους (ήτοι λήγει την 15.07.2027) και η οποία 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, δεν μπορεί όμως να υπερβεί την εξαετία σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού. Από τα εννιά (9) μέλη του, το ένα (1) είναι εκτελεστικό και τα οκτώ (8) μη εκτελεστικά, τέσσερα (4) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα, ήτοι τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη δεν είναι λιγότερα από το 1/3 του συνόλου των μελών του Δ.Σ. Στο Δ.Σ. της Εταιρείας μετέχουν δύο (2) γυναίκες, ήτοι ποσοστό που δεν υπολείπεται του 25% του συνόλου των μελών του, στρογγυλοποιημένο στον κατώτατο ακέραιο, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 1β του Ν. 4706/2020.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας, που ειδικότερα ορίζονται στο άρθρο 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020, από την εκλογή τους έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

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. (Εγκύκλιος αρ. 60/18.09.2020), εγκρίθηκε με την από 25.6.2021 απόφαση του Δ.Σ. καθώς και την από 19.07.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Ειδικότερα το υφιστάμενο Δ.Σ. το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του την 15.07.2022 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα την 29.10.2024, αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ. / Ιδιότητα Μέλους
Εξάρχου Αλέξανδρος του Μιχαήλ	Πρόεδρος Δ.Σ., Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Τζαβέλα Φερνίκη (Νίκη) του Αθανασίου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παμπούκης Χαράλαμπος του Πάνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιόκαρη Αντιγόνη του Χρήστου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βουγιούκας Νικόλαος ⁽¹⁾ του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τσοτσωρός Ευστάθιος ⁽²⁾ του Νικολάου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντιβαλίδης Παναγιώτης ⁽³⁾ του Χρήστου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σχίζας Αθανάσιος ⁽⁴⁾ του Παναγιώτη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Η επαγγελματική διεύθυνση όλων των ανωτέρω αναφερόμενων προσώπων, πέραν των Ανεξάρτητων Μελών, είναι 19^ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής. Οι επαγγελματικές διευθύνσεις των Ανεξάρτητων Μελών είναι οι ακόλουθες:

(1) Βουγιούκας Νικόλαος: Ίωνος Δραγούμη 145, Γλυφάδα Αττικής

(2) Τσοτσωρός Ευστάθιος: Αρκαδίου 6, Νέα Πεντέλη Αττικής

(3) Αντιβαλίδης Παναγιώτης: Νικάνωρος 36, Θεσσαλονίκη

(4) Σχίζας Αθανάσιος: Ερεχθείου 63, Άλιμος Αττικής

Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου του Δ.Σ. και Διευθύνοντος Συμβούλου της Εταιρείας, τα καθήκοντά του που απορρέουν από τη θέση του Προέδρου ασκούνται από τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. και τα εκτελεστικά του καθήκοντα ασκούνται από ειδικώς εξουσιοδοτημένα από το Δ.Σ. προς τούτο πρόσωπα.

Επιπλέον, τα βιογραφικά σημειώματα των μελών του Δ.Σ. είναι αναρτημένα, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 του Ν. 4706/2020, στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

3.7.2 Επιτροπές της Εκδότριας

Α) Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει. Οι αρμοδιότητές της καλύπτουν κατ' ελάχιστο τις αρμοδιότητες που προβλέπει το ως άνω άρθρο, ήτοι, μεταξύ άλλων, η Επιτροπή Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και κατάρτισης των ετήσιων και ενδιάμεσων περιοδικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά και διεθνή πρότυπα, της αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, ήτοι της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων, καθώς και για την εποπτεία και την παρακολούθηση του τακτικού ελέγχου και των θεμάτων, που αφορούν στην αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία των νόμιμων τακτικών εξωτερικών ελεγκτών, όπως προκύπτει και από τον κανονισμό λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει κανονισμό λειτουργίας. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου τροποποιήθηκε, ως ισχύει κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 06.11.2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και τον κανονισμό λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, η Επιτροπή μπορεί να αποτελεί είτε ανεξάρτητη επιτροπή, εάν αποτελείται μόνο από τρίτους ή εάν αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τρίτους, είτε επιτροπή του Δ.Σ. της Εταιρείας, εάν αποτελείται αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου είναι στην πλειονότητα τους ανεξάρτητα από την Εταιρεία κατά την έννοια του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 περί εταιρικής διακυβέρνησης και του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε και 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 Εταιρείας. Επιπλέον, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, στο σύνολό τους, διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής, που είναι ανεξάρτητο από την Εταιρεία, διαθέτει επαρκή γνώση στην ελεγκτική ή λογιστική και παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Το είδος της Επιτροπής Ελέγχου, η θητεία, ο αριθμός και οι ιδιότητες των μελών της αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, όταν αποτελεί επιτροπή του, ή από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας όταν αποτελεί ανεξάρτητη επιτροπή. Στην περίπτωση όπου η Επιτροπή είναι ανεξάρτητη μεν, αλλά αποτελείται τόσο από μη εκτελεστικά, όσο και από τρίτους, τα μη εκτελεστικά μέλη, ομοίως μπορούν να διοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εξουσιοδότησης της Γενικής Συνέλευσης προς αυτό.

Η υφιστάμενη Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που ορίστηκε κατά το είδος, τη θητεία και τη σύνθεσή της με την από 15.07.2022 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, είναι επιτροπή του Δ.Σ., αποτελούμενη από τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., κατά την έννοια του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020. Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι ίσης διάρκειας με τη θητεία του Δ.Σ., ήτοι έως την 15.07.2027, και η οποία 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, δεν μπορεί όμως να υπερβεί την εξαετία σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού.

Η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της την 15.07.2022, ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους
Βουγιούκας Νικόλαος ⁽¹⁾ του Δημητρίου	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Αντιβαλίδης Παναγιώτης ⁽²⁾ του Χρήστου	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Σχίζας Αθανάσιος ⁽³⁾ του Παναγιώτη	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Οι επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών είναι οι ακόλουθες:

(1) Βουγιούκας Νικόλαος: Ίωνος Δραγούμη 145, Γλυφάδα Αττικής

(2) Αντιβαλίδης Παναγιώτης: Νικάνωρος 36, Θεσσαλονίκη

(3) Σχίζας Αθανάσιος: Ερεχθείου 63, Άλιμος Αττικής

Τα ως άνω μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν όλες τις προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και είναι σε θέση να υλοποιήσουν τις αρμοδιότητες και τις υποχρεώσεις τους που προβλέπονται στην παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε από τα μέλη της κατά την συνεδρίαση της 15.07.2022, όπου συγκροτήθηκε η Επιτροπή Ελέγχου σε σώμα, και, όπως προαναφέρθηκε, είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία. Ο κ. Νικόλαος Βουγιούκας διαθέτει, ως Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, επαρκή γνώση και εμπειρία στη λογιστική και ελεγκτική.

Πιο συγκεκριμένα, ο κ. Νικόλαος Βουγιούκας, είναι Οικονομολόγος, απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών στις οικονομικές επιστήμες, με μεταπτυχιακές σπουδές στην Αγγλία (Master of Arts in Management Science, University of Kent), και ένα πολύ έμπειρο στέλεχος με πολυετή δράση στον τραπεζικό τομέα σε πολλούς κρίσιμους τομείς.

Έχει εργαστεί για την Bank of America NT & SA (1982-1987) και την Barclays Bank στην Ελλάδα και στην Αγγλία (1987-1991). Κατά το διάστημα 1991-1997 εργάστηκε ως Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής της Credit Lyonnais Greece S.A. στην Αθήνα ενώ την περίοδο 1997-2001 κατείχε τη θέση του Βοηθού Γενικού Διευθυντή-Διευθυντή Ναυτιλιακού Κέντρου της Bank of Nova Scotia (Διεύθυνση Ναυτιλίας) και παράλληλα ήταν και μέλος της Επιτροπής Διοικήσεως στην Ελλάδα. Επί δέκα έτη (2001-2011) εργάστηκε στην FBB- First Business Bank S.A. ως Γενικός Διευθυντής Ναυτιλίας, μέλος των Επιτροπών Διοίκησης, Πιστοδοτήσεων, Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) και της Εκτελεστικής Επιτροπής. Έκτοτε και έως σήμερα εργάζεται ως Σύμβουλος Επιχειρήσεων. Έχει διατελέσει Πρόεδρος της Ένωσης Τραπεζικών & Χρηματοδοτικών Στελεχών Ναυτιλίας και Μέλος του Propeller Club.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Β) Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, μεταξύ άλλων, είναι υπεύθυνη για την υποστήριξη του Δ.Σ. όσον αφορά στις αποδοχές των μελών του και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών, την παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας και την εξέταση του τελικού σχεδίου της Ετήσιας Έκθεσης Αποδοχών, παρέχοντας τη γνώμη της προς το Δ.Σ. Επιπλέον, υποστηρίζει το Δ.Σ. στη διαδικασία ανάδειξης υποψηφίων μελών Δ.Σ., εξετάζει την πολιτική επιλογής ανώτατων διευθυντικών στελεχών και εισηγείται σχετικά με την πρόσληψή τους, λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες και τα κριτήρια που καθορίζει η Εταιρεία.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών διαθέτει και εφαρμόζει δικό της κανονισμό λειτουργίας. Η από 30.06.2023 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας. Η σύνθεση, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες, καθώς και ο εν γένει τρόπος λειτουργίας της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών καθορίζονται στον κανονισμό λειτουργίας της, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 16.07.2021 απόφαση του Δ.Σ. και ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Σύμφωνα με τον ισχύοντα κανονισμό λειτουργίας της, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών ασκεί, ως ενιαία επιτροπή, τις αρμοδιότητες τόσο της επιτροπής αποδοχών (του άρθρου 11 του Ν. 4706/2020), όσο και της επιτροπής υποψηφιοτήτων (του άρθρου 12 του Ν. 4706/2020), οι οποίες έχουν ανατεθεί στην Επιτροπή, σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 10 του Ν. 4706/2020.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών είναι τουλάχιστον τριμελής και αποτελείται αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται από το Δ.Σ. της Εταιρείας. Τουλάχιστον δύο (2) μέλη της Επιτροπής είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την έννοια των διατάξεων του άρθ. 9 του ν. 4706/2020, ενώ σε κάθε περίπτωση τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη αποτελούν την πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής είναι υποχρεωτικά ανεξάρτητος, υπό την έννοια των διατάξεων του άρθρου 9 παρ. 1 και 2 του Ν. 4706/2020. Η θητεία των μελών της Επιτροπής συμπίπτει με τη θητεία του Δ.Σ., εν προκειμένω έως την 15.07.2027, και η οποία 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, δεν μπορεί όμως να υπερβεί την εξαετία σύμφωνα με το άρθρο 18 του Καταστατικού της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση, η θητεία τους δεν μπορεί να υπερβαίνει τα εννιά (9) χρόνια συνολικά. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το έτος ή όποτε άλλοτε κρίνεται (από οποιοδήποτε από τα μέλη της) αναγκαίο ή σκόπιμο, μετά από πρόσκληση του Προέδρου της.

Τα μέλη της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών ορίσθηκαν, εντός του ανωτέρω πλαισίου, από το Δ.Σ. κατά τη συνεδρίασή του της 15.07.2022. Η σύνθεση της Επιτροπής είναι σύμφωνη με το άρθρο 10 του Ν. 4706/2020 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της, στις 11.07.2024, ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους
Σχίζας Αθανάσιος ⁽¹⁾ του Παναγιώτη	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Αντιβαλίδης Παναγιώτης ⁽²⁾ του Χρήστου	Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος ⁽³⁾ του Νικολάου	Μέλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Οι επαγγελματικές διευθύνσεις των Ανεξάρτητων Μελών είναι οι ακόλουθες:

(1) Σχίζας Αθανάσιος: Ερεχθείου 63, Άλιμος Αττικής

(2) Αντιβαλίδης Παναγιώτης: Νικάνωρος 36, Θεσσαλονίκη

(3) Χατζηπαναγιώτης Κωνσταντίνος: 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Παιανία Αττικής

Γ) Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων

Ο σκοπός της Επιτροπής είναι να συνδράμει το Δ.Σ. κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του σε σχέση με την μακροπρόθεσμη δέσμευση της Εταιρείας για την ενίσχυση της θετικής της επίδρασης στο τρίπτυχο της βιώσιμης ανάπτυξης (οικονομία- κοινωνία-περιβάλλον), την συμμόρφωση της Εταιρείας με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της και τη δέουσα διαχείριση των κινδύνων που η Εταιρεία αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της. Η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων διαθέτει

και εφαρμόζει δικό της κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος καθορίζει τη σύνθεση, τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές της. Ο κανονισμός λειτουργίας εγκρίθηκε με την από 26.04.2023 απόφαση του Δ.Σ., τροποποιήθηκε στις 07.01.2025 και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων είναι τουλάχιστον τριμελής και αποτελείται από μέλη του Δ.Σ., τα οποία στην πλειονότητά τους είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά και ορίζονται από το Δ.Σ. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από τα μέλη της και είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Η θητεία των μελών της Επιτροπής διαρκεί μέχρι τη λήξη της θητείας του Δ.Σ., εν προκειμένω έως τις 15.07.2027, ή μέχρι της ανάκλησής τους από το Δ.Σ. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές κατ' έτος και εκτάκτως όποτε κριθεί αναγκαίο κατά την κρίση του Προέδρου της.

Τα μέλη της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων ορίστηκαν, εντός του ανωτέρω πλαισίου, από το Δ.Σ. κατά τη συνεδρίασή του στις 09.03.2023 και η επιτροπή συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της στις 29.03.2024 ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα Μέλους
Τσοτσόρος Ευστάθιος ⁽¹⁾ του Νικολάου	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Βουγιούκας Νικόλαος ⁽²⁾ του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Παμπούκης Χαράλαμπος ⁽³⁾ του Πάνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Οι επαγγελματικές διευθύνσεις των Ανεξάρτητων Μελών είναι οι ακόλουθες

(1) Τσοτσόρος Ευστάθιος: Αρκαδίου 6, Νέα Πεντέλη Αττικής

(2) Βουγιούκας Νικόλαος: Ίωνος Δραγούμη 145, Γλυφάδα Αττικής

(3) Παμπούκης Χαράλαμπος: 19ο χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, Παιανία Αττικής

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης & Κανονιστικής Συμμόρφωσης ορίστηκε από τα μέλη της κατά την συνεδρίαση της 29.03.2023, όπου συγκροτήθηκε η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης & Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε σώμα, και είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

3.7.3 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Εταιρεία έχει εναρμονισθεί πλήρως με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 και έχει αναπτύξει και καθιερώσει Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου στην εταιρική της διακυβέρνηση (για το οποίο έχει ελεγχθεί με επιτυχία από εξωτερικό αξιολογητή, σύμφωνα με την οικεία νομοθεσία).

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνει τις εξής συνιστώσες: την Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, την Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων και την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες λειτουργούν εντελώς ανεξάρτητα από τις λοιπές λειτουργικές μονάδες της Εταιρείας και αναφέρονται σε συγκεκριμένες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Επιτροπή Ελέγχου εποπτεύει την λειτουργία και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για τις Μονάδες Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων. Οι εν λόγω Επιτροπές στοχεύουν στην βέλτιστη απόδοση των ελεγκτικών λειτουργιών της Εταιρείας για την διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου συμβάλει καθοριστικά στην διαφανή και ελέγξιμη λειτουργία της Εταιρείας, διασφαλίζοντας την απρόσκοπτη υλοποίηση των επιχειρηματικών στόχων, προσθέτοντας αξία στους μετόχους της.

3.7.3.1 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Σε εφαρμογή των άρθρων 15 και 16 των διατάξεων του Ν. 4706/2020 και δυνάμει της από 21.05.2019 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου έχει ορισθεί ο κ. Χαράλαμπος Κανέλλης, ο οποίος ανέλαβε καθήκοντα ως πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος της Εταιρείας από την 23.05.2019.

Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου είναι προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του, δεν τυγχάνει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή μέλος με δικαίωμα ψήφου σε επιτροπές διαρκούς χαρακτήρα της Εταιρείας, δεν έχει στενούς δεσμούς με οιονδήποτε κατέχει μία από τις παραπάνω ιδιότητες στην Εταιρεία και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία για την ανάληψη της ως άνω θέσεως. Υπάγεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Ο κ. Χαράλαμπος Κανέλλης είναι FCCA (Fellow Chartered Certified Accountant) του ACCA της Μ. Βρετανίας, κάτοχος BSc (Διοίκηση Επιχειρήσεων) και MBA (Χρηματοοικονομικά) με πολυετή εμπειρία σε τμήματα οικονομικής διεύθυνσης και ελέγχου σε αριθμό κατασκευαστικών εταιριών στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Ο κ. Χαράλαμπος Κανέλλης, είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Εσωτερικών Ελεγκτών που τηρεί το Οικονομικό Επιμελητήριο (Α.Μ. 649).

Η επαγγελματική διεύθυνση του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου είναι τα γραφεία διοίκησης της Εταιρείας, επί του 19^{ου} χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

Τα καθήκοντα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου καλύπτουν κατ' ελάχιστο τις αρμοδιότητες που ορίζει το άρθρο 16 του Ν. 4706/2020, συμπεριλαμβανομένων, ιδίως, της εξέτασης και αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων και της διασφάλισης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών Εταιρικής Διακυβέρνησης για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας.

Ο κανονισμός λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, ο οποίος επικαιροποιήθηκε με την από 06.11.2023 σχετική απόφαση του Δ.Σ., είναι σύμφωνος με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020, και εμπεριέχει τις αρμοδιότητες, τον τρόπο επικοινωνίας με τα λοιπά τμήματα της Εταιρείας και τους όρους λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου που αναφέρονται στον Εσωτερικό Κανονισμό λειτουργίας της Εταιρείας, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, με την από 09.03.2023 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

3.7.3.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει ως αποστολή την δημιουργία, καθιέρωση και διαρκή βελτίωση ενός συστήματος παρακολούθησης και μετριασμού των εταιρικών κινδύνων. Η λειτουργία της διέπεται από την εγκεκριμένη Πολιτική & Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Η Διαχείριση Κινδύνων προβαίνει, σε συνεργασία με όλες τις λοιπές λειτουργικές μονάδες της Εταιρείας, σε συνεχή αξιολόγηση και διαχείριση των εγγενών, νέων και αναδυόμενων κινδύνων που αφορούν σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Στόχος είναι να αναλαμβάνονται οι επιλέξιμοι κίνδυνοι από την διοίκηση και να διαχειρίζονται με τρόπο που να μετριάζονται οι επιπτώσεις τους ή να αναδεικνύονται από αυτούς νέες ευκαιρίες για την Εταιρεία, ώστε να μεγιστοποιείται η ωφέλεια για τους μετόχους και τα λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη.

Επισημαίνεται ότι η δυναμική και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, καθιστά την λήψη αποφάσεων ποιοτικότερη από όλη την ιεραρχία της Εταιρείας, διασφαλίζει την απρόσκοπτη επίτευξη των στόχων της και ενισχύει την ικανότητά της να ανταποκρίνεται με επιτυχία στην αβεβαιότητα και στις ενδεχόμενες κρίσεις, εξασφαλίζοντας την βιώσιμη ανάπτυξή της.

Δυνάμει της από 08.03.2024 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων έχει ορισθεί η κα. Αναστασία Παπαχρήστου.

Η κα Αναστασία Παπαχρήστου διαθέτει περισσότερα από 35 έτη εμπειρία στον τραπεζικό και χρηματοοικονομικό κλάδο, έχοντας διατελέσει ανώτερο διευθυντικό στέλεχος σε τράπεζες. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι κατείχε τις θέσεις: Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων εισηγμένου ομίλου εταιρειών, Δ/ντρια στην Γενική Δ/νση Πίστης Τραπεζικού Ομίλου (με εξειδίκευση στους κλάδους των Κατασκευών, Real Estate και Τουρισμού), Επικεφαλής στην Ομάδα αξιολόγησης δανειακών χαρτοφυλακίων σε εξαγορές και συγχωνεύσεις τραπεζικών ιδρυμάτων, καθώς και για μία δεκαετία Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου σε συστημικές τράπεζες. Έχει διατελέσει εκπρόσωπος συστημικής τράπεζας για θέματα Ελεγκτικής στην Ελληνική Ένωση Τραπεζών. Διαθέτει πτυχίο Οικονομικών Επιστημών από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών και πιστοποιήσεις στα αντικείμενα ενασχόλησής της.

Η επαγγελματική διεύθυνση της Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων είναι τα γραφεία διοίκησης της Εταιρείας, επί του 19ου χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

3.7.3.3 Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, για αντικείμενα που δεν έχουν ανατεθεί σε εξειδικευμένες Λειτουργίες της Εταιρείας (π.χ. στην Οικονομική Διεύθυνση), και σε συνεργασία με άλλες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας, όπου απαιτείται, ελέγχει και εποπτεύει τη συμμόρφωση της Εταιρείας με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, που διέπει τη λειτουργία της, αλλά και με κανόνες των αρμοδίων εποπτικών αρχών. Ειδικότερα, και μεταξύ άλλων, αποφαίνεται για ενδεχόμενες καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων και συμβάλει στην αποτροπή και διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων, παρακολουθεί θέματα που σχετίζονται με την κατάχρηση αγοράς και τη διαχείριση προνομιακών και ρυθμιζόμενων πληροφοριών και την γνωστοποίηση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη και υποστηρίζει τις σχετικές διαδικασίες και θέματα προστασίας προσωπικών δεδομένων σε συνεργασία με τον Υπεύθυνο Προσωπικών Δεδομένων κ.λπ.

Η λειτουργία της Μονάδας διέπεται από την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας, σκοπός της οποίας είναι να μετριάσει κινδύνους που πηγάζουν από την πιθανή απόκλιση από το εφαρμοστέο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Απώτερος στόχος της Εταιρείας είναι να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωσή της προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και να υφίσταται ανά πάσα στιγμή πλήρης εικόνα για το βαθμό επίτευξης του στόχου αυτού.

Δυνάμει της από 09.03.2023 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ορισθεί η κα. Μαρία Αγγελοπούλου.

Η κα. Μαρία Αγγελοπούλου διαθέτει 34 έτη επαγγελματική εμπειρία, εκ των οποίων τα 24 στους κλάδους των κατασκευών, ηλεκτρικής ενέργειας, διαχείρισης ακινήτων και παραχωρήσεων, και με έμφαση στους τομείς της κανονιστικής συμμόρφωσης, της εταιρικής διακυβέρνησης, της βιώσιμης ανάπτυξης, τόσο από θέσεις ευθύνης όσο και οργανώνοντας ομάδες εργασίας και υποστηρίζοντας τα, κατά περίπτωση, εταιρικά όργανα (Δ.Σ. και επιτροπές των Δ.Σ.) που ήταν επιφορτισμένα με τις σχετικές αρμοδιότητες.

Διαθέτει πτυχίο Στατιστικής και Ασφαλιστικής Επιστήμης (Πανεπιστήμιο Πειραιά), και μεταπτυχιακούς τίτλους «Τεχνοοικονομικά Συστήματα» (Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο – Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών – Πανεπιστήμιο Πειραιά) και «Τραπεζική» (Ελληνικό Ανοικτό Πανεπιστήμιο) και είναι Certified Fraud Examiner (CFE) από τον οργανισμό Association of Certified Fraud Examiners.

Η επαγγελματική διεύθυνση της Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης ων είναι τα γραφεία διοίκησης της Εταιρείας, επί του 19ου χλμ. Λεωφ. Παιανίας-Μαρκοπούλου, 190 02 Παιανία Αττικής.

3.7.4 Δηλώσεις μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων καθώς και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας, δηλώνουν τα εξής:

- Δεν διατελούν, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ούτε είναι εταίροι ή μέτοχοι σε άλλη εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, εξαιρουμένης της Εταιρείας και των θυγατρικών της, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Ονοματεπώνυμο	Εταιρεία	Θέση	Εταίρος/Μέτοχος
Εξάρχου Αλέξανδρος	WINEX INVESTMENTS LIMITED	Director	Μέτοχος (20%)
	INTELEXT LIMITED	Director	Μέτοχος (20%)
	THRIVEST HOLDING LTD	Director	Μέτοχος (20%)
	THRIVEST INVESTMENTS LTD	Director	
	STARHOL HOLDING LIMITED	Director	Μέτοχος (20%)
	EZCO CONSULTING LTD	Director	Μέτοχος (20%)
	GREENHILL INVESTMENTS LIMITED	Director	
	KILOMAN HOLDINGS LIMITED	Director – Executive Officer	
	ICEBERG CAPITAL LIMITED	Director	
	VINVICTA MANAGEMENT LTD	Director	Μέτοχος (20%)
Παμπούκης Χαράλαμπος	ΕΞΑΡΧΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	Μέτοχος (74%)
	ΕΞΑΡΧΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.	Μέτοχος (100%)
	ΓΛΑΥΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΠΕ		Εταίρος (100%)
	ΠΑΜΠΟΥΚΗΣ, ΜΑΡΑΒΕΛΗΣ, ΝΙΚΟΛΑΪΔΗΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ (PMN) ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Εταίρος (33,4%)
	PROLAKE SERVICES LTD		Μέλος Εταιρείας (90%)
	ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	
	ALTER EGO MEDIA AE	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	
	DANAOS CORPORATION	Μέλος Δ.Σ.	
	Ελληνικό Ινστιτούτο Διεθνούς και Αλλοδαπού Δικαίου	Διευθυντής	
	ΑΤΛΟΓ ΑΠΟΘΗΚΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΤΙΡΙΩΝ ΙΚΕ		Εταίρος (50%)
Γιόκαρη Αντιγόνη	ARAPRO ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΙΚΕ		Εταίρος (50%)
	PRORATA ΑΕ ΕΡΕΥΝΩΝ ΚΟΙΝΗΣ ΓΝΩΜΗΣ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ	Μέλος Δ.Σ.	Μέτοχος (1,54%)
	ΔΟΜΗ ΛΙΘΟΣ ΙΚΕ	Διαχειριστής	Εταίρος (50%)
	CREDIABANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	
Βουγιούκας Νικόλαος	ΑΡΜΟΣ ΑΕ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΡΓΩΝ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ	Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	
	ΜΥΤΙΛΗΝΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΕ		Μέτοχος (63,28%)
	ΚΤΗΜΑΤΑ ΠΛΩΜΑΡΙΟΥ ΕΕ	Ετεorrόρυθμο μέλος	Εταίρος (25,38%)
Αντιβαλίδης Παναγιώτης	ΟΡΚΑ ΑΤΕΕ	Μέλος Δ.Σ.	
	ANTIBALIDHS Π. ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	Διαχειριστής	Ομόρρυθμος Εταίρος (50%)
	ANTIBALIDHS Π. ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Ο.Ε.	Διαχειριστής	Ομόρρυθμος Εταίρος (60%)

3.7.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

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

3.8 Κύριοι Μέτοχοι

Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ανέρχεται στο ποσό των €61.200.738,90 και διαιρείται σε 204.002.463 κοινές, άυλες, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστη.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας σύμφωνα με την από 26.11.2025 βεβαίωση της ΕΛ.Κ.Α.Τ.:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	% Ποσοστό Αριθμού Μετοχών
WINEX INVESTMENTS LIMITED	82.803.977	40,59%
CASTELLANO PROPERTIES LIMITED	38.836.870	19,04%
BLUE SILK (CY) LTD ⁽¹⁾	32.462.070	15,91%
Επενδυτικό Κοινό (<5%)	49.899.546	24,46%
Σύνολο	204.002.463	100,00%

Πηγή: ΕΛ.Κ.Α.Τ., 26.11.2025

(1) Η εταιρεία BLUE SILK (CY) LTD ελέγχεται από τον κ. Κωνσταντίνο Αγγέλου.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας και με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί σε αυτήν δυνάμει του Ν. 3556/2007, μέχρι και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο, πέραν των ανωτέρω αναφερομένων, δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Εταιρείας.

Επιπλέον, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Εταιρεία κατέχει 30.000 ίδιες μετοχές και οι θυγατρικές της δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας.

Αναφορικά με τους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, τα υπόχρεα πρόσωπα έχουν προβεί στις ακόλουθες ανακοινώσεις στο πλαίσιο του Ν. 3556/2007 και έχουν δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν. 3556/2007:

- Σύμφωνα με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Χ.Α. στις 03.06.2024, η εταιρεία «WINEX INVESTMENTS LIMITED» στις 31.05.2024 γνωστοποίησε ότι:
 - στις 29.05.2024 απέκτησε για ίδιο λογαριασμό μέσω συναλλαγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών, 2.277.566 μετοχές με δικαίωμα ψήφου εκδόσεως της Εταιρείας, συνολικής αξίας €11.729.464,90.
 - Κατόπιν της ανωτέρω απόκτησης ο αριθμός δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η «WINEX INVESTMENTS LIMITED» ανέρχεται σε 62.881.100, ήτοι ποσοστό 39,17% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, έναντι 60.603.534 δικαιωμάτων ψήφου και ποσοστού 37,75% που κατείχε πριν την ως άνω απόκτηση.
- Σύμφωνα με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Χ.Α. στις 03.10.2025, η εταιρεία «γνωστοποίησε ότι σε συνέχεια της από 30.09.2025 γνωστοποίησης της εταιρείας «CASTELLANO PROPERTIES LIMITED», (στο εξής η «CASTELLANO»), σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου αυτής επί μετοχών της Εταιρείας, γνωστοποιεί την ακόλουθη μεταβολή επί των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών της Εταιρείας:

- στις 25.09.2025 η «CASTELLANO», προέβη στην απόκτηση συνολικά 10.000.000 κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών της «AKTOR ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ», οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 4,902% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας.
- Συνεπεία της ως άνω απόκτησης, η «CASTELLANO» κατέχει άμεσα 37.836.870 κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 18,547% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχών της Εταιρείας, έναντι προηγούμενου ποσοστού 13,645% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχών της Εκδότριας.
- Σημειώνεται ότι οι πραγματικοί δικαιούχοι της «CASTELLANO» είναι οι κ.κ. Ηλίας Γκότσης, Ευγενία Γκότση, Ροδαμάνθη Γκότση και Μιχαήλ Γκότσης, με ποσοστά συμμετοχής 25% έκαστος. Εντούτοις η «CASTELLANO» δεν αποτελεί «ελεγχόμενη επιχείρηση», κατά την έννοια του άρθρου 3 παρ. 1 περίπτωση (γ) του Ν 3556/2007, από τα ανωτέρω ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ούτε άλλως συντρέχει η περίπτωση (α) του άρθρου 10 του Ν 3556/2007 ή η περίπτωση (ε) του άρθρου 2 του Ν3461/2006.
- Σύμφωνα με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Χ.Α. στις 27.06.2023, η εταιρεία BLUE SILK (CY) LTD και ο κ. Κωνσταντίνος Αγγέλου, στις 26.06.2023 γνωστοποίησαν τα ακόλουθα, σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου αυτών επί μετοχών της Εταιρείας: Την 21.06.2023 η εταιρεία BLUE SILK (CY) LTD, η οποία έχει νομίμως συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το δίκαιο της Δημοκρατίας της Κύπρου και η οποία ελέγχεται από τον κ. Κωνσταντίνο Αγγέλου, προέβη στην απόκτηση κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών της Εταιρείας. Ως εκ τούτου το ποσοστό που κατέχει η εταιρεία BLUE SILK (CY) LTD άμεσα και ο κ. Κωνσταντίνος Αγγέλου έμμεσα, μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας BLUE SILK (CY) LTD, διαμορφώνεται σε 15,60% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχών της Εταιρείας, ήτοι 25.043.520 κοινές ονομαστικές μετοχές, έναντι ποσοστού 13,73% πριν την ως άνω απόκτηση.
- Σχετικά με τον μέτοχο της Εταιρείας με την επωνυμία «INTRACOM HOLDINGS», στις 25.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε στο Χ.Α., σε συνέχεια της από 25.09.2025 γνωστοποίησης της «INTRACOM HOLDINGS» σχετικά με τα δικαιώματα ψήφου αυτής επί μετοχών της Εταιρείας, ότι προέβη στην πώληση του συνόλου των επ' ονόματί της 10.383.723 κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών της «AKTOR ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ», οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,090% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Κατόπιν των ανωτέρω 25.09.2025, η «INTRACOM HOLDINGS» παύει να είναι μέτοχος της Εταιρείας.

Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας. Οι μέτοχοι της Εταιρείας ασκούν τα εκ του νόμου και του καταστατικού της Εταιρείας δικαιώματά τους αναλόγως του ποσοστού που εκπροσωπούν τα δικαιώματα ψήφου που ελέγχουν επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η άσκηση αυτών των δικαιωμάτων δεν γίνεται με τρόπο καταχρηστικό, ενώ η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία περί εισηγμένων εταιρειών και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

Κάθε κοινή μετοχή της Εταιρείας παρέχει το δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν κατέχουν διαφορετικά δικαιώματα ψήφου.

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας, κανείς εκ των μετόχων της Εταιρείας δεν μπορεί να θεωρηθεί, βάσει της συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και του ποσοστού δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει, ως ασκών τον άμεσο ή έμμεσο έλεγχο αυτής, κατά την έννοια του άρθρου 3 παρ. 1(γ) του Ν. 3556/2007.

Η Εταιρεία, τηρώντας τους περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς, υιοθετεί και συμμορφώνεται με όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία νόμους για την προστασία των μετόχων

μειοψηφίας (Ν. 4548/2018, Ν. 4706/2020, άρθ. 44 του Ν. 4449/2017 και Αποφάσεις 2/905/03.03.2021, 916/07.06.2021 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως ισχύουν).

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

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

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2024, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται για τη χρήση 2023 είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2024.

Οι Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2024 εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 09.07.2025. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ετήσιων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και συγκεκριμένα στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://aktor.gr/wp-content/uploads/2024/09/%CE%95%CE%9A%CE%98%CE%95%CE%A3%CE%97-2024Y-AKTOR-GROUP-OF-COMPANIES-F.pdf>

Επιπλέον, στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες α' εξαμήνου 2025, όπως αυτές αποτυπώνονται στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις. Σημειώνεται ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται για το α' εξάμηνο 2024 είναι εκείνες που δημοσιεύονται ως συγκριτικά στοιχεία στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του α' εξαμήνου 2025.

Οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις του α' εξαμήνου 2025 εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 04.09.2025. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ενδιάμεσων Δημοσιευμένων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και συγκεκριμένα στον ακόλουθο σύνδεσμο: <https://aktor.gr/wp-content/uploads/2025/10/%CE%95%CE%9A%CE%98%CE%95%CE%A3%CE%97-2025%CE%A42-AKTOR-GROUP-OF-COMPANIES-F.pdf>

Σύμφωνα με την έκθεση ελέγχου της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, κατά τη γνώμη του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή, οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών της κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.9.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2023-2024

3.9.1.1 Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023

(Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024
Πωλήσεις	412.107	1.254.924
Κόστος πωληθέντων	(371.722)	(1.131.286)
Μικτό κέρδος	40.385	123.638
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(42.138)	(77.577)
Λοιπά έσοδα	35.025	8.559
Καθαρή απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(1.191)	(5.078)
Απομείωση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	(20)	(6.810)
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) καθαρά	(56)	18.413
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	32.005	61.143
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.335	1.792
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(25.452)	(46.879)
Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	(23.116)	(45.087)
Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις (μετά από φόρο) και μη ελέγχουσες συμμετοχές	(431)	(1.844)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	8.458	14.212
Φόρος εισοδήματος	(5.527)	(10.523)
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	2.931	3.689
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους που θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα τις επόμενες χρήσεις:		
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	(1.115)	362
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	(738)	(2.864)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους που δεν θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα τις επόμενες χρήσεις:		
Χρημ/κά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συν. εισοδημάτων - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	(2.756)	(20)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) μετά από αναβαλλόμενους φόρους	(130)	142
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως μετά από φόρους	(4.740)	(2.380)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως μετά από φόρους	(1.809)	1.309.022
Κατανεμόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	(8.172)	4.545
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	6.363	(3.231)
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	(0,0223)	0,0431

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.9.1.2 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου της 31.12.2024 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2023

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2023	31.12.2024
Υπεραξία	55.407	55.407
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	82.722	76.056
Ενσώματα πάγια	209.607	180.523
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	32.054	29.442
Επενδύσεις σε ακίνητα	19.999	20.363
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.076	1.199
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1.701	1.804
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9.773	36.625
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	412.339	401.419
Αποθέματα	28.899	35.428
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	345.393	435.853

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2023	31.12.2024
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	383.037	463.048
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	505	529
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	24.675	26.797
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	35.568	42.383
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	125.162	106.555
Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση	71.626	-
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.014.864	1.110.593
Σύνολο Ενεργητικού	1.427.203	1.512.012
Μετοχικό κεφάλαιο	48.157	48.157
Υπέρ το άρτιο	101.986	101.986
Ίδιες μετοχές	(34)	(34)
Αποθεματικά	24.936	23.253
Κέρδη/Ζημιές εις νέον	(22.854)	(16.809)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων αποδιδόμενων στους μετόχους της μητρικής εταιρείας	152.191	156.553
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	9.419	16.454
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	161.610	173.008
Συμβατικές υποχρεώσεις	91.447	126.021
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14.406	18.409
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	42.000	-
Τραπεζικά και Ομολογιακά Δάνεια	57.152	12.442
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	28.144	25.632
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20.955	22.781
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.217	3.235
Επιχορηγήσεις	11	2.505
Μακροχρόνιες προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	3.804	6.075
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	261.135	217.101
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	504.068	659.073
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	100.680	70.179
Τραπεζικά και Ομολογιακά Δάνεια	191.252	238.750
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	4.567	4.576
Συμβατικές υποχρεώσεις	164.161	138.930
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	9.562	10.395
Υποχρεώσεις περιουσιακών στοιχείων διακρατούμενων προς πώληση	30.167	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.004.457	1.121.903
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.265.593	1.339.005
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	1.427.203	1.512.012

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.9.1.3 Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023

(Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	2.931	3.689
Προσαρμογές για:		
Φόρους	5.527	10.523
Αποσβέσεις	10.517	35.667
Απομειώσεις	20	6.810
(Κέρδη)/ ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων, άυλων επενδυτικών ακινήτων κ.λπ.	91	486
(Κέρδη)/Ζημιές εύλογης αξίας άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(34)	(24)
(Κέρδη)/ ζημιές από πώληση συμμετοχών	-	(20.192)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(5)	(5)
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	1.191	5.078
Έκτακτα κέρδη από εκκαθάριση υποχρεώσεων	(1)	(73)

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024
Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων	927	
Έσοδα τόκων	(2.335)	(1.792)
Έξοδα τόκων	23.374	38.849
Έσοδα από μερίσματα	(24)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(532)	(1.505)
Μερίδιο αποτελέσματος σε συγγενείς εταιρείες	431	1.844
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	(1.620)	(6.529)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(17.772)	(194.561)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	79.052	172.039
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψεων	4	2.271
Αύξηση/(Μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	256	200
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(1.786)	(10.214)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	100.209	42.559
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(60.039)	(20.806)
Αγορές επενδύσεων σε ακίνητα	(115)	(872)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(36)	(2.434)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	478	384
Πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	2.059	-
Πωλήσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	1	5
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(62)	(129)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	3	-
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	6	-
Πωλήσεις θυγατρικών (μείον ταμειακά διαθέσιμα θυγατρικών)	-	61.254
Αγορά θυγατρικών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικών)	(66.380)	-
Αγορά ποσοστού σε θυγατρικές	-	(1.226)
Προκαταβολές για εξαγορά και καταθέσεις για αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών	-	(8.500)
Εισφορά σε μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικών	-	-
Εισφορά σε μετοχικό κεφάλαιο συγγενών	-	(1.605)
Ίδρυση νέων θυγατρικών	-	-
Ίδρυση νέων συγγενών εταιρειών	(954)	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	24	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν	2.012	1.747
Καθαρές ταμειακές ροές από/(προς) επενδυτικές δραστηριότητες	(123.004)	27.817
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Έκδοση μετοχών από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	100.000	-
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	(793)	-
Αναλογία μετόχων μειοψηφίας στην ίδρυση, καταβολή κεφαλαίου θυγατρικών	-	10
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	(160)	(220)
Δάνεια αναληφθέντα	154.392	94.514
Αποπληρωμή δανεισμού	(102.537)	(140.569)
Καταβληθέντες τόκοι	(22.510)	(38.500)
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	-	2.500
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(3.335)	(6.718)
Καθαρές ταμειακές ροές προς χρηματοδοτικές δραστηριότητες	125.058	(88.984)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	102.263	(18.608)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	25.360	125.162
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	(2.461)	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τέλους χρήσης	125.162	106.555

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.9.1.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023

(Ποσά σε € χιλ.) *	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά	Κέρδη/(ζημιές) εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	22.516	100.369	(34)	29.541	(93.860)	1.777	60.309
Κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	-	-	-	-	(3.429)	6.360	2.931
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-	-	(2.756)	-	-	(2.756)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	-	-	-	(1.115)	-	-	(1.115)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(741)	-	2	(738)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	(130)	-	-	(130)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	(4.743)	(3.429)	6.363	(1.809)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	25.641	74.359	-	-	-	-	100.000
Μείωση με συμψηφισμό ζημιών εις νέον	-	(72.742)	-	-	72.742	-	-
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου (μητρικής & θυγατρικών)	-	-	-	-	(793)	-	(793)
Αναβαλλόμενος επί των εξόδων αύξησης κεφαλαίου	-	-	-	-	175	-	175
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής με συμμετοχή των μετόχων μειοψηφίας & μεταβολή του ποσοστού	-	-	-	-	2.450	1.149	3.599
Εξαγορά θυγατρικής ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ	-	-	-	-	-	291	291
Μέρισμα θυγατρικής σε μετόχους μειοψηφίας	-	-	-	-	-	(160)	(160)
Μεταφορά από λουιτά σε εις νέον	-	-	-	138	(138)	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	48.157	101.986	(34)	24.936	(22.854)	9.419	161.610
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	48.157	101.986	(34)	24.936	(22.854)	9.419	161.610
Καθαρές ζημιές χρήσεως	-	-	-	-	6.919	(3.231)	3.689
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-	-	(20)	-	-	(20)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	-	-	-	362	-	-	362
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(2.858)	-	(6)	(2.864)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	142	-	-	142
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	(2.374)	6.919	(3.236)	1.309
Ίδρυση θυγατρικών	-	-	-	-	-	10	10
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής με συμμετοχή των μετόχων μειοψηφίας & μεταβολή του ποσοστού	-	-	-	-	(183)	12.507	12.324
Πώληση θυγατρικών	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Μέρισμα θυγατρικής σε μετόχους μειοψηφίας	-	-	-	-	-	(2.220)	(2.220)

(Ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά	Κέρδη/(ζημιές) εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Μεταφορά σε λουπτά από εις νέον	-	-	-	692	(692)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024	48.157	101.986	(34)	23.253	(16.809)	16.454	173.008

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

Πηγή: Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.9.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες α' εξαμήνου 2024 και α' εξαμήνου 2025

3.9.2.1 Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος α' εξαμήνου 2024 και α' εξαμήνου 2025

(Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. – 30.06.2024	01.01. – 30.06.2025
Πωλήσεις	533.104	622.794
Κόστος πωληθέντων	(482.130)	(549.101)
Μικτό κέρδος	50.974	73.693
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(34.211)	(38.191)
Λοιπά έσοδα	1.977	2.125
Καθαρή απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(2.549)	(1.789)
Απομείωση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	(3.055)	(2.347)
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) καθαρά	20.813	149
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	33.948	33.641
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.477	1.989
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(20.172)	(20.419)
Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	(18.695)	(18.430)
Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις (μετά από φόρο) και μη ελέγχουσες συμμετοχές	(546)	1.897
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	14.707	17.109
Φόρος εισοδήματος	(3.509)	(394)
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	11.198	16.714
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους που θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα τις επόμενες χρήσεις:		
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	(175)	(2.769)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	702	(3.708)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους που δεν θα ταξινομηθούν στα αποτελέσματα τις επόμενες χρήσεις:		
Χρημ/κά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συν. εισοδημάτων - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	(1)	(14)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) μετά από αναβαλλόμενους φόρους	(72)	0
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως μετά από φόρους	454	(6.491)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσεως μετά από φόρους	11.652	10.223
Κατανεμόμενα σε:	11.853	17.326
Ιδιοκτήτες μητρικής	(655)	(612)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,0739	0,0877

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.9.2.2 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου της 30.06.2025 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2024

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2024	30.06.2025
Υπεραξία	55.407	62.039
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	76.056	71.602
Ενσώματα πάγια	180.523	158.946
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	29.442	27.000
Επενδύσεις σε ακίνητα	20.363	21.879
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.199	3.657
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1.804	2.352
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	36.625	75.122
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	401.419	422.597
Αποθέματα	35.428	31.562
Συμβατικά περιουσιακά στοιχεία	435.853	572.351

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2024	30.06.2025
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	463.048	368.373
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	529	351
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	26.797	30.911
Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων	42.383	29.613
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	106.555	216.078
Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση	-	0
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.110.593	1.249.239
Σύνολο Ενεργητικού	1.512.012	1.671.836
Μετοχικό κεφάλαιο	48.157	61.201
Υπέρ το άρτιο	101.986	288.943
Ίδιες μετοχές	(34)	(34)
Αποθεματικά	23.253	16.779
Κέρδη/Ζημιές εις νέον	(16.809)	(1.070)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων αποδιδόμενων στους μετόχους της μητρικής εταιρείας	156.553	365.819
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	16.454	15.834
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	173.008	381.653
Συμβατικές υποχρεώσεις	126.021	121.876
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	18.409	26.071
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	-	0
Τραπεζικά και Ομολογιακά Δάνεια	12.442	88.635
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	25.632	23.765
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22.781	21.065
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.235	3.651
Επιχορηγήσεις	2.505	2.503
Μακροχρόνιες προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	6.075	6.075
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	217.101	293.641
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	659.073	652.386
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τρίτους	70.179	34.184
Τραπεζικά και Ομολογιακά Δάνεια	238.750	181.999
Χρηματοοικονομική υποχρέωση μίσθωσης	4.576	4.388
Συμβατικές υποχρεώσεις	138.930	116.621
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	10.395	6.964
Υποχρεώσεις περιουσιακών στοιχείων διακρατούμενων προς πώληση	-	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.121.903	996.542
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.339.005	1.290.183
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	1.512.012	1.671.836

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.9.2.3 Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου του α' εξαμήνου 2024 και α' εξαμήνου 2025

(Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2025
Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσεως	11.198	16.714
Προσαρμογές για:		
Φόρους	3.509	394
Αποσβέσεις	12.623	27.939
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων, άυλων επενδυτικών ακινήτων κ.λπ.	4	(226)
(Κέρδη)/Ζημιές εύλογης αξίας άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(18)	(19)
(Κέρδη)/Ζημιές από την πώληση άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	(46)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση συμμετοχών	(20.574)	73
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(3)	(3)

(Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2025
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	2.549	1.789
Απομείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	3.055	2.347
Έκτακτα κέρδη από εκκαθάριση υποχρεώσεων	(224)	69
Έσοδα τόκων	(1.477)	(1.989)
Έξοδα τόκων	18.107	17.763
Έσοδα από μερίσματα	0	(16)
Συναλλαγματικές διαφορές	679	(3.022)
Μερίδιο αποτελέσματος σε συγγενείς εταιρείες	546	(1.897)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:	-	
(Αύξηση)/Μείωση αποθεμάτων	(2.935)	3.867
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(103.920)	(37.602)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	72.834	(37.922)
Αύξηση/(Μείωση) προβλέψεων	15	
Αύξηση/(Μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	283	284
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(6.454)	(9.227)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(10.203)	(20.730)
Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(14.882)	(4.289)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	39	1.226
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	(201)
Επιστροφή κεφαλαίου χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	1
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	(571)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	5
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	443
Πωλήσεις θυγατρικών ή ποσοστού αυτών σε μειοψηφία	60.040	71
Απώλεια ελέγχου σε θυγατρική	(4)	(24)
Αγορά θυγατρικών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικών)		(7.552)
Αγορά ποσοστού σε θυγατρικές	(226)	
Προκαταβολές για εξαγορά και καταθέσεις για αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών	(5.000)	(22.750)
Εισφορά σε μετοχικό κεφάλαιο συγγενών	(948)	(891)
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	16
Τόκοι που εισπράχθηκαν	1.408	1.987
Καθαρές ταμειακές ροές από/(προς) επενδυτικές δραστηριότητες	40.428	(32.528)
Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	-	
Έκδοση μετοχών από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	200.001
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	-	(2.000)
Καταθέσεις μετόχων μειοψηφίας έναντι αύξησης κεφαλαίου θυγατρικών	-	1.547
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	(220)	
Δάνεια αναληφθέντα	54.429	110.694
Αποπληρωμή δανεισμού	(78.570)	(129.713)
Καταβληθέντες τόκοι	(17.417)	(15.028)
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	2.500	
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(3.957)	(2.719)
Καθαρές ταμειακές ροές προς χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(43.235)	162.782
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(13.009)	109.524
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	125.162	106.555
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα περιουσιακών στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση	2.461	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τέλους χρήσης	114.613	216.078

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.9.2.4 Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της 30.06.2025 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2024

(Ποσά σε € χιλ.) *	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά	Κέρδη/(ζημιές) εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	48.157	101.986	(34)	24.936	(22.854)	9.419	161.610
Καθαρές ζημιές χρήσεως	-	-	-	-	6.919	(3.231)	3.689
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-	-	(20)	-	-	(20)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	-	-	-	362	-	-	362
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(2.858)	-	(6)	(2.864)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	142	-	-	142
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	(2.374)	6.919	(3.236)	1.309
Ίδρυση θυγατρικών	-	-	-	-	-	10	10
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής με συμμετοχή των μετόχων μειοψηφίας & μεταβολή του ποσοστού	-	-	-	-	(183)	12.507	12.324
Πώληση θυγατρικών	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Μέρισμα θυγατρικής σε μετόχους μειοψηφίας	-	-	-	-	-	(2.220)	(2.220)
Μεταφορά σε Λοιπά από εις νέον	-	-	-	692	(692)	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024	48.157	101.986	(34)	23.253	(16.809)	16.454	173.008

(Ποσά σε € χιλ.) *	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά	Κέρδη/(ζημιές) εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	48.157	101.986	(34)	23.253	(16.809)	16.454	173.008
Κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	-	-	-	-	17.326	(612)	16.714
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία - Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης στην εύλογη αξία	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία - Κέρδη/(Ζημιές) πώλησης	-	-	-	2	-	-	2
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών συγγενούς	-	-	-	(2.769)	-	-	(2.769)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	(3.718)	-	10	(3.708)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	-	-	-	(6.502)	17.326	(602)	10.223
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	13.044	186.957	-	-	-	-	200.001
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος)	-	-	-	-	(1.560)	-	(1.560)

(Ποσά σε € χιλ.)*	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά	Κέρδη/(ζημιές) εις νέον	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	-	-	-	1.577	1.577
Απώλεια ελέγχου (μεταβολή θυγατρικής σε συγγενή)	-	-	-	-	-	(2.470)	(2.470)
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	-	-	-	874	874
Μεταφορά από εις νέον	-	-	-	27	(27)	-	-
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	61.201	288.943	(34)	16.779	(1.070)	15.834	381.653

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

Πηγή: Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.9.3 Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Στην παρούσα ενότητα, η Εταιρεία παρουσιάζει ορισμένους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης («Alternative Performance Measures», βάσει των ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 05.10.2015) εκτός ΔΠΧΑ, που απορρέουν από τις οικονομικές της καταστάσεις (εφεξής «ΕΔΜΑ»).

Οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ) δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα ΔΠΧΑ, καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τα εν λόγω μεγέθη, καθώς θεωρεί ότι αποτελούν χρήσιμη πληροφόρηση για την αξιολόγηση και για τη σύγκριση της λειτουργικής και οικονομικής της απόδοσης με άλλων εταιρειών του κλάδου. Ωστόσο, οι επενδυτές δεν θα πρέπει να στηρίζονται αποκλειστικά στα ιστορικά ή στα μεγέθη που δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ και στους χρηματοοικονομικούς δείκτες. Καθώς τα μεγέθη αυτά δεν υπολογίζονται από όλες τις εταιρείες κατά τον ίδιο τρόπο, η παρουσίαση των μεγεθών αυτών μπορεί να μην είναι συνεπής με παρόμοια μεγέθη που χρησιμοποιούνται από άλλες εταιρείες.

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 και στις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Κερδοφορίας

1. Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)

Ως Δείκτη EBITDA, η Διοίκηση του Ομίλου ορίζει το σύνολο των αποτελεσμάτων εκμετάλλευσης, πλέον τις αποσβέσεις, μείον τις αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση συμμετοχών, τα έσοδα από μερίσματα, τα έσοδα από ενοίκια, τα παρεπόμενα συμβάσεων έσοδα, λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση επενδυτικών ακινήτων, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση δικαιωμάτων, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση αδειών λειτουργίας, τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση/διαγραφή δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων, απομειώσεις μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και επιβαρύνσεις εξωδικαστικών συμβιβασμών.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη EBITDA:

(Ποσά σε € χιλ.)*	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2025
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης	32.005	61.143	33.948	33.641
Πλέον: Αποσβέσεις	10.517	35.667	12.623	27.939
Υποσύνολο (α)	42.522	96.810	46.571	61.580
Μείον: Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	5	5	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση συμμετοχών	-	20.192	20.574	(73)
Έσοδα από μερίσματα	24	-	-	-
Έσοδα από ενοίκια	-	-	514	146
Παρεπόμενα συμβάσεων έσοδα	28.713	-	-	-
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων – Αποτίμηση στην εύλογη	34	24	18	19
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων – Αποτέλεσμα πώλησης	-	-	-	46

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2025
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση επενδυτικών ακινήτων	(159)	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	(147)	(491)	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση δικαιωμάτων (λογισμικού)	(0)	(0)	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση αδειών λειτουργίας παραγωγής ενέργειας	-	-	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση/διαγραφή δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	215	5	-	-
Απομείωση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	(20)	(6.810)	-	-
Λοιπά Έσοδα	-	-	3	18
Λοιπά Κέρδη/(Ζημιές)	-	6	(4)	226
Έσοδα από Κ.τ.Π. βάσει διαιτητικής απόφασης	-	-	-	-
Απομείωση/αναστροφή παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	-	(3.055)	(2.347)
Επιβάρυνση εξωδικαστικού συμβιβασμού	-	-	-	-
Υποσύνολο (β)	28.666	12.932	18.050	(1.965)
EBITDA (α-β)	13.856	83.878	28.521	63.545

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

Πηγή: Ετήσιες/Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

2. Προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (Προσαρμοσμένο EBITDA)

Ως Δείκτη Προσαρμοσμένου EBITDA, η Διοίκηση του Όμιλου ορίζει το σύνολο των κερδών προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA), πλέον τις απομειώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις, την επαναφορά πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων, τα έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων, καθώς και απομειώσεις αποθεμάτων.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη Προσαρμοσμένου EBITDA:

<i>(Ποσά σε € χιλ.)*</i>	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2025
EBITDA	13.856	83.878	28.521	63.545
Πλέον: Απομείωση για επισφαλείς απαιτήσεις	1.191	5.078	2.549	1.789
Έκτακτα κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων	(1)	(73)	(224)	69
Απομείωση αποθεμάτων	927	-	-	-
Προσαρμοσμένο EBITDA	15.973	88.883	30.847	65.402

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

Πηγή: Ετήσιες/Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Ρευστότητας

Ως Δείκτη Γενικής Ρευστότητας, η Διοίκηση του Όμιλου ορίζει το κυκλοφορούν ενεργητικό προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός του Δείκτη Γενικής Ρευστότητας:

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
Σύνολο κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού (α)	1.014.864	1.110.593	1.249.239
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (β)	1.004.457	1.121.903	996.542
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (α/β)	1,01	0,99	1,25

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

Πηγή: Ετήσιες/Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης

Ως Δείκτες Δανειακής Επιβάρυνσης, η Διοίκηση του Όμιλου ορίζει το σύνολο των υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας (Ξένα/Ίδια Κεφάλαια), καθώς και το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων προς τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας (Δανειακές Υποχρεώσεις/Ίδια Κεφάλαια).

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ο υπολογισμός των Δεικτών Δανειακής Επιβάρυνσης:

(Ποσά σε € χιλ.)*	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2025
Μακροπρόθεσμα δάνεια (μη συμπεριλαμβανομένων μισθώσεων)	57.152	12.442	88.635
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων (α)	57.152	12.442	88.635
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (μη συμπεριλαμβανομένων μισθώσεων)	191.252	238.750	181.999
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Δανειακών Υποχρεώσεων (β)	191.252	238.750	181.999
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων (γ) = (α+β)	248.404	251.192	270.634
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (δ)	203.984	204.659	205.007
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (ε)	813.205	883.153	814.543
Σύνολο Υποχρεώσεων (στ) = (γ+δ+ε)	1.265.593	1.339.005	1.290.183
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (ζ)	161.610	173.008	381.653
Δανειακές Υποχρεώσεις/Ίδια Κεφάλαια (γ/ζ)	1,54	1,45	0,71
Ξένα/Ίδια Κεφάλαια (στ/ζ)	7,83	7,74	3,38

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

Πηγή: Ετήσιες/Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις που έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

3.10 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και των θυγατρικών της, η οποία να έλαβε χώρα μετά τη λήξη της τελευταίας περιόδου για την οποία δημοσιεύθηκαν χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ήτοι από την 01.07.2025 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου πέραν των κατωτέρω:

- Στις 03.07.2025, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία «AKTOR ANANEΩΣΙΜΕΣ Μ.Α.Ε.», ολοκλήρωσε την εξαγορά του 51% των μετοχών του μετοχικού κεφαλαίου και αντίστοιχα του 51% των ομολογιών της εταιρείας «SUN FORCE ONE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την εταιρεία «GREENLINE Α.Ε.». Η SUN FORCE ONE η οποία δραστηριοποιείται στον τομέα ανάπτυξης έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, διέθετε κατά την ημερομηνία εξαγοράς χαρτοφυλάκιο 42 φωτοβολταϊκών σταθμών εγκατεστημένης ισχύος 36,9 MWp, οι οποίοι χωροθετούνται στις Περιφερειακές Ενότητες Θεσσαλονίκης, Καβάλας, Πιερίας και Χαλκιδικής, εκ των οποίων 33 σταθμοί εγκατεστημένης ισχύος 30,40 MWp είναι σε λειτουργία με μακροχρόνιες συμβάσεις πώλησης ενέργειας με τον Διαχειριστή ΑΠΕ και Εγγυήσεων Προέλευσης (ΔΑΠΕΕΠ) και 9 σταθμοί έχουν κατασκευαστεί και αναμένεται σύντομα η ολοκλήρωση των έργων σύνδεσής τους στο Ελληνικό Σύστημα Μεταφοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΕΣΜΗΕ). Μέχρι τα τέλη Οκτωβρίου 2025, η SUN FORCE ONE ΑΕ είχε συνάψει δεσμευτικές συμφωνίες για φωτοβολταϊκούς σταθμούς συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 126,49 MW, εκ των οποίων σταθμοί ισχύος 86,96 MW βρίσκονται σε λειτουργία και οι υπόλοιποι ισχύος 39,53 MW αναμένουν ηλεκτρίση προκειμένου να ξεκινήσει η περίοδος λειτουργίας τους. Η ως άνω εξαγορά, εντάσσεται στο πλαίσιο του στρατηγικού

σχεδιασμού που έχει παρουσιάσει η Εταιρεία τον Οκτώβριο του 2024 αναφορικά με την ανάπτυξη του κλάδου Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας. Η εταιρεία «AKTOR ANANEΩΣΙΜΕΣ Μ.Α.Ε.» κατέβαλε το ποσό των €12.750 για την εξαγορά του 51% του μετοχικού κεφαλαίου και το ποσό των €4.080.000 για την εξαγορά του 51% των ομολογιών από την εταιρεία «GREENLINE Α.Ε.». Οι μέτοχοι της εταιρείας SUN FORCE ONE ΑΕ προτίθενται να προβούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου για την κάλυψη των ταμειακών αναγκών της εταιρείας.

- Στις 29.09.2025 η Εταιρεία ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της απόκτησης του 100% των μετοχών της «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από τη θυγατρική της εταιρεία Ακτορ Ειδικών Έργων έναντι €194,6 εκατ.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), όπως περιγράφονται στην από 03.12.2025 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.11 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

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

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), όπως περιγράφονται στην από 03.12.2025 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.12 Σημαντικές Συμβάσεις

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

3.12.1 Χρηματοδοτικές Συμβάσεις

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν ισχύουν περιορισμοί από τις δανειακές συμβάσεις του Ομίλου, λαμβανομένων υπόψη και των συναινέσεων που έχουν ληφθεί, ως προς την άντληση των κεφαλαίων του ΚΟΔ.

Από το σύνολο του δανεισμού στις 30.06.2025 ύψους €270.633.732, ποσό €88.634.552 αφορά σε μακροπρόθεσμο δανεισμό και ποσό €181.999.180 σε βραχυπρόθεσμο. Το μέσο επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου ανέρχεται σε 6,10%, καθώς μεγάλο μέρος των δανείων είναι συνδεδεμένα με το Euribor 3m πλέον περιθωρίου.

Οι σημαντικότερες (ήτοι, ποσού άνω των €50 εκατ.) χρηματοδοτικές συμβάσεις που έχουν συναφθεί από την Εταιρεία και τις Θυγατρικές της με πιστωτικά ιδρύματα, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου παρατίθενται κατωτέρω:

A/A	Δανειζόμενος	Δανειστής	Είδος Χρηματοδοτικής Σύμβασης	Ημ/νία Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης Δανείου	Ανώτατο όριο Πίστωσης σύμβασης	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.06.2025	Εκδοθείσες ΕΕ 30.06.2025	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.09.2025	Επιτόκιο	Εξασφαλίσεις	Επισημάνσεις
1	ΑΚΤΟΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ	Πειραιώς	Κεφάλαιο κίνησης ή έκδοση ΕΕ	28.03.2008	-	101.000	20.000	72.598	20.000	Euribor 3m + περιθώριο	Ενεχυρίαση Απαιτήσεων	Στη σύμβαση συνομολογούνται συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες, όπου απαιτούνταν σχετική συναίνεση, αυτή έχει ήδη ληφθεί. Η συναίνεση σχετικά με την υλοποίηση του Εταιρικού Μετασχηματισμού έχει παρασχεθεί υπό την προϋπόθεση η Ακτωρ Κατασκευές να αποτελεί πάντα 100% θυγατρική της Εταιρείας.
2	ΑΚΤΟΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ	Πειραιώς	Έκδοση ΕΕ	17.10.2022	-	50.000	-	29.151	-	-	Ενεχυρίαση Απαιτήσεων	Στη σύμβαση συνομολογούνται συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες, όπου απαιτούνταν σχετική συναίνεση, αυτή έχει ήδη ληφθεί. Η συναίνεση σχετικά με την υλοποίηση του Εταιρικού Μετασχηματισμού έχει παρασχεθεί υπό την προϋπόθεση η Ακτωρ Κατασκευές να αποτελεί πάντα 100% θυγατρική της Εταιρείας.
3	ΑΚΤΟΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ	ΕΤΕ	Έκδοση ΕΕ	24.09.2003	-	160.000	-	109.713	-	-	Εγγραφή Προσημείωσης - Υποθήκης σε οικόπεδο της Εταιρείας	Στη σύμβαση συνομολογούνται οι συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες, όπου απαιτούνταν σχετική συναίνεση, αυτή έχει ήδη ληφθεί. Η συναίνεση σχετικά με την υλοποίηση του Εταιρικού Μετασχηματισμού έχει παρασχεθεί υπό την προϋπόθεση χορήγησης εταιρικής εγγύησης από την Εταιρεία υπέρ των επωφελομένων από τις αποσχίσεις θυγατρικών Εταιρειών.

A/A	Δανειζόμενος	Δανειστής	Είδος Χρηματοδοτικής Σύμβασης	Ημ/νία Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης Δανείου	Ανώτατο όριο Πίστωσης σύμβασης	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.06.2025	Εκδοθείσες ΕΕ 30.06.2025	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.09.2025	Επιτόκιο	Εξασφαλίσεις	Επισημάνσεις
4	AKTOR PARTICIPATIONS	Black Sea Trade and Development Bank	Σύμβαση Παροχής Εγγύησης	21.03.2025	30.04.2028	65.000	-	56.660	-	-	Ενέχυρο επί Λογαριασμού Κατασκευαστή (AKTOR ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ κατόπιν της Απόσχισης Κλάδου Κατασκευών)	-
5	AKTOR ATE	Πειραιώς	Έκδοση ΕΕ	16.09.2011	-	167.000	-	52.583	-	-		Στη σύμβαση συνομολογούνται συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες, όπου απαιτούνταν σχετική συναίνεση, αυτή έχει ήδη ληφθεί.
6	AKTOR ATE	ETE	Έκδοση ΕΕ	12.09.2011	-	300.000	-	164.967	-	-		Στη σύμβαση συνομολογούνται συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες, όπου απαιτούνταν σχετική συναίνεση, αυτή έχει ήδη ληφθεί.
7	AKTOR ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ	Πειραιώς	Ομολογιακό	23.12.2024	31.12.2041	275.000	-	-	240.400	Euribor 6m + iii. Ασφάλεια επί περιθώριο	i. Ενέχυρο επί λογαριασμών εσόδων και αποθεματικού εξυπηρέτησης χρέους της εταιρείας ii. Σύμβαση Αντιστάθμισης Κινδύνου Μεταβολής Επιτοκίου iv. Σύμβαση ενεχύρου επί απαιτήσεων από ενδοομιλικό δάνειο	Στη σύμβαση περιλαμβάνονται οι συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και υποχρεώσεις. Η εταιρεία Ακτωρ Παραχωρήσεις ενσωματώνεται στον Όμιλο ως θυγατρική από την 29.09.2025.

A/A	Δανειζόμενος	Δανειστής	Είδος Χρηματοδοτικής Σύμβασης	Ημ/νία Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης Δανείου	Ανώτατο όριο Πίστωσης σύμβασης	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.06.2025	Εκδοθείσες ΕΕ 30.06.2025	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.09.2025	Επιτόκιο	Εξασφαλίσεις	Επισημάνσεις
ΑΚΤΟΡ ΕΙΔΙΚΟΝ ΕΡΓΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩ Ν ΣΔΙΤ ΜΑΕ												
8		CrediaBank	Ομολογιακό	22.09.2025	31.12.2040	104.000	-	-	91.272	Euribor 3m+ περιθώριο	Ενέχυρο επί τραπεζικών λογαριασμών και απαιτήσεων, καθώς και επί μετοχών	Στη σύμβαση περιλαμβάνονται οι συνηθείς εγγυοδοτικές δηλώσεις και υποχρεώσεις
9	ΠΥΛΙΑ ΟΔΟΣ	Κοινοπρακτικό	Ομολογιακό	21.04.2023	31.12.2048	277.000	-	-	27.600	Euribor 6m + περιθώριο	Ενέχυρο επί των τραπεζικών λογαριασμών, μετοχών, δευτερογενών ομολογιών και συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνου μεταβολής επιτοκίου. Εκχώρηση αιτία ενέχυρου επί απαιτήσεων από έγγραφα έργου, ασφαλίσεων και ενέχυρο επί ασφαλιστικού λογαριασμού.	Η εταιρεία Πυλία Οδός ενσωματώνεται στον Όμιλο ως θυγατρική από την 29.09.2025.
10	ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ	Κοινοπρακτικό	Ομολογιακό	31.01.2007	02.2033	701.960	-	-	225.000	Euribor 6m + περιθώριο+ swap rate(fixed hedging)	i.Ενέχυρο επί των τραπεζικών λογαριασμών ii. Ενέχυρο επί μετοχών iii. Ενέχυρο επί ασφαλιστικών & αντασφαλιστικών συμβάσεων iv. Ενέχυρο επί συμβάσεων/συμβάσεων έργου v. Ενέχυρο επί ομολογιών δευτερογενούς δανείου	Η εταιρεία Μορέας ΑΕ ενσωματώνεται στον Όμιλο ως θυγατρική από την 29.09.2025.

A/A	Δανειζόμενος	Δανειστής	Είδος Χρηματοδοτικής Σύμβασης	Ημ/νία Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης Δανείου	Ανώτατο όριο Πίστωσης σύμβασης	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.06.2025	Εκδοθείσες ΕΕ 30.06.2025	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.09.2025	Επιτόκιο	Εξαοφάλλοις	Επισημάνσεις
												i.Ενέχυρο επί των τραπεζικών λογαριασμών ii. Ενέχυρο επί μετοχών iii. Ενέχυρο επί ασφαλιστικών & αντασφαλιστικών συμβάσεων iv. Ενέχυρο επί συμβάσεων/συντάξεων έργου v. Ενέχυρο επί ομολογιών δευτερογενούς δανείου
11	ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ	ΕΙΒ	Ομολογιακό	03.03.2008	02.2033	150.000	-	-	99.000	Euribor 6m + περιθώριο+ swap rate(fixed hedging)		Η εταιρεία Μορέας ΑΕ ενσωματώνεται στον Όμιλο ως θυγατρική από την 29.09.2025.
12	ΤΑΛΛΙΑ ΕΣΤΙΑ ΑΕ	Πειραιώς	Ομολογιακό	20.03.2025	31.12.2049	95.000	11.160	-	11.160	Euribor 6m + περιθώριο		Στη σύμβαση περιλαμβάνονται συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και δεσμεύσεις, iv. Ενέχυρο επί ομολογιών δευτερογενούς δανείου v. Απευθείας Σύμβαση επί Συμβάσεως Σύμπτυξης, Μελέτης και Κατασκευής, επί Συμβάσεως Διαχειριστή και επί Συμβάσεως Ανεξάρτητου Ελεγκτή

A/A	Δανειζόμενος	Δανειστής	Είδος Χρηματοδοτικής Σύμβασης	Ημ/νία Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης Δανείου	Ανώτατο όριο Πίστωσης σύμβασης	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.06.2025	Εκδοθείσες ΕΕ 30.06.2025	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.09.2025	Επιτόκιο	Εξασφαλίσεις	Επιστημόσεις
13	ΤΑΛΛΑΙΑ ΕΣΤΙΑ ΑΕ	EIB	Ομολογιακό	20.03.2025	31.12.2049	95.000	11.160	-	11.160	Euribor 6m + περιθώριο	i. Ενέχυρο επί των τραπεζικών λογαριασμών ii. Ενέχυρο επί μετοχών iii. Ενέχυρο επί απαιτήσεων από συμβάσεις έργου (και ασφαλιστήρια συμβόλαια) iv. Ενέχυρο επί ομολογιών συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και δεσμεύσεις. v. Απευθείας σύμβαση επί Συμβάσεως Σύμπραξης, Μελέτης και Κατασκευής, επί Συμβάσεως Διαχειριστή και επί Συμβάσεως Ανεξάρτητου Ελεγκτή	Στη σύμβαση περιλαμβάνονται

A/A	Δανειζόμενος	Δανειστής	Είδος Χρηματοδοτικής Σύμβασης	Ημ/νία Σύμβασης	Ημ/νία Λήξης Δανείου	Ανώτατο όριο Πίστωσης σύμβασης	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.06.2025	Εκδοθείσες ΕΕ 30.06.2025	Υπόλοιπο δανείου κατά την 30.09.2025	Επιτόκιο	Εξασφαλίσεις	Επισημάνσεις
											i. Ενέχυρο επί των τραπεζικών λογαριασμών ii. Ενέχυρο επί μετοχών iii. Ενέχυρο επί απαιτήσεων από συμβάσεις έργου (και ασφαλιστήρια συμβόλαια) iv. Ενέχυρο επί ομολογιών δευτερογενούς δανείου v. Ενέχυρο επί απαιτήσεων από επιστροφές ΦΠΑ vi. Απευθείας Σύμβαση επί Συμβάσεως Σύμπτυξης, Σύμβασεως Μελέτης και Κατασκευής, επί Συμβάσεως Διαχειριστή και επί Συμβάσεως Ανεξάρτητου Ελεγκτή	
14	ΤΑΛΛΙΑ ΕΣΤΙΑ ΑΕ	Πειραιώς	Ομολογιακό	20.03.2025	20.03.2030	51.500	986	-	986	Euribor 6m + περιθώριο		Στη σύμβαση περιλαμβάνονται συνήθειες εγγυοδοτικές δηλώσεις και δεσμεύσεις.
15	SUN FORCE ONE ΑΕ	CrediaBank	Ομολογιακό	31.03.2025	31.03.2026	97.000	-	-	73.912	Euribor 6m + περιθώριο		Ενέχυρο Επί Μετοχών και Τραπεζικών Λογαριασμών (Λογαριασμός Εσόδων) και απαιτήσεων από συμβάσεις
16	AKTOR OMILOS ETAIREION	Nomura International Plc	Ομολογιακό	01.09.2025	26.03.2026, με δυνατότητα παράτασης ως τις 26.09.2026	60.000	-	-	30.000	Euribor 3m + περιθώριο		Ενέχυρο επί μετοχών, υποθήκη, ενέχυρο επί απαιτήσεων

Πηγή: Εταιρεία.

Στις σημαντικές χρηματοδοτικές συμβάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται συνήθεις εγγυοδοτικές δηλώσεις και υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, της υποχρέωσης τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών, της σταυροειδούς αθέτησης υποχρεώσεων, της απαγόρευσης μεταβολής ελέγχου ή πραγματοποίησης εταιρικού μετασχηματισμού, της απαγόρευσης διάθεσης σημαντικών περιουσιακών στοιχείων και της απαγόρευσης διανομής μερίσματος ή μείωσης μετοχικού κεφαλαίου.

Δεδομένης της κύριας δραστηριότητας του Ομίλου που αυτή την στιγμή είναι η κατασκευή Έργων και η συμμετοχή σε τρέχοντες Διαγωνισμούς προκήρυξης νέων έργων, μεγάλο μέρος των πιστοδοτήσεων του αφορούν την έκδοση εγγυητικών επιστολών διαφόρων τύπων. Ο Όμιλος μέχρι την 30.06.2025 έχει εκδώσει Εγγυητικές Επιστολές συνολικού ύψους €1.139 εκατ.

3.13 Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις

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

Ανακοινώσεις αναφορικά με εξελίξεις που αφορούν τα οικονομικά αποτελέσματα, τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις επενδύσεις της Εταιρείας

1. Κατά την 13.03.2025 η Εταιρεία ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό για επιχειρηματικές εξελίξεις. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-03/65ba36ac-916d-43d8-889a-d1631a92abb0/879_1765_2025_Greek_1.pdf
2. Κατά την 14.03.2025 η Εταιρεία δημοσιεύει συμπληρωματική ανακοίνωση σχετικά με σημαντικές επιχειρηματικές εξελίξεις. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-03/98d70986-df1f-4ddc-8eef-86abbfc51b1b/879_1786_2025_Greek_1.pdf
3. Κατά την 26.03.2025 η Εταιρεία ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό για επιχειρηματικές εξελίξεις. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-03/6a94559e-324a-4f08-9fb7-61251a51645e/879_2000_2025_Greek_1.pdf
4. Κατά την 29.04.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε τηλεδιάσκεψη για την παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του έτους 2024. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-04/1529fb62-658f-46ab-859a-c3fa9a3dbf3a/879_2981_2025_Greek_1.pdf
5. Κατά την 30.04.2025 η Εταιρεία ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό για επιχειρηματικές εξελίξεις. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-04/bb9ed6fa-b599-45ab-aa1a-2cec6dd130ed/879_3168_2025_Greek_1.pdf
6. Κατά την 05.05.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε την παρουσίαση στους αναλυτές των Οικονομικών Αποτελεσμάτων 2024. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-05/b7338139-2826-43ff-8b1f-5e4017dd5984/879_3267_2025_Greek_%20English_1.pdf
7. Κατά την 05.05.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε την παρουσίαση των αποτελεσμάτων του 2024. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-05/2a3116d5-b415-45b8-b397-d5dbb162ede0/879_3268_2025_Greek_%20English_1.pdf

8. Κατά την 13.05.2025, η Εταιρεία απάντησε σε ερώτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-05/49c48a6a-2f63-4aa9-bbac-478649f6b110/879_3420_2025_Greek_1.pdf
9. Κατά την 14.08.2025, η Εταιρεία απάντησε σε ερώτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-08/el/834b46d2-4166-44a8-8b46-d24166d4a856/879_6105_2025_Greek_1.pdf
10. Κατά την 04.09.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε Δελτίο Τύπου σχολιασμού των αποτελεσμάτων της του α' εξαμήνου 2025. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/b4ed39b4-71d0-4f4b-ad39-b471d01f4b84/879_6402_2025_Greek_1.pdf
11. Κατά την 10.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόσκληση σε τηλεδιάσκεψη για την παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων του α' εξαμήνου 2025. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/6b18c808-3f76-46d7-98c8-083f76c6d737/879_6499_2025_Greek_1.pdf
12. Κατά την 10.09.2025, η Εταιρεία απάντησε σε ερώτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/66ffb577-89c2-4ecc-bfb5-7789c24ecc25/879_6506_2025_Greek_1.pdf
13. Κατά την 11.09.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε την παρουσίαση των αποτελεσμάτων του Α' εξαμήνου 2025. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/2e41f46f-3003-452c-81f4-6f3003b52c0a/879_6546_2025_Greek_English_1.pdf

Ανακοινώσεις ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007

1. Κατά την 29.01.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και κατόπιν της σχετικής γνωστοποίησης που έλαβε στις 28.01.2025, ότι η εταιρεία «WINEX INVESTMENTS LIMITED» απέκτησε την 24.01.2025 για ίδιο λογαριασμό 21.626.574 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, εκδόσεως της Εταιρείας, συνολικής αξίας €99.482.240,40, ήτοι €4,60 εκάστη. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-01/1f39787d-50f2-4975-b60f-28582c9320a4/879_668_2025_Greek_1.pdf
2. Κατά την 30.01.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και κατόπιν της σχετικής γνωστοποίησης που έλαβε στις 29.01.2025, ότι ο κ. Αναστάσιος Αρανίτης, Γενικός Διευθυντής της Εταιρείας, απέκτησε την 24.01.2025 για ίδιο λογαριασμό 42.883 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, εκδόσεως της Εταιρείας, συνολικής αξίας €197.261,80, ήτοι €4,60 εκάστη. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-01/3855943d-d1b7-4c43-9930-a8ddf5748b2c/879_703_2025_Greek_1.pdf
3. Κατά την 01.08.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και κατόπιν της σχετικής γνωστοποίησης που έλαβε στις 01.08.2025, ότι η εταιρεία «WINEX INVESTMENTS LIMITED» απέκτησε την 01.08.2025 για ίδιο λογαριασμό 1.000.000 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, εκδόσεως της Εταιρείας, συνολικής αξίας €5.800.000, ήτοι €5,80 εκάστη. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-08/el/ca045415-8ffa-4616-8454-158ffa36162c/879_5818_2025_Greek_1.pdf

4. Κατά την 25.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και κατόπιν της σχετικής γνωστοποίησης που έλαβε στις 25.09.2025, ότι η «INTRACOM HOLDINGS», προέβη στην πώληση του συνόλου των επ' ονόματί της 10.383.723 κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών της «AKTOR ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ», οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,090% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/5c2b4b97-7b81-4860-ab4b-977b817860a7/879_6857_2025_Greek_1.pdf
5. Κατά την 03.10.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και κατόπιν της σχετικής γνωστοποίησης που έλαβε στις 30.09.2025, ότι η «CASTELLANO PROPERTIES LIMITED», απέκτησε την 25.09.2025 10.000.000 κοινών ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχές Εταιρείας, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 4,902% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας. Συνεπώς η «CASTELLANO» κατέχει άμεσα 37.836.870 κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 18,547% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχών της Εταιρείας, έναντι προηγούμενου ποσοστού 13,645% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου και μετοχών της Εκδότριας. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-10/el/25ac795a-ce98-4ce8-ac79-5ace980ce804/879_7218_2025_Greek_1.pdf
6. Κατά την 22.10.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε σύμφωνα με σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 την αγορά από την Εταιρεία ιδίων μετοχών μέχρι ποσοστού 10% του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου αυτής, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων μετοχών που έχουν ήδη αποκτηθεί και διακρατούνται από την Εταιρεία. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-10/el/0e04e85f-bc1f-4f44-84e8-5fbc1f7f444a/879_7528_2025_Greek_1.pdf

Λοιπές ανακοινώσεις

1. Κατά την 27.12.2024, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση αναφορικά με την αλλαγή επωνυμίας σε «Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» με διακριτικό τίτλο «Aktor Όμιλος Εταιρειών». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2024-12/2d0750a7-bd29-408e-85a8-e94935eac440/879_11154_2024_Greek_1.pdf
2. Κατά την 30.12.2024, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι θέτει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού το εγκριθέν στις 27.12.2024 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενημερωτικό δελτίο αφορά τη δημόσια προσφορά 43.478.478 νέων, κοινών, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 εκάστης. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2024-12/e92347ab-30bf-4c3c-9da7-193db8940633/879_11172_2024_Greek_1.pdf
3. Κατά την 02.01.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-01/4afbe9ed-23ad-42cb-8703-cc361cd4c5b2/879_32_2025_Greek_1.pdf
4. Κατά την 29.01.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση αναφορικά με την πλήρη κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-01/5dafd72a-78b9-4fe6-83d7-5b5c953c3620/879_661_2025_Greek_1.pdf

5. Κατά την 31.01.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση αναφορικά με εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης των 43.478.478 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών, με δικαίωμα ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη της Εταιρείας. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-01/5dee575d-973b-47d6-ab50-a8e0e5354219/879_755_2025_Greek_1.pdf
6. Κατά την 04.02.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση αναφορικά με το ύψος του μετοχικού της κεφαλαίου σε συνέχεια της αύξησής του βάσει της από 19.11.2024 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και της από 28.01.2025 πιστοποίησης καταβολής του ποσού της αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο ανέρχεται στο ποσό των €61.200.738,90, διαιρούμενο σε 204.002.463 κοινές, άυλες, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-02/6e02505e-2d2a-4233-a48e-ffce6a4c5632/879_842_2025_Greek_1.pdf
7. Κατά την 10.03.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση για την υποβολή προσφοράς στην εταιρεία «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για την απόκτηση του 100% των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-03/c9841136-8665-4031-ae02-920e3e174cb4/879_1665_2025_Greek_1.pdf
8. Κατά την 18.06.2025, η Εταιρεία 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/sites/default/files/hermes/2025-06/2c32b17f-8d0c-41df-a8e3-d206b387d050/879_4531_2025_Greek_1.pdf
9. Κατά την 01.07.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση αναφορικά με την Έγκριση των Σχεδίων Σύμβασης Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά του Κλάδου Κατασκευών και του Κλάδου Παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-07/bf4c137d-14b4-4645-9c9b-1e9336988fc8/879_4951_2025_Greek_1.pdf
10. Κατά την 04.07.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε ανακοίνωση σχετικά με σημαντικές επιχειρηματικές εξελίξεις. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-07/e855d0a4-ac39-446f-bcf4-28b9c1aadb1c/879_5089_2025_Greek_1.pdf
11. Κατά την 09.07.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε τις Αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes/2025-07/097bdc6d-2794-465d-9992-e6b22e64061b/879_5244_2025_Greek_1.pdf
12. Κατά την 25.08.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε τη διάθεση εγγράφων στους μετόχους σχετικά με την Απόσχιση Κλάδου Κατασκευών και την Απόσχιση Κλάδου Παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-08/el/0aafed09-d7ba-4405-afed-09d7ba140589/879_6193_2025_Greek_1.pdf
13. Κατά την 15.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την τροποποίηση της διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας βάσει της από 19.11.2024 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/a4a0d576-e881-45a9-a0d5-76e88155a990/879_6611_2025_Greek_1.pdf

14. Κατά την 15.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την πρόσκληση των μετόχων σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση και δημοσιοποίησε τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αυτής. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/9f88ee09-161e-49ee-88ee-09161ec9ee0f/879_6614_2025_Greek_1.pdf
15. Κατά την 15.09.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε την Ανακοίνωση Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά (α) Κλάδου Κατασκευών και (β) Κλάδου Παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/857e1518-d4e9-4f31-be15-18d4e97f312a/879_6616_2025_Greek_1.pdf
16. Κατά την 15.09.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε την Έγκριση από την Επιτροπή Ανταγωνισμού της απόκτησης του 100% των μετοχών της εταιρείας «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/2241f2b5-1529-4e56-81f2-b515296e56a3/879_6617_2025_Greek_1.pdf
17. Κατά την 29.09.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε την Ανακοίνωση σχετικά με την ολοκλήρωση της απόκτησης του 100% των μετοχών της «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-09/el/3321fd1e-c4f5-45e7-a1fd-1ec4f505e7ee/879_7000_2025_Greek_1.pdf
18. Κατά την 06.10.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-10/el/11eb415f-8cc6-4d15-ab41-5f8cc6fd15b1/879_7259_2025_Greek_1.pdf
19. Κατά την 30.10.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την καταχώρηση της ΑΚΤΟΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.). Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-10/el/468948a2-1a06-428b-8948-a21a06b28be1/879_7659_2025_Greek_4.pdf
20. Κατά την 30.10.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την καταχώρηση της ΑΚΤΟΡ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΔΙΤ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.). Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-10/el/468948a2-1a06-428b-8948-a21a06b28be1/879_7659_2025_Greek_5.pdf
21. Κατά την 30.10.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έγκριση της απόσχισης του ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ της εταιρείας με την επωνυμία «Ακτορ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» και την εισφορά αυτού στην 100% θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «ΑΚΤΟΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-10/el/468948a2-1a06-428b-8948-a21a06b28be1/879_7659_2025_Greek_2.pdf
22. Κατά την 30.10.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την έγκριση της απόσχισης του ΚΛΑΔΟΥ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΠΡΑΞΕΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ (ΣΔΙΤ) της εταιρείας με την επωνυμία «Ακτορ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-10/el/468948a2-1a06-428b-8948-a21a06b28be1/879_7659_2025_Greek_3.pdf

23. Κατά την 30.10.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της Διάσπασης με Απόσχιση και Εισφορά Κλάδου (α) του Κλάδου Κατασκευών με εισφορά στην κατά 100% θυγατρική της «ΑΚΤΟΡ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ», και (β) του Κλάδου Παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ με εισφορά στην κατά 100% θυγατρική της «ΑΚΤΟΡ PARTICIPATIONS CONCESSIONS- PPP PROJECTS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.». Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-10/el/468948a2-1a06-428b-8948-a21a06b28be1/879_7659_2025_Greek_1.pdf
24. Κατά την 05.11.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε Ανακοίνωση σχετικά με σχολιασμό δημοσιευμάτων που σχετίζονταν με τη συνεργασία του Ομίλου Aktor και της ΔΕΠΑ Α.Ε. <https://www.athexgroup.gr/el/more-options/announcements/sholiasmos-dimosieymaton-303>
25. Κατά την 07.11.2025, η Εταιρεία δημοσίευσε Ανακοίνωση σχετικά με σημαντικές επιχειρηματικές εξελίξεις. Σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-11/el/ef7e4bda-2c25-466b-be4b-da2c25e66b92/879_7831_2025_Greek_1.pdf
26. Κατά την 01.12.2025 η Εταιρεία ανακοίνωσε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού έως €140.000.000, με ελάχιστο ποσό τα €90.000.000, διάρκεια πέντε (5) έτη, μέσω δημόσιας προσφοράς στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα και την εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών: https://www.athexgroup.gr/sites/default/files/hermes_3/2025-12/el/4a417181-aa91-4063-8171-81aa915063ae/879_8377_2025_Greek_1.pdf

3.14 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.14.1 Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα, επί των οποίων δύναται να διενεργηθεί έλεγχος, θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://aktor.gr/enimerotiko-deltio/>), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά:

- Το Καταστατικό της Εταιρείας (https://aktor.gr/wp-content/uploads/2021/11/7-%CE%A3%CE%A7%CE%95%CE%94%CE%99%CE%9F-%CE%9A%CE%91%CE%A4%CE%91%CE%A3%CE%A4%CE%91%CE%A4%CE%99%CE%9A%CE%9F%CE%A5_GR.pdf)
- Το πρακτικό της από 28.11.2025 συνεδρίασης Δ.Σ. της Εταιρείας που αποφάσισε την έκδοση του ΚΟΔ και εξειδίκευσε τους όρους του.
- Η από 02.12.2025 Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη δικηγορική εταιρεία «ΚΑΡΑΤΖΑ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».
- Η από 03.12.2025 Έκθεση Ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο) «Αναθέσεις Έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών», συνταχθείσα από την Grant Thornton.
- Η από 28.11.2025 έκθεση διασφάλισης, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και σύμφωνα με τις διατάξεις περ ι της παρ, 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν και σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που εκδόθηκε με την

227/10.11.2022 Απόφαση της ΕΛΤΕ για την περίοδο 01.01.2023-30.09.2025, συνταχθείσα από την Grant Thornton.

- Η από 03.12.2025 έκθεση διασφάλισης βάσει του Διεθνούς Προτύπου Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένου), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» αναφορικά με τις Προβλέψεις ή Εκτιμήσεις Κερδών.

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

3.14.2 Έγγραφα μέσω Παραπομπής

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής:

- Η εγκεκριμένη από το Δ.Σ. της Εταιρείας και δημοσιευμένη ετήσια οικονομική έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024, η οποία περιλαμβάνει και τις ελεγμένες εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2024, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΑ, εγκρίθηκαν από τη συνεδρίαση του Δ.Σ. της 28.04.2025 και εγκρίθηκαν με την από 09.07.2025 απόφαση της Τακτικής Γ.Σ. των μετόχων της Εταιρείας, μαζί με την αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας <https://aktor.gr/wp-content/uploads/2024/09/%CE%95%CE%9A%CE%98%CE%95%CE%A3%CE%97-2024Y-AKTOR-GROUP-OF-COMPANIES-F.pdf>
- Οι Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία βάσει Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 04.09.2025. Η έκθεση επισκόπησης της περιόδου που έληξε την 30.06.2025, η οποία πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ενδιάμεσες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2025 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτών, είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας <https://aktor.gr/wp-content/uploads/2025/10/%CE%95%CE%9A%CE%98%CE%95%CE%A3%CE%97-2025%CE%A42-AKTOR-GROUP-OF-COMPANIES-F.pdf>

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

4 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

4.1 Ουσιώδεις Πληροφορίες

4.1.1 Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων

Η Τράπεζα Πειραιώς, ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης, λαμβάνοντας υπόψη ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια 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 βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δηλώνει ότι δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικών εργασιών και επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών, αναφέρει ότι:

- i. ως Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης 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 θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες (όπως ενδεικτικά αναφέρονται οι σημαντικές δανειακές συμβάσεις στην ενότητα 3.12.1 «Χρηματοδοτικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει), που σχετίζονται με τη Δημόσια Προσφορά, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, το ανεξόφλητο υπόλοιπο πιστοδοτικών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων δανείων, πιστωτικών καρτών και εγγυητικών επιστολών, leasing, factoring με αναγωγή), μεταξύ της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και των θυγατρικών της εταιρειών (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) με την Εκδότρια και τις θυγατρικές αυτής (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) ανέρχεται σε περίπου €765,9 εκατ.

- iii. Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, κατείχε 23.000 μετοχές της Εταιρείας στο εμπορικό της χαρτοφυλάκιο, ενώ δεν κατείχε μετοχές θυγατρικών εταιρειών της ΑΚΤΩΡ Α.Ε. (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει. Επίσης κατά την ίδια ημερομηνία υφίστανται ενέχυρα επί των μετοχών, άνευ των δικαιωμάτων ψήφου, των εξής θυγατρικών της: INTRA ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΑΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ.
- iv. Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 26.11.2025, δεν είχαν συνάψει συμβάσεις παραγώγων με θυγατρικές εταιρείες της Εκδότριας (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει).
- v. Η θυγατρική της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» («ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.») ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής μετοχών και

παραγώγων για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 26.11.2025, η προαναφερθείσα θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων 256.596 τεμάχια.

- vi. Η Εταιρεία προτίθεται να διαθέσει στη Τράπεζα Πειραιώς ποσό έως €20 εκατ. από τα αντληθέντα κεφάλαια του ΚΟΔ για τη πληρωμή οφειλής του στο πλαίσιο της από 04.06.2025 σύμβασης πίστωσης ανοιχτού (αλληλόχρεου) λογαριασμού Νο. 2906082/28.03.2008 συνολικού ύψους €101 εκατ. και ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφάλαιο κίνησης κατά την 30.06.2025 €20 εκατ. (βλέπε ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου).

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

Η CrediaBank ως Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με τους βασικούς μετόχους 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 CrediaBank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η CrediaBank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει), που σχετίζονται με την Δημόσια Προσφορά, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματοπιστωτικές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, το ανεξόφλητο υπόλοιπο πιστοδοτικών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών καρτών και εγγυητικών επιστολών), μεταξύ της CrediaBank και των θυγατρικών της εταιρειών (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) με την Εκδότρια και τις θυγατρικές αυτής (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) ανέρχεται σε περίπου €99.090.620.

- iii. Η CrediaBank με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, i) δεν κατείχε μετοχές της Εταιρείας στο εμπορικό της χαρτοφυλάκιο, ενώ δεν κατείχε μετοχές θυγατρικών εταιρειών της ΑΚΤΩΡ Α.Ε. (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) και ii) δεν κατείχε, στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων, ενεχυρασμένες μετοχές της Εταιρείας όπου το δικαίωμα ψήφου επεκτείνεται υπέρ της Τράπεζας, ούτε κατείχε ενεχυρασμένες μετοχές της Εταιρείας όπου το δικαίωμα ψήφου επεκτείνεται υπέρ του Οφειλέτη.
- iv. Η CrediaBank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 26.11.2025, δεν είχαν συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με θυγατρικές εταιρείες αυτής (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

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

Η Optima bank ως Κύριος Ανάδοχος δηλώνει ότι, λαμβάνοντας υπόψιν ως κριτήριο την παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία για παροχή υπηρεσιών, καθώς και τα εξής κριτήρια με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) εάν κατέχει μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, (β) εάν έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχει κάποια συμφωνία με τους βασικούς μετόχους 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 θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), έχουν συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής, τραπεζικές εργασίες και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η Optima bank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει), που σχετίζονται με την Δημόσια Προσφορά, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματοπιστωτικές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, το ανεξόφλητο υπόλοιπο πιστοδοτικών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών καρτών, εγγυητικών επιστολών και Leasing), μεταξύ της Optima bank και των θυγατρικών της εταιρειών (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) με την Εκδότρια και τις θυγατρικές αυτής (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) ανέρχεται σε περίπου €97.492.359.

- iii. Η Optima bank, με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, i) δεν κατείχε μετοχές της Εταιρείας στο εμπορικό της χαρτοφυλάκιο, δεν κατείχε μετοχές θυγατρικών εταιρειών της ΑΚΤΩΡ Α.Ε. (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει) και ii) δεν κατείχε, στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων, ενεχυριασμένες μετοχές της Εταιρείας όπου το δικαίωμα ψήφου επεκτείνεται υπέρ της Τράπεζας, και ενεχυριασμένες μετοχές της Εταιρείας όπου το δικαίωμα ψήφου επεκτείνεται υπέρ του Οφειλέτη.
- iv. Η Optima bank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 26.11.2025, δεν είχαν συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με θυγατρικές εταιρείες αυτής (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
- v. Η Optima bank, δεν ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής μετοχών αλλά ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής παραγώγων για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 26.11.2025, η προαναφερθείσα Τράπεζα διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων αρνητική θέση σε 8.378 συμβόλαια. Επιπλέον, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της διατηρεί 835.766 μετοχές της Εταιρείας.

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

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

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο εκτέλεσης υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής 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. έχει συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψει στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η EUROXX δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

- iii. Η EUROXX, με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, i) κατείχε 1.795.500 μετοχές της Εταιρείας και ii) 5.000 ΣΜΕ INKAT 2512.
- iv. Η EUROXX, κατά την 26.11.2025, είχε συνάψει συμβάσεις παραγώγων με την Εταιρεία, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
- v. Η EUROXX δεν ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής μετοχών και παραγώγων για την Εταιρεία.

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

Η Ambrosia Capital Hellas 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 τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και Δημόσια Προσφορά.

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

Επίσης, η Ambrosia Capital Hellas και οι συνδεδεμένες εταιρείες της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει), που σχετίζονται με την Δημόσια Προσφορά, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται χρηματιστηριακές ή άλλες

συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

- iii. Η Ambrosia Capital Hellas, με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, κατέχει έμμεσα στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια 2.000 δικαιώματα ψήφου μέσω μετοχών στην Εταιρεία, ενώ δεν κατείχε μετοχές θυγατρικών εταιρειών της ΑΚΤΩΡ Α.Ε. (κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014, όπως ισχύει). Επίσης, η μητρική της, Ambrosia Capital Ltd κατέχει, άμεσα και έμμεσα, μέσω μετοχών που βρίσκονται στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, συνολικά 896.640 δικαιώματα ψήφου στην Εταιρεία.
- iv. Η Ambrosia Capital Hellas και οι συνδεδεμένες εταιρείες της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 26.11.2025, δεν είχαν συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με θυγατρικές εταιρείες αυτής (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
- v. Η Ambrosia Capital Hellas δεν ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής μετοχών και παραγώγων για την Εταιρεία.

Η Ambrosia Capital Hellas δεν ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής μετοχών και παραγώγων για την Εταιρεία.

Η Beta Χρηματιστηριακή, 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 τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχει συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και Δημόσια Προσφορά.

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

Επίσης, η Beta Χρηματιστηριακή και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει), που σχετίζονται με την Δημόσια Προσφορά, δεν έχουν οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων δανειακών και συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται τραπεζικές και χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

- iii. Η Beta Χρηματιστηριακή, με ημερομηνία αναφοράς την 26.11.2025, δεν κατείχε μετοχές της Εταιρείας.
- iv. Η Beta Χρηματιστηριακή και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 26.11.2025, δεν είχαν συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με θυγατρικές εταιρείες αυτής (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
- v. Η Beta Χρηματιστηριακή δεν ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής μετοχών και παραγώγων για την Εταιρεία.

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

Η Παντελάκης Χρηματιστηριακή 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 τους βασικούς μετόχους 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. έχει συνάψει ή/και ενδέχεται να συνάψει στο μέλλον συμβάσεις για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και επενδυτικές ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους είτε με την Εκδότρια είτε με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες για τις οποίες λαμβάνει ή/και ενδέχεται να λάβει στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η Παντελάκης Χρηματιστηριακή δεν έχει οποιαδήποτε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, πλην ενδεχόμενων συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, μέσω των οποίων διενεργούνται χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

- iii. Η Παντελάκης Χρηματιστηριακή κατά την 26.11.2025, δεν είχε συνάψει συμβάσεις παραγώγων, τόσο με την Εταιρεία όσο και με θυγατρικές εταιρείες αυτής (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
- iv. Η Παντελάκης Χρηματιστηριακή ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής μετοχών και παραγώγων για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 26.11.2025, η Παντελάκης Χρηματιστηριακή διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων 57,866 τεμάχια. Επιπλέον, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της διατηρεί 13,036 μετοχές της Εταιρείας.

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

Επιπλέον, η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (ήτοι της Grant Thornton και της Δικηγορικής Εταιρείας ΚΑΡΑΤΖΑ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ) με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA (04/03/2021|ESMA32-382-1138): (α) κυριότητα μετοχών και ομολόγων της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εταιρεία, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια ύψους έως €136,2 εκατ. που θα προκύψουν από την Έκδοση, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης και αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης ύψους περίπου έως €3,8 εκατ. (προ Φ.Π.Α.), θα χρησιμοποιηθούν από την Εταιρεία ως ακολούθως:

(Α) Ποσό έως €111,9 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 16.12.2025 – 15.12.2027, για τη χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών της, ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου, στις οποίες θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και δανεισμού, που αφορά:

- (α) υφιστάμενα ή/και νέα έργα υποδομών, συμπεριλαμβανομένων των έργων που υλοποιούνται μέσω συμβάσεων παραχώρησης ή/και ΣΔΙΤ, ή/και επενδύσεων που εμπίπτουν στους κλάδους της ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων, της ανάπτυξης έργων ΑΠΕ, συμπεριλαμβανομένων των έργων αποθήκευσης ενέργειας, της διαχείρισης εγκαταστάσεων και των βιομηχανικών δραστηριοτήτων. Ενδεικτικά, πρόκειται για έργα αυτοκινητοδρόμων, αεροδρομίων, λιμένων, σιδηρόδρομων, μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, ύδρευσης, αποχέτευσης και άρδευσης, διαχείρισης απορριμμάτων, κυκλικής οικονομίας, κοινωνικών υποδομών ή άλλα έργα, και
- (β) εξαγορά εταιρειών ή απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες στο πλαίσιο της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (Α) χρήση, θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν, κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με την υπό (Β) χρήση.

(Β) Ποσό έως €24,3 εκατ., κατά το χρονικό διάστημα 16.12.2025 - 15.12.2027, για την εξόφληση δανεισμού της Εκδότριας ή/και θυγατρικών της, στις οποίες τα κεφάλαια θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και δανεισμού. Διευκρινίζεται ότι το ποσό έως €20 εκατ. του ΚΟΔ υπό τη (Β) χρήση θα χρησιμοποιηθεί για την αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού που έχει δοθεί από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, στο πλαίσιο της από 04.06.2025 σύμβασης πίστωσης ανοιχτού (αλληλόχρεου) λογαριασμού Νο. 2906082/28.03.2008 συνολικού ύψους €101 εκατ. και ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφάλαιο κίνησης κατά την 30.06.2025 €20 εκατ.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (Β) χρήση, θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν, κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με την υπό (Α) χρήση.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (pro rata) για τους σκοπούς που αναφέρονται ανωτέρω, υπό (Α) και (Β), με την επιφύλαξη τυχόν αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τα ανωτέρω αναφερόμενα. Σημειώνεται ότι, βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €90.000.000, 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.

Σημειώνεται ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίστανται νομικά δεσμευτικές συμφωνίες για τη χρηματοδότηση επενδύσεων από τα αντληθέντα κεφάλαια, ούτε έχει ληφθεί απόφαση από αρμόδια όργανα της Εταιρείας σχετικά με τον επιμερισμό των αντληθέντων κεφαλαίων ανά επένδυση και ως εκ τούτου δεν δύνανται να παρατεθούν περαιτέρω λεπτομέρειες στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Σε περίπτωση κατά την οποία η χρηματοδότηση των επενδύσεων ή εξόφλησης δανεισμού κατά τις ανωτέρω υπό (Α) και (Β) χρήσεις πραγματοποιούνται μέσω δανεισμού (από την Εκδότρια σε θυγατρικές του Ομίλου ή/και άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία ή/και θυγατρικές του Ομίλου) και τα αντίστοιχα κεφάλαια επιστρέφουν στην Εκδότρια πριν την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, τότε τα εν λόγω κεφάλαια θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν (α) για την χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας ή/και θυγατρικών ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια ή/και εταιρείες του Ομίλου σύμφωνα με την υπό (Α) ανωτέρω χρήση, ή/και (β) για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εκδότριας, ή/και (γ)

για την αποπληρωμή δανεισμού της Εκδότριας ή/και θυγατρικών/συνδεδεμένων εταιρειών όπως αναφέρεται στην υπό (Β) ανωτέρω χρήση, μετά από σχετική απόφαση του Δ.Σ. και ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι αναφορικά με τη χρηματοδότηση των στοιχείων των ανωτέρω χρήσεων, η Εκδότρια σκοπεύει να χρησιμοποιήσει, ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες και πέραν των ποσών που θα αντληθούν από την Έκδοση, τόσο τραπεζικό δανεισμό όσο και ίδια κεφάλαια.

Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις, καταθετικούς λογαριασμούς όψεως και συμφωνίες επαναγοράς.

Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.

Η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί πληροφορίες σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου έως και την οριστική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις αποφάσεις 10Α/1038/30.10.2024 και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την κείμενη νομοθεσία, όπως εκάστοτε ισχύουν. 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, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α., σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (προμήθεια Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, Κύριων Αναδόχων και Αναδόχων, 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 ποσό της τάξης των €3.814,8 προ Φ.Π.Α. (το εκτιμώμενο ποσό ανέρχεται σε περίπου €4.404,2 χιλ. συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.) και θα καλυφθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης, και αναλύονται ως εξής:

- Ποσό €3.110 χιλ. (υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) για τις προμήθειες Τοποθέτησης και Διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης και για τις προμήθειες Συντονισμού. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €3.554 χιλ.)
- Ποσό €58,0 χιλ. ως τέλος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Ποσό €9,8 χιλ. υπέρ Χ.Α. και ποσό έως €31,0 χιλ. υπέρ Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
- Ποσό €66,0 χιλ. υπέρ του Χ.Α. για τη χρήση Η.Β.Ι.Π. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €81,8 χιλ.)
- Ποσό μέχρι €390,0 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με τους έκτακτους ελέγχους (Οικονομικός και Νομικός Έλεγχος) (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €483,6 χιλ.).
- Ποσό μέχρι €150 χιλ. για λοιπές δαπάνες που σχετίζονται με την Έκδοση, όπως κόστος εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου, προβολή της Έκδοσης κ.λπ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €186 χιλ.).

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

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

4.2.1 Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ

Δυνάμει της από 28.11.2025 συνεδρίασης του Δ.Σ., η Εκδότρια, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- (α) την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρεία, βάσει των διατάξεων των άρθρων 59 - 74 του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, συνολικού ποσού έως €140.000.000, διάρκειας πέντε (5) ετών, διαιρούμενου σε έως 140.000 άυλες, κοινές, ονομαστικές ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, με ελάχιστο ποσό €90.000.000, καθώς και την έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ,
- (β) ότι οι Ομολογίες δεν θα είναι εξασφαλισμένες με εμπράγματα ή προσωπικές ασφάλειες, πλην ενεχύρου επί τραπεζικού λογαριασμού της Εταιρείας, στον οποίο η Εταιρεία θα μεριμνά να κατατίθενται τα ποσά που προβλέπονται αναλυτικά στους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.
- (γ) ότι οι Ομολογίες θα 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., θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.,
- (δ) ότι η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι σε €1.000 ανά Ομολογία,
- (ε) ότι η τελική απόδοση των Ομολογιών και το (σταθερό) επιτόκιο θα προσδιοριστούν από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και θα ανακοινωθούν από την Εκδότρια στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς,
- (στ) ότι η κατανομή των Ομολογιών στους ενδιαφερόμενους επενδυτές θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τα κριτήρια και τα ποσοστά κατανομής σε κάθε κατηγορία επενδυτών που θα αποτυπωθούν αναλυτικά στο Ενημερωτικό Δελτίο, και
- (ζ) να διορισθεί η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων του Δανείου.

Οι ανωτέρω όροι του ΚΟΔ, βάσει της ως άνω απόφασης του Δ.Σ., παρουσιάζονται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5.1 «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 των άρθρων 59 – 74 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν, και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, τις διατάξεις του ν. 3371/2005, καθώς και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία έχει προσδιορισθεί στο άρτιο, ήτοι €1.000, σύμφωνα με τον Όρο 3.2 του Προγράμματος ΚΟΔ. Το επιτόκιο θα ανακοινωθεί από τον Εκδότη 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.

Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα λάβουν 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 του ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και

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

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου αποτελεί η αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, ημερομηνία του έτους 2030, 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 τυχόν Εξόδων και Φόρων και κάθε άλλου ποσού Χρέους, 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 «ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου), ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, πλην του ενεχύρου επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού, το εκάστοτε υπόλοιπο του οποίου δεν επαρκεί για την εξόφληση του συνόλου του Χρέους εκ των Ομολογιών, οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγγειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένους πιστωτές της Εταιρείας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) (δηλαδή, κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγγειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της, πλην του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού, ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται, κατά την έκταση που το ποσό του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως (*pari passu*) με όλους τους λοιπούς εγγειρόγραφους, μη εξασφαλισμένους δανειστές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

Ειδικότερα, 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 αναγγελθέντες). 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 συνυπαρξης απαιτήσεων διαφορετικών προνομίων μεταξύ τους αλλά και με απαιτήσεις που δεν έχουν προνόμιο (των λεγόμενων εγγειρόγραφων, 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 πλειστηριάσματος, 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 πλειστηριάσματος 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 πλειστηριάσματος και οι τελευταίοι από το 30% αυτού.
- Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών συμμέτρως.
- Αναφορικά με απαιτήσεις οι οποίες γεννήθηκαν εξ ολοκλήρου μετά την 17.01.2018 και έχουν εμπράγματα εξασφαλίσεις επί μη βεβαρημένου κατά την ανωτέρω ημερομηνία πράγματος, ο ΚπολΔ προβλέπει ικανοποίηση των δανειστών με την ακόλουθη σειρά:
 - ο Δανειστές απαιτήσεων 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.
 - ο 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 συμμέτρως, 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 συμμέτρως).

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 προαφαίρεση από το πλειστηρίασμα των δικαστικών εξόδων, των εξόδων διοίκησης της πτωχευτικής περιουσίας και των ομαδικών πιστωμάτων (άρθρο 167, παρ.1 εδ. γ' του Πτωχευτικού Κώδικα), καθώς και εν συνεχεία η ολοσχερής ικανοποίηση των απαιτήσεων του άρθρου 167, παρ. 2, περ. α υποπερ. α' – αγ' του Πτωχευτικού Κώδικα.

Για την απόκτηση κωδικού ISIN (International Security Identification Number) των Ομολογιών, η Εταιρεία υπέβαλε σχετική αίτηση στο Χ.Α. παράλληλα με την αίτηση για την Εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και έλαβε τον κωδικό GRC432125CB9.

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

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

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί βάσει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Αναφορικά με τις αρμοδιότητες του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων βλ. Πρόγραμμα ΚΟΔ (ενότητα 5.1 «ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).

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

4.2.3 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους

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

4.2.3.1 Καταβολή Τόκου

Επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Ομολογιών λογίζεται τόκος σε ημερήσια βάση που υπολογίζεται σύμφωνα με το Επιτόκιο, το οποίο καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου θα είναι σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%), για κάθε Περίοδο Εκτοκισμού, για πραγματικό αριθμό διαδραμαουσών ημερών και με βάση έτος τριακοσίων εξήντα ημερών (360). Ο τόκος καταβάλλεται την τελευταία ημέρα εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού.

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.

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

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

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

Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους θα διενεργείται από την Εκδότρια έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού ΕΛ.Κ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής, άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από τον Εκδότη 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 ΕΛ.Κ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό ΕΛ.Κ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή

και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως τις 1:55 μ.μ. κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, σε ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια σε ευρώ, με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής.

Σε περίπτωση πίστωσης του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου από την Εκδότρια 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 την ως άνω μη εμπρόθεσμη πίστωση των σχετικών ποσών στον Λογαριασμό ΕΛ.Κ.Α.Τ.

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

Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, 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(α) του Προγράμματος ΚΟΔ, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών ΕΛ.Κ.Α.Τ., από το Λογαριασμό ΕΛ.Κ.Α.Τ. στους σχετικούς Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντές τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων (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 ΕΛ.Κ.Α.Τ. 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 ΕΛ.Κ.Α.Τ. εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι δικαιούχοι Ομολογιούχοι στο 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 ΕΛ.Κ.Α.Τ.. 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 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 στην ΕΛ.Κ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου, όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ. 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, για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., μέσω του Σ.Α.Τ., από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις, και την περίπτωση του όρου 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. 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.

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

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

Ένα (1) έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους παρακατατίθενται υπέρ του δικαιούχου/Ομολογιούχου στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεών τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από την Εκδότρια.

Η ανωτέρω διαδικασία καταβολών είναι δυνατόν να τροποποιείται εκάστοτε προκειμένου να προσαρμόζεται σε 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 ανταπαιτήσης της Εκδότριας, κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και η Εκδότρια ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά της να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.

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

Καταβολή από την Εκδότρια οιασδήποτε ποσού οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου που γίνεται κατά παράβαση του όρου 12 του Προγράμματος ΚΟΔ, δεν θεωρείται προσήκουσα και δεν απαλλάσσει την Εκδότρια 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 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.

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 από την Εκδότρια στην ονομαστική τους αξία και στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη των όρων 9.3 («Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από τον Εκδότη (Call option)»), 9.4 («Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)»), και 9.5 («Δικαίωμα Επαναγοράς ») του Προγράμματος ΚΟΔ. Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στους όρους 9.4 («Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)») και 15 (« Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία») του Προγράμματος ΚΟΔ.

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

Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)

Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης (ήτοι κατά την τελευταία ημέρα) της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών.

Μετά την παρέλευση του παραπάνω χρονικού διαστήματος, κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έως και την ημερομηνία λήξης της ένατης (9ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους της ονομαστικής αξίας εκάστης εξοφλούμενης ομολογίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του όρου 9.3.3 του Προγράμματος ΚΟΔ, της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών τυχόν τόκους υπερημερίας, πλέον Φόρων, Επιπρόσθετων Ποσών και τυχόν άλλων ποσών Χρέους. Εφόσον το παραπάνω δικαίωμα ασκείται από την Εκδότρια κατά τη λήξη της πέμπτης (5ης) ή/και της έκτης (6ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια υποχρεούται επιπλέον να καταβάλει στους Ομολογιούχους Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μία ποσοστιαία μονάδα (1%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας. Εφόσον το παραπάνω δικαίωμα ασκείται από την Εκδότρια κατά τη λήξη της έβδομης (7ης) ή/και όγδοης (8ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια υποχρεούται επιπλέον να καταβάλει στους Ομολογιούχους Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μηδέν κόμμα εβδομήντα πέντε τοις εκατό (0,75%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.

Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, σύμφωνα με τον όρο 9.3.2 του Προγράμματος ΚΟΔ, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης 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 ανεξόφλητη μετά την εκάστοτε πρόωρη μερική εξόφληση να μην είναι κατώτερη των ευρώ σαράντα εκατομμυρίων (€40.000.000). Η πρόωρη εξόφληση της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών με πρωτοβουλία 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 είκοσι (20) ημέρες από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης σύμφωνα με τον Όρο 9.3.2. του Προγράμματος ΚΟΔ. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να αποπληρώσει το ποσό του Χρέους που άγεται προς πρόωρη εξόφληση κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)

Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, όπως ορίζεται στο Πρόγραμμα, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την επαναγορά από την Εκδότρια μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών που κατέχει σε τιμή ίση με το 101% της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας του πλέον των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, τυχόν τόκων υπερημερίας καθώς και τυχόν Εξόδων, Φόρων (εξαφρουμένων (α) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησης Φόρου, των άλλων φόρων, εισφορών (τακτικών ή εκτάκτων) και εν γένει επιβαρύνσεων κάθε είδους που υπολογίζονται, επιβάλλονται ή συνεισπράττουν με βάση το εισόδημα ή κέρδος ή τον φόρο επί του εισοδήματος των Ομολογιούχων, και (β) των τυχόν επιβαλλόμενων οικονομικών φόρων μεταβίβασης ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών), Επιπρόσθετων Ποσών και λοιπών ποσών Χρέους που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς (η «Τιμή Επαναγοράς»)

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

- (α) ότι έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς και περιγράφεται το Γεγονός Επαναγοράς, και
- (β) η Ημερομηνία Επαναγοράς, όπως ορίζεται από την Εκδότρια, και η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογιών και
- (γ) την αποκλειστική προθεσμία εντός της οποίας έκαστος Ομολογιούχος θα υποβάλλει την ανέκκλητη δήλωση πώλησης.

Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει στην Εκδότρια, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πώλησης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας λήγουσας δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ορισθείσα Ημερομηνία Επαναγοράς. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται αμέσως μετά τη λήψη της δήλωσης πώλησης έκαστου Ομολογιούχου και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση να ενημερώσει την Εκδότρια. Η εν λόγω δήλωση πώλησης δεσμεύει τον Ομολογιούχο.

Η δήλωση πώλησης θα υποβάλλεται προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του Συμμετέχοντα, στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων στον οποίο είναι πιστωμένες οι Ομολογίες την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος, καταχωρώντας σχετική εντολή συμμετοχής σε εταιρική πράξη στο Σ.Α.Τ., σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. η οποία θα πρέπει να αναφέρει τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο) καθώς και να συμμορφώνεται με τις λοιπές οδηγίες που περιλαμβάνονται στην Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς.

Η Εκδότρια οφείλει να επαναγοράσει τις Ομολογίες στην Τιμή Επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

Σε κάθε περίπτωση, δεν επιτρέπεται η άσκηση των δικαιωμάτων σύμφωνα με τον όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, εφόσον έχει προηγηθεί η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 του Προγράμματος ΚΟΔ.

Δικαίωμα Επαναγοράς

Εφόσον μετά την άσκηση του δικαιώματος επαναγοράς από τους Ομολογιούχους κατόπιν της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς σύμφωνα με τον όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, οι Ομολογιούχοι που απομένουν κατέχουν ίσο ή λιγότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) της συνολικής Ονομαστικής Αξίας του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός αποκλειστικής προθεσμίας εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Επαναγοράς, να επαναγοράσει στην Τιμή Επαναγοράς το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν σχετικής ανακοίνωσης στο ΧΑ τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς, των ανεξόφλητων Ομολογιών.

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

Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης Ομολογιών, κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου ή νωρίτερα σύμφωνα με τους όρους 9.3, 9.4 και 9.5 του Προγράμματος ΚΟΔ, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον Εξόδων και Φόρων, Επιπρόσθετων Ποσών και λοιπών ποσών Χρέους, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής της 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.

Μέχρι την πλήρη και ολοσχερή εξόφλησή τους, οι Ομολογίες θα είναι άυλες και θα τηρούνται στο Σ.Α.Τ., κατά τα προβλεπόμενα στην οικεία νομοθεσία και στον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Χωρίς να θίγεται η ισχύς των ανωτέρω, σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο δεν είναι δυνατή η τήρηση των Ομολογιών σε άυλη μορφή στο Σ.Α.Τ., δεν θα εκδίδονται ομολογιακοί τίτλοι και ο Εκδότης θα τηρεί βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Ελληνικού Εταιρικού Νόμου.

4.2.3.4 Υπερμερία της Εκδότριας

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται Τόκος Υπερμερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερμερίας το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps, ετησίως από την ημέρα κατά την οποία το σχετικό ποσό κατέστη ληξιπρόθεσμο έως την ημέρα της προσήκουσας και ολοσχερούς εξοφλήσεώς του (τόσο πριν όσο και μετά την τυχόν έκδοση δικαστικής αποφάσεως). Σε περίπτωση που Ληξιπρόθεσμο Ποσό εξακολουθεί να οφείλεται σε διαδοχικές Περιόδους Εκτοκισμού, το Επιτόκιο Υπερμερίας εφαρμόζεται και ο Τόκος Υπερμερίας υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

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

4.2.3.5 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 κατά την οποία με οποιονδήποτε τρόπο το κεφάλαιο της Ομολογίας καθίσταται απαιτητό, 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.

4.2.1 Φορολογία Ομολογιών

Κατωτέρω, παρατίθεται περίληψη των σημαντικότερων φορολογικών συνεπειών που αφορούν στην αγορά, απόκτηση, κατοχή και διάθεση των Ομολογιών. Η περιπτωσιολογία δεν είναι εξαντλητική και δεν αναφέρεται στο σύνολο των πιθανών περιπτώσεων επενδυτών/ομολογιούχων, μέρος των οποίων ενδέχεται να υπόκεινται σε ειδικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Επίσης, τα αναφερόμενα κατωτέρω δεν αποτελούν φορολογική συμβουλή προς οιονδήποτε επενδυτή/ομολογιούχο που επιθυμεί να λάβει ολοκληρωμένη ανάλυση των ενδεχόμενων φορολογικών θεμάτων που σχετίζονται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και καταστάσεις που αφορούν στο συγκεκριμένο επενδυτή/ομολογιούχο.

Η περίληψη κατωτέρω βασίζεται στις διατάξεις του ελληνικού φορολογικού δικαίου, υπουργικές αποφάσεις, 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 δε 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 (Εγκύκλιος Ε. 2031/26.04.2023).

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.

4.2.1.1 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών

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

4.2.1.2 Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτάται από φυσικά πρόσωπα τα οποία είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με συντελεστή 5%. 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 διαθέτει στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση, μέσω της οποίας γίνεται η καταβολή, το ποσό του φόρου θα παρακρατηθεί από το φορέα πληρωμής.

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι εισηγμένες στο Χ.Α, 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 διαθέτει στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση, μέσω της οποίας γίνεται η καταβολή, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν τη 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 τη 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 διαθέτει στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση μέσω της οποίας γίνεται η καταβολή, θα επιβληθεί παρακράτηση 15%, η οποία θα αποτελέσει προκαταβολή φόρου εισοδήματος για το αντίστοιχο φορολογικό έτος, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 63 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος με τις οποίες μεταφέρθηκαν στην ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2003/49/ΕΚ περί απαλλαγής από την παρακράτηση του φόρου 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 διαθέτει στην Ελλάδα μόνιμη εγκατάσταση, μέσω της οποίας γίνεται η καταβολή, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν τη φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

4.2.1.3 Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά

Φυσικά πρόσωπα που έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

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

Φυσικά πρόσωπα που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

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

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

Η φορολόγηση του εισοδήματος που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης των Ομολογιών απαλλάσσεται κατά τη γένεσή του. Όμως, εφόσον το εν λόγω εισόδημα κεφαλαιοποιηθεί ή διανεμηθεί, θα φορολογηθεί κατά το χρόνο της κεφαλαιοποίησης ή διανομής με τον κατά το χρόνο 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 τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα και δεν αποδίδεται σε μόνιμη εγκατάστασή τους στην Ελλάδα, δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα.

4.3 Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς

4.3.1 Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με την από 28.11.2025 απόφασή του, ενέκρινε τους όρους προσφοράς του ΚΟΔ. Συνοπτικά, οι όροι της προσφοράς παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
Εκδότης του ΚΟΔ	ΑΚΤΟΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
Χρεωστικός Τίτλος	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 - 74 του Ν. 4548/2018 και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, καθώς και του ν. 3371/2005
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 140.000 κοινές, ονομαστικές, άυλες ομολογίες
Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών σε ποσό τουλάχιστον €90 εκατ.
Εύρος Απόδοσης	Η ανακοίνωση του εύρους απόδοσης θα πραγματοποιηθεί το αργότερο την προτεραιία της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς
Επιτόκιο	Σταθερό ετήσιο ποσοστό επί τοις εκατό (%) καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου και θα προσδιοριστεί με τη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. βάσει της τελικής απόδοσης, όπως αυτή ανακοινωθεί το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς
Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία	€1.000 / Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας)
Διάρκεια	5 έτη
Ελάχιστο/ανώτατο όριο εγγραφής Ομολογιών ανά επενδυτή	Κατ' ελάχιστον μία (1) προσφερόμενη Ομολογία Κατ' ανώτατο εκατόν σαράντα χιλιάδες 140.000 Ομολογίες
Ονομαστική αξία Ομολογίας	€1.000 ανά Ομολογία
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.	1 Ομολογία
Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου	Η ημερομηνία μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π., κατά την οποία θα έχουν λάβει χώρα σωρευτικά τα ακόλουθα: (1) η Εκδότρια θα έχει εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών, (2) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το προβλεπόμενο χρηματικό αντίτιμο, τις Ομολογίες που δικαιούται να λάβει, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ αναφορικά με την κατανομή των προς διάθεση Ομολογιών, και (3) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.
Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου	Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των ανεξόφλητων

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ ποσών και τυχόν Εξόδων και Φόρων και κάθε άλλου ποσού Χρέους.
Περίοδος Εκτοκισμού	Κάθε Ομολογία έχει διαδοχικές εξαμήνες 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 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 ιδίου ημερολογιακού μήνα, διαφορετικά (δηλαδή αν δεν υπάρχει επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ιδίου ημερολογιακού μήνα) η Περίοδος Εκτοκισμού λήγει την αμέσως προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα. Αν μία Περίοδος Εκτοκισμού υπερβαίνει την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.
Πρόωρη Εξόφληση των Ομολογιών (Call Option)	Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) της τέταρτης (4ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών. Μετά την παρέλευση του παραπάνω χρονικού διαστήματος, κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έως και την ημερομηνία λήξης της ένατης (9ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει το δικαίωμα να προβαίνει κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους, σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 9.3.3 του Προγράμματος ΚΟΔ, της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών τυχόν τόκους υπερημερίας, πλέον Φόρων, Επιπρόσθετων Ποσών και τυχόν άλλων ποσών Χρέους. Εφόσον το παραπάνω δικαίωμα ασκείται από την Εκδότρια κατά τη λήξη της πέμπτης (5ης) ή/και της έκτης (6ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια υποχρεούται επιπλέον να καταβάλει στους Ομολογιούχους Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μία ποσοστιαία μονάδα (1%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας.

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	Εφόσον το παραπάνω δικαίωμα ασκείται από την Εκδότρια κατά τη λήξη της έβδομης (7ης) ή/και όγδοης (8ης)) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια υποχρεούται επιπλέον να καταβάλει στους Ομολογιούχους Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μηδέν κόμμα εβδομήντα πέντε τοις εκατό (0,75%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας. Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, σύμφωνα με τον όρο 9.3.2. του Προγράμματος ΚΟΔ, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη εξόφληση της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης 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 ανεξόφλητη μετά την εκάστοτε πρόωρη μερική εξόφληση να μην είναι κατώτερη των ευρώ σαράντα εκατομμυρίων (€40.000.000). Η πρόωρη εξόφληση της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών με πρωτοβουλία 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 είκοσι (20) ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης σύμφωνα με τον Όρο 9.3.2. του Προγράμματος ΚΟΔ. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα την Εκδότρια να αποπληρώσει το ποσό του Χρέους που άγεται προς πρόωρη εξόφληση κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.
Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)	Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, όπως ορίζεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την επαναγορά από την Εκδότρια μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών που κατέχεισε τιμή ίση με το 101% της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας του πλέον των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, τυχόν τόκων υπερημερίας καθώς και τυχόν Εξόδων, Φόρων (εξαιρουμένων (α) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησης Φόρου, 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 (β) των τυχόν επιβαλλόμενων οικονομικών φόρων μεταβιβάσεως ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών),

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	Επιπρόσθετων Ποσών και λοιπών ποσών Χρέους που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς (η «Τιμή Επαναγοράς») Μετά την επέλευση οποιουδήποτε Γεγονότος Επαναγοράς, η Εκδότρια οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης, η οποία δημοσιεύεται στο Χ.Α. και κοινοποιείται εγγράφως στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (η «Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς»), στην οποία θα αναφέρεται: (α) ότι έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς και περιγράφεται το Γεγονός Επαναγοράς, και (β) η Ημερομηνία Επαναγοράς, όπως ορίζεται από την Εκδότρια, και η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογίων και (γ) η αποκλειστική προθεσμία εντός της οποίας έκαστος Ομολογιούχος θα υποβάλλει την ανέκκλητη δήλωση πώλησης. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει στην Εκδότρια, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πώλησης στην Εκδότρια εντός αποκλειστικής προθεσμίας λήγουσας δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ορισθείσα Ημερομηνία Επαναγοράς. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται αμέσως μετά τη λήψη της δήλωσης πώλησης έκαστου Ομολογιούχου και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση να ενημερώσει την Εκδότρια. Η εν λόγω δήλωση πώλησης δεσμεύει τον Ομολογιούχο. Η δήλωση πώλησης θα υποβάλλεται προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων στον οποίο είναι πιστωμένες οι Ομολογίες την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος, καταχωρώντας σχετική εντολή συμμετοχής σε εταιρική πράξη στο Σ.Α.Τ., σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. η οποία θα πρέπει να αναφέρει τον αριθμό των Ομολογίων την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος (ακέραιο αριθμό Ομολογίων ανά Ομολογιούχο), καθώς και να συμμορφώνεται με τις λοιπές οδηγίες που περιλαμβάνονται στην Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς. Η Εκδότρια οφείλει να επαναγοράσει τις Ομολογίες στην Τιμή Επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων. Σε κάθε περίπτωση, δεν επιτρέπεται η άσκηση των δικαιωμάτων σύμφωνα με τον όρο 9.4 του Προγράμματος

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	ΚΟΔ, εφόσον έχει προηγηθεί η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 του Προγράμματος ΚΟΔ. Εφόσον μετά την άσκηση του δικαιώματος επαναγοράς από τους Ομολογιούχους κατόπιν της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς σύμφωνα με τον όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ, οι Ομολογιούχοι που απομένουν κατέχουν ίσο ή λιγότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) της συνολικής Ονομαστικής Αξίας του Ομολογιακού Δανείου, η Εκδότρια θα έχει το δικαίωμα εντός αποκλειστικής προθεσμίας εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Επαναγοράς, να επαναγοράσει στην Τιμή Επαναγοράς το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν σχετικής ανακοίνωσης στο ΧΑ τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς των ανεξόφλητων Ομολογιών.
Εξασφαλίσεις/Κατάταξη	Οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με άλλες ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, πλην του ενεχύρου επί του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγγειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους πιστωτές της Εκδότριας, οι οποίοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu), μετά των απαιτήσεων των λοιπών εγγειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών της Εκδότριας, εξαιρέσει των απαιτήσεων εκείνων που απολαμβάνουν ιδιαίτερης τάξης ικανοποίηση κατά την ελληνική νομοθεσία. 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, κατά την έκταση που το ποσό του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού δεν επαρκεί για την ικανοποίησή τους, για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς 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. Μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ, ο Εκδότης υποχρεούται να διασφαλίζει καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ότι εντός του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού τηρούνται:

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	(α) το ποσό των ευρώ εκατό χιλιάδων (€100.000) επιπλέον και ανεξαρτήτως των ποσών που περιγράφονται κατωτέρω, το οποίο θα πιστώνεται το πρώτον κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και 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 Ομολογιούχων που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, πλέον (β) των ποσών που προβλέπονται στους όρους 14.4 και 14/5 του Προγράμματος ΚΟΔ στις περιπτώσεις που εκεί προβλέπεται. Το εκάστοτε υπόλοιπο του Ενεχυρασμένου Λογαριασμού δεν θα επαρκεί για την αποπληρωμή του συνόλου του Χρέους εκ των Ομολογιών.
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	Η Εταιρεία δεν έχει αιτηθεί και δεν έχει πιστοληπτική διαβάθμιση.
Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
Κύριοι Ανάδοχοι	CrediaBank, Optima bank και Euroxx
Ανάδοχοι	Ambrosia Capital Hellas, Beta Χρηματιστηριακή και Παντελάκης Χρηματιστηριακή
Σύμβουλος Έκδοσης	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €90 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών απόκως.

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

4.3.2 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

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

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
02.12.2025	Διαπίστωση της καταρχήν πλήρωσης των προϋποθέσεων Εισαγωγής και έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
03.12.2025	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
03.12.2025	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών (ανακοίνωση πρόσκλησης στο επενδυτικό κοινό) στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
03.12.2025	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
08.12.2025	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
09.12.2025	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (10:00 π.μ. ώρα Ελλάδος)
11.12.2025	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (16:00 ώρα Ελλάδος)
11.12.2025	Ανακοίνωση της πλήρωσης των προϋποθέσεων έκδοσης του ΚΟΔ, της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας*
15.12.2025	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία. Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. (Σύστημα Άυλων Τίτλων). Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και την έναρξη διαπραγμάτευσης.
16.12.2025	Έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α.

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

Το Χ.Α., κατά τη συνεδρίαση της 02.12.2025, διαπίστωσε την καταρχήν πλήρωση των προϋποθέσεων εισαγωγής και 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 Εκδότριας.

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

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

4.3.3 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 τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, 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 τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, με τη Διαδικασία του Η.ΒΙ.Π., σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, θα εγκριθούν από εξουσιοδοτημένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πρόσωπο και θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο του Χ.Α. το αργότερο την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά την περίοδο της Δημόσιας Προσφοράς.

Περαιτέρω, η τελική απόδοση θα καθοριστεί από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο εντός του εύρους απόδοσης για τους συμμετέχοντες στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.

Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο και θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας το αργότερο την προτεραιότητα της έναρξης της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς, ώστε να γνωστοποιηθεί στο επενδυτικό κοινό. Σημειώνεται ότι για τον 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), ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος λαμβάνει ενδεικτικές προσφορές από Ειδικούς Επενδυτές, ώστε να προσδιορίσει, 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, στο 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 τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο αναλυτική ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς, περιλαμβανομένου του Επιτοκίου, η οποία θα δημοσιευθεί στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α.

4.3.4 Κατηγορίες Επενδυτών

Η Δημόσια Προσφορά της Εταιρείας απευθύνεται στο σύνολο του επενδυτικού κοινού στην Ελλάδα, ήτοι σε (Έλληνες και αλλοδαπούς) Ειδικούς Επενδυτές και Ιδιώτες Επενδυτές εντός της 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 εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο του.

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

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

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

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

Η διάθεση των προσφερόμενων προς κάλυψη Ομολογιών, ήτοι Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας έως €140 εκατ., θα πραγματοποιηθεί με Δημόσια Προσφορά αυτών στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. Η Δημόσια Προσφορά και η τήρηση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το ν. 4514/2018, ν. 4706/2020, τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 και τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς, την απόφαση 34 του Χ.Α. και την από 28.11.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα αποτελεί ο τίτλος της μίας (1) Ομολογίας. Κάθε επενδυτής μπορεί να εγγράφεται και υποβάλλει Αίτηση Κάλυψης για την αγορά Ομολογιών, μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. για μία (1) τουλάχιστον προσφερόμενη Ομολογία ή για ακέραιο αριθμό Ομολογιών. Ανώτατο όριο εγγραφής για κάθε επενδυτή είναι το σύνολο της Δημόσιας Προσφοράς, δηλαδή έως εκατόν σαράντα χιλιάδες (140.000) 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.

Συντονιστής της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος. Ειδικότερα, η Δημόσια Προσφορά θα ξεκινήσει την 09.12.2025 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί την 11.12.2025 και ώρα Ελλάδος 16:00.

Το Η.ΒΙ.Π. θα παραμένει ανοιχτό, κατά τη διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς από τις 10:00 π.μ. έως τις 17:00, εκτός της 11.12.2025 κατά την οποία θα λήξει στις 16:00. 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 Μερίδας του Εγγεγραμμένου Διαμεσολαβητή στο Σ.Α.Τ. όπου θα πιστωθούν οι Ομολογίες.

(β) εφόσον υποβάλλεται μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Ιδίου ή Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, αντίστοιχα, κατ'ονομαζεί τον επενδυτή που την υποβάλλει και προσδιορίζει υποχρεωτικά τον αριθμό της σχετικής Μερίδας Ιδίου ή Πελάτη, αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας 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 140.000 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 ΕΔ.

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές υποβάλλουν τις Αιτήσεις Κάλυψης στον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, τους Κυρίους Αναδόχους, τους Αναδόχους, τα Μέλη Η.ΒΙ.Π. και τους Συμμετέχοντες 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 στον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, τους Κυρίους 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 Μερίδα 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 του, 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 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 Συμμετοχής των Ιδιωτών Επενδυτών στη Δημόσια Προσφορά

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές που θα προσέρχονται απευθείας στα καταστήματα του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των 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 του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των 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 κάλυψης 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 Κοινές Επενδυτικές Μερίδες, σύμφωνα με την υπ. αρ. 37/16.05.2008 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο εν λόγω Ιδιώτης Επενδυτής μπορεί να εγγραφεί στη Δημόσια Προσφορά είτε από την αυτοτελή του Μερίδα, είτε από μια εκ των Κοινών Επενδυτικών Μερίδων (εφεξής «ΚΕΜ») στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος. Θα διενεργείται έλεγχος από το Η.ΒΙ.Π. στο σύνολο των Αιτήσεων Κάλυψης που εισάγονται από όλα τα μέλη, ώστε κάθε εντολέας δικαιούχος Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη και συνδικαιούχος ΚΕΜ να παραλάβει τίτλους σε ένα μόνο Λογαριασμό Αξιογράφων του Σ.Α.Τ. (Λογαριασμός Αξιογράφων Πελάτη ή ΚΕΜ). Αν για έναν εντολέα υπάρχουν περισσότερες από μία Αιτήσεις Κάλυψης, με παραλήπτη είτε Λογαριασμό Αξιογράφων Πελάτη και ΚΕΜ, είτε περισσότερες της μίας ΚΕΜ, στις οποίες συμμετέχει ως συνδικαιούχος, τότε θα επιβεβαιώνονται και θα συμμετέχουν στην κατανομή μόνο 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 και στους οποίους εμφανίζονται ως δικαιούχοι ή συνδικαιούχοι.

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 Συμμετοχής των Ειδικών Επενδυτών στη Δημόσια Προσφορά

Οι ενδιαφερόμενοι Ειδικοί Επενδυτές για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά θα πρέπει να απευθύνονται στον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, τους 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.

Η απόδοση που θα συμπεριλαμβάνεται στην Αίτηση Κάλυψης, εντός του εύρους που θα ανακοινωθεί, θα είναι με βήμα 5 μονάδων βάσης, ήτοι του 0,05%.

Οι προσφορές που θα υποβάλλουν οι Ειδικοί Επενδυτές θα συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας στο Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών, που θα διαχειρίζεται ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, για το 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 στο λογαριασμό της ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέχρι τις 13:00 ώρα Ελλάδος της δεύτερης Εργάσιμης Ημέρας από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, σε συνεργασία με την Εκδότρια, δύνανται με απόφασή τους και κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια να παρατείνει την εν λόγω προθεσμία καταβολής μέχρι τις 13:55 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 €90 εκατ., θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής που έχει δεσμευθεί για έκαστο Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεσμευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών απόκως.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης, αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύναται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό ισούται ή/και υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €90 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 €90.000.000 και €139.999.000, 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, ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος θα καθορίσει 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 κατ' ελάχιστο 42.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 140.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 98.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 140.000 Ομολογιών) θα κατανεμηθεί μεταξύ των Ειδικών Επενδυτών και των Ιδιωτών Επενδυτών.

Εφόσον έχουν ικανοποιηθεί οι εγγραφές των Ιδιωτών Επενδυτών για το 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς, για τον τελικό προσδιορισμό του ποσοστού κατανομής ανά κατηγορία επενδυτών θα ληφθούν υπόψη:

α) η ζήτηση από τους Ειδικούς Επενδυτές, β) η ζήτηση στο υπολειπόμενο του 30% τμήμα των Ιδιωτών Επενδυτών, γ) το πλήθος των 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 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 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 τριών (3) Εργάσιμων Ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Κατανομή Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές

Η κατανομή των προσφερόμενων Ομολογιών σε Ειδικούς Επενδυτές θα πραγματοποιηθεί από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, 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 υποβληθησομένων προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- Ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση του Συντονιστή Κυρίου Αναδόχου, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε Ειδικούς Επενδυτές, οι οποίοι εκτιμάται ότι θα διακρατήσουν τις Ομολογίες για μακρότερο διάστημα.
- Το μέγεθος της προσφοράς.
- Η προσφερόμενη απόδοση.
- Ο χρόνος υποβολής της 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 Ειδικοί Επενδυτές που εγγράφονται μέσω οποιουδήποτε Διαμεσολαβητή, θα έχουν την ίδια μεταχείριση στη διαδικασία κατανομής.

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

Ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, οι 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 του Συντονιστή Κυρίου Αναδόχου, των Κυρίων Αναδόχων και 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 κατ' ελάχιστο 30% και τυχόν επιπλέον που προκύπτει από τη διαδικασία κατανομής) από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, 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 θα 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) σε επενδυτές βάσει του ύψους του αδιάθετου υπολοίπου ανά Ιδιώτη Επενδυτή κατά φθίνουσα σειρά. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότεροι Ιδιώτες Επενδυτές έχουν το ίδιο ύψος αδιάθετου υπολοίπου, θα δοθεί προτεραιότητα σε αυτόν/αυτούς που υπέβαλλαν νωρίτερα την Αίτηση Κάλυψης.

Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Ομολογιών που δικαιούται να αποκτήσει κάθε Ιδιώτης Επενδυτής, θα αποδίδεται στο δικαιούχο τυχόν υπερβάλλον δεσμευθέν ποσό και θα αποδεσμεύονται τα αντίστοιχα ποσά καταθέσεων με ταυτόχρονη χρέωση του λογαριασμού καταθέσεων για το ισόποσο της αξίας των Ομολογιών που κατανεμήθηκαν στον εκάστοτε Ιδιώτη Επενδυτή.

Τα δεσμευθέντα ποσά καταθέσεων υπόκεινται στους όρους της αρχικής κατάθεσης (προθεσμία, επιτόκιο κλπ.) μέχρι την αποδέσμευσή τους.

4.3.7 Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

4.3.7.1 Συντονιστής Κύριος, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλος Έκδοσης

Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ και Σύμβουλος Έκδοσης είναι η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ.

Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι η CrediaBank, η Optima bank και η Euroxx. Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι οι Ambrosia Capital Hellas, Beta Χρηματιστηριακή και Παντελάκης Χρηματιστηριακή.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει σε έκαστο εκ του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των Κυρίων Αναδόχων και 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 Τοποθέτησης, η οποία υπεγράφη στις 02.12.2025 μεταξύ της Εταιρείας και του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου και των Κυρίων Αναδόχων.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει στον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο για τις υπηρεσίες τους προμήθεια συντονισμού και τοποθέτησης των Ομολογιών.

Ο Σύμβουλος Έκδοσης έχουν αναλάβει την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία ως προς την εν γένει διαδικασία και διαχείριση της Δημόσιας Προσφοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. των προσφερόμενων Ομολογιών. Ο Σύμβουλος Έκδοσης δεν αναλαμβάνει οποιαδήποτε ευθύνη για την ενδεχόμενη μη εισαγωγή των Ομολογιών της Εταιρείας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., είτε ο λόγος αφορά την Εταιρεία είτε όχι. Οι συνολικές δαπάνες για την παροχή των ως άνω υπηρεσιών αναδοχής και συμβούλου έχουν συνυπολογισθεί στις συνολικές δαπάνες του ΚΟΔ και θα καλυφθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης.

4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

Ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, οι Κύριοι Ανάδοχοι και 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 τοποθέτησης κινητών αξιών στην Εταιρεία και συναφή θέματα της διαδικασίας αναδοχής ρυθμίζονται στη Σύμβαση Τοποθέτησης μεταξύ του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των Κυρίων Αναδόχων, των Αναδόχων και της Εταιρείας.

Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης, που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά στο επενδυτικό κοινό, ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό.

Ποσό έως €3.110 χιλ. (προ ΦΠΑ και υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) θα καταβληθεί για τις προμήθειες τοποθέτησης και διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης και τις αμοιβές συντονισμού. Η κατανομή των προμηθειών Τοποθέτησης και Διάθεσης υπολογίζεται βάσει της

κατανομή των ομολογιών σε έκαστο των Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, Κύριου Αναδόχου και Αναδόχου και όχι βάσει προσυμφωνημένης ποσόστωσης.

Σημειώνεται ότι στην παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν προβλέπονται πράξεις σταθεροποίησης της τιμής των Ομολογιών από τον Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο.

Υπάρχει πρόβλεψη μερικής κάλυψης των Ομολογιών. Εν τούτοις, σε περίπτωση που το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €90 εκατ. θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι, βάσει της Σύμβασης Τοποθέτησης, έχουν επίσης αναλάβει την εμπρόθεσμη και προσηκούσα απόδοση προς την Εταιρεία του αντιτίμου των Ομολογιών, οι οποίες θα κατανεμηθούν τελικώς στους επενδυτές σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και την Απόφαση Η.ΒΙ.Π. έκαστος των Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, Κύριος Ανάδοχος και 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 ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε ευθύνη για ενδεχόμενη ματαίωση της Δημόσιας Προσφοράς ή της εισαγωγής των Ομολογιών, είτε ο λόγος αφορά στην Εταιρεία είτε όχι, εκτός εάν οφείλεται σε δόλο ή βαριά αμέλεια του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου ή/και των Κυρίων Αναδόχων.

- Επιπρόσθετα, έκαστος του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων δικαιούται να καταγγείλει τη Σύμβαση Τοποθέτησης οποτεδήποτε με άμεση ισχύ από την ημερομηνία κοινοποίησης της καταγγελίας και αζημίως για οποιονδήποτε από τους κατωτέρω λόγους, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της Σύμβασης 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 συμβούν γεγονότα που να αλλοιώνουν ουσιωδώς την οικονομική και νομική κατάσταση της Εκδότριας, όπως παρουσιάζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο ή/και το τυχόν συμπλήρωμα αυτού, ή θέτουν σε αμφισβήτηση την οικονομική και νομική κατάσταση της Εκδότριας ή γενικότερα στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό συμβούν γεγονότα οικονομικής ή άλλης φύσεως, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη φήμη της Εκδότριας ή/και την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, δυσμενείς οικονομικές, πολιτικές ή άλλες εξελίξεις στην Ελλάδα ή το εξωτερικό ή στις διεθνείς κεφαλαιαγορές ή αλλαγές ή ενδείξεις για επικείμενη μεταβολή των ελληνικών ή διεθνών πολιτικών ή οικονομικών συνθηκών, απεργία ή στάση εργασίας τραπεζών στην Ελλάδα, ή δυσμενείς μεταβολές που αφορούν την Εκδότρια, και ιδίως την οικονομική κατάσταση αυτής, ή τους μετόχους ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής ή άλλης φύσης γεγονότα που μπορούν, κατά την εύλογη κρίση του Συνόλου του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, να επηρεάσουν ουσιωδώς αρνητικά την επιτυχία της Δημόσιας Προσφοράς ή/και τη διαπραγμάτευση των Ομολογιών κατά την έναρξή της.
- Εάν συμβούν γεγονότα ανωτέρας βίας. Για τις ανάγκες της Σύμβασης Τοποθέτησης, ως «ανωτέρα βία» νοούνται όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά που βρίσκονται εκτός της σφαίρας ελέγχου ή επιρροής του συνόλου του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων ή της Εκδότριας και τα οποία δεν θα μπορούσαν να είχαν προβλεφθεί και αποφευχθεί από το μέσο συνετό και επιμελή συναλλασσόμενο, καθώς και

όλα εκείνα τα γεγονότα ή περιστατικά, για τα οποία δεν ευθύνεται κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη. Στην περίπτωση ανωτέρας βίας, η Σύμβαση 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 το σύνολο του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, καθώς και η Εκδότρια δικαιούνται να καταγγείλουν εγγράφως, απρόθεσμα και αζημίως τη Σύμβαση Τοποθέτησης.

- Σε περίπτωση που η Εκδότρια παραβεί οποιαδήποτε από τις υποχρεώσεις της από τη Σύμβαση Τοποθέτησης, οι οποίες συμφωνούνται στο σύνολό τους ως ουσιώδεις ή ενεργήσει αντίθετα προς οποιαδήποτε διαβεβαίωση που έχει παράσχει στο Ενημερωτικό Δελτίο ή σε περίπτωση που οποιαδήποτε δήλωσή της στη Σύμβαση Τοποθέτησης αποδειχθεί ανακριβής ή παραπλανητική ή αναληθής ή δεν εκπληρωθούν στο ακέραιο, οι οποίες υποχρεώσεις, δεσμεύσεις, εγγυήσεις και δηλώσεις συνομολογείται ότι αποτελούν στο σύνολο τους ουσιώδεις όρους της Σύμβασης Τοποθέτησης.
- Σε περίπτωση που δεν εγκριθεί η Εισαγωγή ή ματαιωθεί η Δημόσια Προσφορά για οποιονδήποτε λόγο.
- Σε περίπτωση που μετά τη δημοσίευση τυχόν συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου ασκηθεί το δικαίωμα υπαναχώρησης από τέτοιον αριθμό επενδυτών και για τόσο αριθμό Ομολογιών, ώστε κατά την κρίση του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου να ενδέχεται να μη διασφαλίζεται η αποτελεσματική διαπραγμάτευση των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ή και να προκαλούνται ανυπέρβλητα προσκόμματα στη διαδικασία Εισαγωγής.

Αν η Σύμβαση Τοποθέτησης καταγγελθεί και ο λόγος καταγγελίας αυτής αφορά αποκλειστικά στο πρόσωπο ενός μόνον εκ του Συντονιστή Κύριου Αναδόχου ή των Κυρίων Αναδόχων ή των Αναδόχων, η Σύμβαση Τοποθέτησης είναι δυνατόν να συνεχίζει να ισχύει μεταξύ των λοιπών μερών εφόσον τούτο συμφωνηθεί εγγράφως μεταξύ των λοιπών μερών.

4.4 Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης

Οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλου Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Η ημερομηνία Εισαγωγής θα καθορισθεί από την Εταιρεία και η τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης των Ομολογιών θα ισούται με την Τιμή Διάθεσης. Η διαπραγμάτευση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά μέσω του Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, εφόσον το επιτρέπουν οι εκάστοτε ισχύουσες χρηματιστηριακές διατάξεις.

Η αρχική καταχώριση και η τήρηση των άυλων Ομολογιών πραγματοποιείται σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες της Ενότητας IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και των αποφάσεών της που εκδίδονται σε εφαρμογή του, ως εκάστοτε ισχύουν, και ιδίως της Απόφασης 3 Δ.Σ. ΕΛ.Κ.Α.Τ. 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, με όριο διακύμανσης $\pm 30\%$ επί της τιμής εκκίνησης του αξιογράφου (τιμής αναφοράς), βάσει της Απόφασης 22 «Ρύθμιση τεχνικών θεμάτων διαπραγμάτευσης στις Αγορές του Χ.Α.» του Δ.Σ. του Χ.Α., όπως ισχύει.. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το ευρώ.

Η Εκδότρια ενημερώνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις τηρούμενες σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. Ομολογίες. Ενδεικτικά, λαμβάνει (μέσω ασφαλούς σύνδεσής της με την ειδική ιστοσελίδα της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) αρχείο με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων στους οποίους τηρούνται οι Ομολογίες σε συγκεκριμένη

ημερομηνία, αρχείο κατανομής τοκομεριδίων, αρχείο προσδιορισμού δικαιούχων (εφόσον γίνει χρήση της υπηρεσίας ταυτοποίησης), κ.λπ.

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

5.1 ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ

Σήμερα, την [...].2025

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων**» και τον διακριτικό τίτλο «Αktor Όμιλος Εταιρειών», η οποία εδρεύει στο Δήμο Παιανίας Αττικής, στο 19^ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 000408501000 και με Α.Φ.Μ. 094207780, ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ. [...], δυνάμει παρασχεθείσας εξουσιοδότησης (ο «**Εκδότης**» ή η «**Εταιρεία**»),

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

- (Α) Δυνάμει της από 28.11.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Εκδότη (η «**Απόφαση Δ.Σ.**») αποφασίσθηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο (ονομαστική αξία), Ευρώ εκατόν σαράντα εκατομμυρίων (€140.000.000,00), με ελάχιστο ποσό έκδοσης Ευρώ ενενήντα εκατομμυρίων (€90.000.000,00) (το «**Ομολογιακό Δάνειο**»), το οποίο θα διαιρείται σε έως εκατόν σαράντα χιλιάδες (140.000) άυλες, ονομαστικές, κοινές ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης Ευρώ χιλίων (€1.000), οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και θα διατεθούν με δημόσια προσφορά σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, τις αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (οι «**Ομολογίες**»).
- (Β) Η έκδοση των Ομολογιών θα λάβει χώρα σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 59 - 74 του ν. 4548/2018 (ο «**Νόμος**»), όσες διατάξεις του ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, ιδίως τη διάταξη 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.**»).
- (Γ) Οι Ομολογιούχοι (όπως ορίζονται κατωτέρω) οργανώνονται σε ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 63 του Νόμου και ορίζεται εκπρόσωπος των ομολογιούχων, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 64 του Νόμου.
- (Δ) Με το Πρόγραμμα (όπως ορίζεται κατωτέρω) και τα λοιπά Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (όπως ορίζονται κατωτέρω) ο Εκδότης 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:

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 τις Ομολογίες που εκεί αναγράφονται.

Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών σημαίνει την από 01.12.2025 αίτηση του Εκδότη 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 της ΕΛ.Κ.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.

Aktor Ανανεώσιμες σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Aktor Ανανεώσιμες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Aktor Ανανεώσιμες Μονοπρόσωπη Α.Ε.», η οποία εδρεύει στο Δήμο Παιανίας Αττικής, στο 19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 162288301000 και με Α.Φ.Μ. 801729488, και η οποία, σύμφωνα με το Πλαίσιο Εταιρικού Μετασχηματισμού, ελέγχεται από τον Εκδότη κατά 100% και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στον τομέα των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ).

Aktor Ακίνητα σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Aktor Συμμετοχών και Ακίνητης Περιουσίας Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Aktor Ακίνητα Μονοπρόσωπη Α.Ε.», η οποία εδρεύει στο Δήμο Παιανίας Αττικής, στο 19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 183308701000 και με Α.Φ.Μ. 802816373, και η οποία, σύμφωνα με το Πλαίσιο Εταιρικού Μετασχηματισμού, ελέγχεται από τον Εκδότη κατά 100% και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ακινήτων.

Aktor Κατασκευές σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Aktor Κατασκευών Τεχνικών Και Ενεργειακών Έργων και Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Aktor Κατασκευές», η οποία εδρεύει στο Δήμο Παιανίας Αττικής, στο 19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 185305301000 και με Α.Φ.Μ. 802918297 και η οποία, σύμφωνα με το Πλαίσιο Εταιρικού Μετασχηματισμού, ελέγχεται από τον Εκδότη κατά 100% και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στον τομέα των κατασκευών.

Aktor Συμμετοχών σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Aktor Συμμετοχές σε Έργα Παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Aktor Participations Concessions-PPP Projects Μονοπρόσωπη Α.Ε.», η οποία εδρεύει στο Δήμο Παιανίας Αττικής, στο 19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 183641001000 και με Α.Φ.Μ. 802835246 και η οποία, σύμφωνα με το Πλαίσιο Εταιρικού Μετασχηματισμού, ελέγχεται από τον Εκδότη κατά 100% και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στον τομέα των συμμετοχών σε παραχωρήσεις και έργα ΣΔΙΤ.

Aktor Διαχείριση Εγκαταστάσεων σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Aktor Facility Management Διαχείριση και Συντήρηση Κτιρίων Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Aktor Facility Management Μ.Α.Ε.», η οποία εδρεύει στο Δήμο Παιανίας Αττικής, στο 19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 004872201000 και με Α.Φ.Μ. 999631652 και η οποία, σύμφωνα με το Πλαίσιο Εταιρικού Μετασχηματισμού, ελέγχεται από τον Εκδότη κατά 100% και θα ελέγχει εκείνες τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στον τομέα της διαχείρισης εγκαταστάσεων του Ομίλου.

Αμοιβές σημαίνει το σύνολο των αμοιβών, εξόδων και τυχόν άλλων ποσών που οφείλονται από τον Εκδότη 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.

Απόφαση Η.ΒΙ.Π. έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο (Β) του Προοιμίου του Προγράμματος.

Βεβαίωση Καταβολής DSRA έχει την έννοια που της αποδίδεται στον Όρο 14.6.4.

Γεγονός Αυξημένης Φορολογίας σημαίνει κάθε γεγονός ή περίπτωση συνεπεία του οποίου επέρχεται οποιαδήποτε Παρακράτηση Φόρου μεγαλύτερη από την οριζόμενη στον Όρο 10.2.

Γεγονός Επαναγοράς σημαίνει: (α) την επέλευση Μεταβολής Ελέγχου, ή (β) τη μη συμμόρφωση με τις Οικονομικές Υποχρεώσεις.

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

Δανειακή Υποχρέωση σημαίνει:

- (α) 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), από οποιοδήποτε πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα,
- (β) την έκδοση οιασδήποτε πιστωτικών τίτλων του Εκδότη ή θυγατρικής με την εγγύηση του Εκδότη, οι οποίοι διατίθενται σε αγορές πιστωτικών τίτλων του εξωτερικού ή του εσωτερικού, ή παρόμοιων κινητών αξιών,
- (γ) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ή λειτουργικής μίσθωσης,
- (δ) την πώληση και μεταβίβαση οιασδήποτε επιχειρηματικής απαίτησης (περιλαμβανομένης της τιτλοποίησης απαιτήσεων), καθώς και την προεξόφληση απαιτήσεων κατά πελατών,
- (ε) οιαδήποτε σύμβαση παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων εξαιρουμένων όσων σχετίζονται με την υλοποίηση πολιτικών αντιστάθμισης κινδύνων που προκύπτουν και σχετίζονται με τη συνήθη δραστηριότητα του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του (ενδεικτικά, σε σχέση με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών),
- (στ) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από σύμβαση πώλησης και επανεκμίσθωσης (*sale and lease back*),
- (ζ) οποιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από τη μίσθωση κινητών ή/και ακινήτων, ή/και
- (η) οιαδήποτε σύμβαση έχει οικονομικό αποτέλεσμα παρόμοιο με αυτό των περιπτώσεων (α) έως (ζ) ανωτέρω ή περιλαμβάνεται στην έννοια του μακροπρόθεσμου ή βραχυπρόθεσμου δανεισμού, όπως ορίζεται στα ΔΠΧΑ.

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.

Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών σημαίνει τη διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (όπως ορίζεται κατωτέρω) που προβλέπεται από την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

Διαχειριστής Πληρωμών σημαίνει την ΕΛ.Κ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά της ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Όρο 12 (Καταβολές) και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

ΕΛ.Κ.Α.Τ. ή ATHEXCSD σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία 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 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 Α.Φ.Μ. 094449050 (Δ.Ο.Υ. ΚΕ.ΦΟ.Δ.Ε. Αττικής), 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, καθώς και οποιονδήποτε νόμιμο καθολικό διάδοχό της.

Δικαιούχοι εκ του Προγράμματος σημαίνει έκαστο Ομολογιούχο, τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

ΔΠΧΑ σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (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 DSRA, καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ορισθεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και τον Εκδότη.

Εγγυοδοτικές Δηλώσεις σημαίνει τις εγγυοδοτικές δηλώσεις και διαβεβαιώσεις, στις οποίες προβαίνει ο Εκδότης σύμφωνα με τον Όρο 13 καθώς και την περιεχόμενη δήλωση στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA.

Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς έχει την έννοια που αποδίδεται στον Όρο 9.4.2.

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος σημαίνει το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Ανώνυμος Εταιρεία», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (οδός Αμερικής 4, Δήμος Αθηναίων Αττικής, 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 περισσότερων) φυσικού ή νομικού προσώπου ή οντότητας, δυνάμει είτε της κυριότητας μετοχών ή άλλων τίτλων συμμετοχής με δικαιώματα ψήφου ή ελέγχου των εν λόγω δικαιωμάτων ψήφου, είτε βάσει σύμβασης, ή άλλης συμφωνίας (έγγραφης ή προφορικής, ρητής ή σιωπηρής) είτε δυνάμει σχέσης αντιπροσωπείας ή άλλως, (α) να υπαγορεύει τη διαχείριση και πολιτική του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (β) να διορίζει άμεσα ή

έμμεσα την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού οργάνου του εν λόγω νομικού προσώπου, ή/και (γ) να συντρέχουν άλλες περιστάσεις, από τις οποίες είναι δυνατή η άσκηση ελέγχου (control) επί του εν λόγω νομικού προσώπου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση σημαίνει την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του Ομίλου για ένα Οικονομικό Εξάμηνο, η οποία υποβάλλεται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον με τον Όρο 14.3.5.

Ενημερωτικό Δελτίο σημαίνει το ενημερωτικό δελτίο που συντάχθηκε από τον Εκδότη, 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 την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α. και εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εξασφαλιστικό Δικαίωμα σημαίνει οποιοδήποτε εξασφαλιστικό δικαίωμα, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση βάρους ή τη χορήγηση προνομίου (με τη μορφή υποθήκης, προσημείωσης υποθήκης, κατά την έννοια του άρθρου 1274 ΑΚ, ενεχύρου, πλασματικού ενεχύρου του ν.2844/2000 ή του ν. 5123/2024, 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 εξασφαλιστικού δικαιώματος, σύμφωνα και με τις διατάξεις του ν.δ. 17.7./13.8.1923 και του άρθρου 2 του ν.δ. 4001/1959) προς εξασφάλιση απαίτησης, ή παρόμοιου ή ανάλογου εμπράγματος δικαιώματος σε οποιαδήποτε αλλοδαπή δικαιοδοσία προς εξασφάλιση απαίτησης καθώς και οιαδήποτε άλλη σύμβαση ή συμφωνία η οποία έχει κατ' ουσίαν το ίδιο αποτέλεσμα (καταπιστευτική / εξασφαλιστική μεταβίβαση), εξαιρουμένης της οποιασδήποτε μεταβίβασης λόγω τιτλοποίησης απαιτήσεων κατά την έννοια του ν. 3156/2003.

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

Επιπρόσθετα Ποσά σημαίνει τα ποσά που καταβάλλονται σύμφωνα με τον Όρο 10.4 του παρόντος.

Επιστολή Καταγγελίας σημαίνει την επιστολή, η οποία επιδίδεται με δικαστικό επιμελητή στον Εκδότη από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (ο οποίος ενεργεί σύμφωνα με τον Όρο 15 (Γεγονότα Καταγγελίας - Καταγγελία)), κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας και το οποίο διαρκεί μετά την πάροδο τυχόν περιόδων θεραπείας, και κατόπιν σχετικής απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 18.6, με την οποία κηρύσσεται μέρος ή και το σύνολο των χρηματικών υποχρεώσεων εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου αμέσως ληξιπρόθεσμο, απαιτητό και καταβλητέο και σε συνέχεια της οποίας υποχρεούται ο Εκδότης 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 τον Εκδότη 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.

Επιτρεπόμενη Δανειακή Υποχρέωση σημαίνει:

- (α) οιαδήποτε υποχρέωση απορρέει από τον Υφιστάμενο Δανεισμό,
- (β) τη συνομολόγηση οιασδήποτε νέας Δανειακής Υποχρέωσης στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση της συνήθους δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του, όπως αυτή περιγράφεται στο Ενημερωτικό Δελτίο που δημοσιεύτηκε για την έκδοση και διάθεση του παρόντος. Ομοίως, τη συνομολόγηση οιασδήποτε νέας Δανειακής Υποχρέωσης στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση νέας δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του, εφόσον δεν υπερβαίνει σωρευτικά για τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των Ευρώ εκατόν πενήντα εκατομμυρίων (€150.000.000,00). Για τη συνομολόγηση δανεισμού χωρίς αναγωγή (π.χ. project finance, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (*factoring*), χρηματοδοτική μίσθωση (*leasing*) χωρίς αναγωγή) στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση νέας δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του δεν θα ισχύει κανένας περιορισμός.
- (γ) τη συνομολόγηση οιασδήποτε νέας Δανειακής Υποχρέωσης αναφορικά με:
 - (i) σύμβαση λειτουργικής ή χρηματοδοτικής μίσθωσης στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση της συνήθους δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του,
 - (ii) σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης (*sale and lease back*) στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση της συνήθους δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του,
- (δ) τη συνομολόγηση οιασδήποτε σύμβασης παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μόνο εφόσον σχετίζεται με την υλοποίηση πολιτικών αντιστάθμισης κινδύνων που προκύπτουν και σχετίζονται με τη συνήθη δραστηριότητα του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του (ενδεικτικά, σε σχέση με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών),
- (ε) τη συνομολόγηση από τον Εκδότη ή από θυγατρική, ανά περίπτωση, οιασδήποτε νέας Δανειακής Υποχρέωσης με σκοπό την κάλυψη αναγκών του Εκδότη ή αυτής της θυγατρικής αντιστοίχως σε κεφάλαιο κίνησης, με οποιοδήποτε πιστωτικό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα,
- (στ) τη συνομολόγηση οιασδήποτε νέας Δανειακής Υποχρέωσης το προϊόν της οποίας προορίζεται αποκλειστικά:
 - (i) για αποπληρωμή, αναχρηματοδότηση, αντικατάσταση ή ανανέωση άλλης Επιτρεπόμενης Δανειακής Υποχρέωσης (πλην της υπό στοιχείο (β) ανωτέρω), ή
 - (ii) για αποπληρωμή ή αναχρηματοδότηση οιασδήποτε υποχρέωσης αναφέρεται υπό το στοιχείο (β) ανωτέρω (η «**Αναχρηματοδοτική Δανειακή Υποχρέωση**»), εφόσον η εν λόγω αποπληρωμή/αναχρηματοδότηση/αντικατάσταση/ανανέωση

ολοκληρωθεί εντός τριάντα (30) Εργασίμων Ημερών από την εκταμίευση του προϊόντος της Αναχρηματοδοτικής Δανειακής Υποχρέωσης και πραγματοποιηθεί σχετική έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Εκδότη, ή

(iii) για αναχρηματοδότηση με σκοπό την αποπληρωμή των υποχρεώσεων που απορρέουν από το Ομολογιακό Δάνειο,

(ζ) πλέον των περιπτώσεων των παραγράφων (β) και (γ) ανωτέρω, η συνομολόγηση οιασδήποτε νέας Δανειακής Υποχρέωσης αναφορικά με τη μίσθωση ή την απόκτηση κινητών ή ακινήτων στο πλαίσιο της άσκησης της ήδη υφιστάμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του.

Επιτρεπτές Εξασφαλίσεις σημαίνει:

(α) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα υφίσταται επί οιασδήποτε περιουσιακού στοιχείου του Εκδότη και/ή θυγατρικής κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και το ενέχυρο επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA διά της Συμβάσεως Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA ή οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα συσταθεί επί οιασδήποτε περιουσιακού στοιχείου του Εκδότη και/ή θυγατρικής προς εξασφάλιση του Χρέους από το Ομολογιακό Δάνειο, καθώς και

(β) οποιοδήποτε Εξασφαλιστικό Δικαίωμα συσταθεί επί οιασδήποτε περιουσιακού στοιχείου του Εκδότη και/ή θυγατρικής:

(i) προς εξασφάλιση της αποπληρωμής οιασδήποτε Επιτρεπόμενης Δανειακής Υποχρέωσης και στην περίπτωση που η Επιτρεπόμενη Δανειακή Υποχρέωση έχει χορηγηθεί στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση νέας δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του, οι εξασφαλίσεις σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο και οι εγγυήσεις σύμφωνα με την παράγραφο (iv) κατωτέρω δεν υπερβαίνουν σωρευτικά για τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των Ευρώ εκατόν πενήντα εκατομμυρίων (€150.000.000,00). Όσον αφορά εξασφαλίσεις που παρέχονται προς εξασφάλιση δανεισμού χωρίς αναγωγή (π.χ. project finance, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (*factoring*), χρηματοδοτική μίσθωση (*leasing*) χωρίς αναγωγή) στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση νέας δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του, δεν θα ισχύει κανένας περιορισμός,

(ii) στο πλαίσιο συμβάσεων παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων του Εκδότη ή/και θυγατρικής που σχετίζονται με την υλοποίηση πολιτικών αντιστάθμισης κινδύνων που προκύπτουν και σχετίζονται με τη συνήθη δραστηριότητα του Εκδότη ή/και των θυγατρικών του (ενδεικτικά, σε σχέση με τις διακυμάνσεις των τιμών επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών),

(iii) προς εξασφάλιση πάσης φύσεως απαιτήσεων κατά του Εκδότη ή θυγατρικής έως του συνολικού ποσού των Ευρώ δεκαπέντε εκατομμυρίων (€15.000.000,00) αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου,

- (iv) στο πλαίσιο παροχής εγγυήσεων του Εκδότη υπέρ των Θυγατρικών (*parental guarantee*) ή στο πλαίσιο παροχής ενέγγυων πιστώσεων, εγγυητικών επιστολών ή παρόμοιων συμβάσεων εκ μέρους του Εκδότη ή/και Θυγατρικής κατά την άσκηση της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητάς τους, όπως αυτή περιγράφεται στο Ενημερωτικό Δελτίο που δημοσιεύθηκε για την έκδοση και διάθεση του παρόντος. Εφόσον οι εγγυήσεις του Εκδότη υπέρ των Θυγατρικών (*parental guarantee*), οι ενέγγυες πιστώσεις, οι εγγυητικές επιστολές ή παρόμοιες συμβάσεις εκ μέρους του Εκδότη ή/και Θυγατρικής έχουν δοθεί προς εξασφάλιση Επιτρεπόμενης Δανειακής Υποχρέωσης, η οποία έχει χορηγηθεί στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση νέας δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των Θυγατρικών του, τότε οι εγγυήσεις σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο και οι εξασφαλίσεις σύμφωνα με την παράγραφο (i) ανωτέρω δεν θα υπερβαίνουν σωρευτικά για τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό των Ευρώ εκατόν πενήντα εκατομμυρίων (€150.000.000,00). Ο ανωτέρω ποσοτικός περιορισμός δεν θα ισχύει όσον αφορά σε εγγυήσεις του Εκδότη υπέρ των Θυγατρικών (*parental guarantee*), σε ενέγγυες πιστώσεις, σε εγγυητικές επιστολές ή παρόμοιες συμβάσεις εκ μέρους του Εκδότη ή/και Θυγατρικής που έχουν δοθεί προς εξασφάλιση δανεισμού χωρίς αναγωγή (π.χ. project finance, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (*factoring*), χρηματοδοτική μίσθωση (*leasing*) χωρίς αναγωγή) στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση νέας δραστηριότητας του Εκδότη ή/και των Θυγατρικών του δεν θα ισχύει κανένας περιορισμός,

Επιτρεπτοί Μετασχηματισμοί σημαίνει (Α) τους μετασχηματισμούς που περιγράφονται στο Πλαίσιο Εταιρικού Μετασχηματισμού (όπως αυτό ορίζεται στο παρόν Πρόγραμμα) και (Β) τυχόν περαιτέρω εταιρικούς μετασχηματισμούς του Εκδότη ή των Θυγατρικών εφόσον πληρούνται, στην περίπτωση του Εκδότη οι προϋποθέσεις υπό (α), (β) και (γ) σωρευτικά, και στην περίπτωση των Θυγατρικών οι προϋποθέσεις υπό (β) και (γ) σωρευτικά:

- (α) διατηρείται το νομικό πρόσωπο του Εκδότη, ως αποκλειστικό υποκείμενο των υποχρεώσεων από το Ομολογιακό Δάνειο, σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του Νόμου, ή σε κάθε περίπτωση, η τυχόν προκύπτουσα διάδοχος του Εκδότη είναι οντότητα συσταθείσα σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο με έδρα και κέντρο κύριων συμφερόντων στην Ελλάδα και αναλαμβάνει και αναδέχεται νόμιμα και έγκυρα τις υποχρεώσεις του Εκδότη από το Ομολογιακό Δάνειο και καθίσταται Εκδότης,
- (β) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή, και
- (γ) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Γεγονός Καταγγελίας.

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 «ΑΤΗΧClear», 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 οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη για κάθε Οικονομικό Έτος, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 14.3.5 του παρόντος.

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 συναλλαγών επί 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 30η Ιουνίου και την 31η Δεκεμβρίου εκάστου Οικονομικού Έτους του Εκδότη.

Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει την αντίστοιχη, μετά την πάροδο πέντε (5) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, ημερομηνία κατά την οποία ο Εκδότης 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 κάθε άλλου ποσού Χρέους.

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

- (α) ο Εκδότης θα εκδώσει, εφάπαξ, το σύνολο των Ομολογιών,
- (β) κάθε Υπόχρεος Κάλυψης θα έχει καλύψει πλήρως, καταβάλλοντας 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
- (γ) οι Ομολογίες θα έχουν πιστωθεί στις Μερίδες και στους Λογαριασμούς Αξιογράφων που αναγράφονται στην Αίτηση Κάλυψης.

Ημερομηνία Επαναγοράς σημαίνει την ημερομηνία επαναγοράς Ομολογιών από τον Εκδότη στην Τιμή Επαναγοράς, κατόπιν Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, η οποία ορίζεται από τον Εκδότη και είναι μεταξύ τριάντα (30) και εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ανακοίνωση στο Χ.Α. της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς, σύμφωνα με τον Όρο 9.4.2.

Ημερομηνία Καταγγελίας σημαίνει την ημερομηνία η οποία ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, ο οποίος ενεργεί κατόπιν σχετικής απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με τους Όρους 15 και 18, ως ημερομηνία καταβολής από τον Εκδότη του Ποσού Καταγγελίας και η οποία δεν δύναται να είναι συντομότερα από δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες από την κοινοποίηση της Επιστολής Καταγγελίας.

Ημερομηνία Πληρωμής σημαίνει οποιαδήποτε ημερομηνία, κατά την οποία ο Εκδότης υποχρεούται να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή προς Δικαιούχο εκ του Προγράμματος, 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 του Εκδότη την προηγούμενη Εργάσιμη Ημέρα της Ημερομηνίας Πληρωμής δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από τον Εκπρόσωπο 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 την ΕΛ.Κ.Α.Τ. με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση του Εκδότη 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 του Εκδότη την πέμπτη (5η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Συνέλευσης των Ομολογιούχων δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από τον Εκπρόσωπο 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 στον Εκδότη το αργότερο την δεύτερη (2η) Εργάσιμη Ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Θυγατρική σημαίνει κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι θυγατρική εταιρεία του Εκδότη υπό την έννοια των ΔΠΧΑ και ενοποιείται ως τέτοια στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη.

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., τον Κανονισμό για το Ενημερωτικό Δελτίο και κάθε άλλο κανονισμό και διαδικασία της Ε.Χ.Α.Ε., χωρίς περαιτέρω διάκριση.

Κανονισμός για το Ενημερωτικό Δελτίο σημαίνει τον Κανονισμό (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», ως ισχύει.

Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών σημαίνει τον «Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών Επί Αξιογράφων 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 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 τον κανονισμό λειτουργίας των Οργανωμένων Αγορών του Χ.Α. που καταρτίζεται από το Χ.Α. σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 47 του ν. 4514/2018, όπως έχουν τροποποιείται και εκάστοτε ισχύει.

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

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

Λογαριασμός ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημαίνει τον λογαριασμό που τηρεί η ΕΛ.Κ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από τον Εκδότη τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων του Εκδότη από το Ομολογιακό Δάνειο.

Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA σημαίνει το λογαριασμό που τηρείται από τον Εκδότη στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και ο οποίος κινείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον όρο 14.6.

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

Λογαριασμοί 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 τα Μέλη Αγοράς όπως ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας Χ.Α..

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.

Μέρος έχει την έννοια που του αποδίδεται στον Όρο 17.34(γ).

Μεταβολή Ελέγχου σημαίνει την καθ' οιονδήποτε τρόπο απόκτηση του Ελέγχου του Εκδότη από οποιοδήποτε Πρόσωπο ή οποιαδήποτε Πρόσωπα εκτός από τον κύριο Αλέξανδρο Εξάρχου (άμεσα ή έμμεσα, μεμονωμένα ή από κοινού με λοιπά πρόσωπα).

Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος σημαίνει (α) τον Εκδότη και οποιαδήποτε θυγατρική του, εφόσον κατέχουν μία ή περισσότερες Ομολογίες, (β) τον Ομολογιούχο που συμμετέχει, είτε άμεσα είτε έμμεσα, στο μετοχικό κεφάλαιο του Εκδότη με ποσοστό τουλάχιστον είκοσι πέντε τοις εκατό (25%), και (γ) τον Ομολογιούχο, ο οποίος κατά τη σχετική χρονική στιγμή δεν δικαιούται να ψηφίσει σε μία Συνέλευση, λόγω σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου.

Νόμος έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο (B) του Προοιμίου του Προγράμματος.

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

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

Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και την Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Οικονομικές Υποχρεώσεις έχει την έννοια που του αποδίδεται στον όρο 14.3.

Ομάδα έχει την έννοια που του αποδίδεται στον Όρο 17.18.

Όμιλος σημαίνει τον Εκδότη από κοινού με τις θυγατρικές αυτού.

Ομολογιακό Δάνειο έχει την έννοια που του αποδίδεται στον όρο (A) του Προοιμίου του Προγράμματος.

Ομολογίες έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο (A) 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 ως δικαιούχος των Ομολογιών βάσει εκδιδόμενης από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. βεβαίωσης / κατάστασης, εφόσον η ΕΛ.Κ.Α.Τ. παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των Συμμετεχόντων και Εγγεγραμμένων Διαμεσολαβητών ή διαμεσολαβητών, υπό την έννοια του ν. 4569/2018, 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 του Εκδότη δυνάμει εγγραφών σε βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, τηρούμενο από τον Εκδότη σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου, χωρίς να εκδίδονται έγχαρτοι τίτλοι, βάσει της κατάστασης Ομολογιούχων που θα παράσχει στον Εκδότη 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, την εκάστοτε ονομαστική αξία της Ομολογίας αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ευρώ χιλίων (€1.000).

Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή σημαίνει κάθε γεγονός ή περίσταση, η οποία θα είχε ως αποτέλεσμα την επέλευση ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής αναφορικά με (i) την ικανότητα του Εκδότη να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, συμπεριλαμβανομένης της καταβολής οποιουδήποτε ποσού του Χρέους, (ii) την επιχειρηματική δραστηριότητα, τα περιουσιακά στοιχεία ή την οικονομική κατάσταση ή/και τις προοπτικές του Εκδότη ή/και του Ομίλου, ή (iii) την εγκυρότητα ή τη δυνατότητα αναγκαστικής εκτέλεσης 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 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 του Εκδότη ή τα εξουσιοδοτημένα προς τούτο πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση Δ.Σ., κατά τη διάρκεια της οποίας:

- (α) θα διεξαχθεί η κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου με Δημόσια Προσφορά μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π.,
- (β) οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα υποβάλουν Αιτήσεις Κάλυψης, και
- (γ) μετά τη λήξη της οποίας, ο Εκδότης θα εκδώσει, εφάπαξ, τις Ομολογίες.

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

Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους σημαίνει το πιστοποιητικό σύμφωνα με το υπόδειγμα που παρατίθεται στο Παράρτημα Β (Υπόδειγμα Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους), υπογεγραμμένο από τον Εκδότη μετά της συνημμένης σε αυτό σχετικής έκθεσης υπογεγραμμένης από τους εκάστοτε ορκωτούς ελεγκτές του Εκδότη.

Πλαίσιο Εταιρικού Μετασχηματισμού σημαίνει το μετασχηματισμό του Εκδότη και του Ομίλου, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 29.10.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Εκδότη και δυνάμει του οποίου ο Όμιλος θα περιλαμβάνει τον Εκδότη και πέντε κύριες θυγατρικές, με διακριτό αντικείμενο δραστηριότητας, ήτοι τις Ακτορ Κατασκευές, Ακτορ Ανανεώσιμες, Ακτορ Ακίνητα, Ακτορ Συμμετοχών και Ακτορ Διαχείριση Εγκαταστάσεων.

Ποσό Καταγγελίας σημαίνει το ποσό το οποίο ορίζεται στην Επιστολή Καταγγελίας ως αμέσως ληξιπρόθεσμο και απαιτητό από τον Εκδότη για την υποχρεωτική αποπληρωμή (όλων ή μέρους) των Ομολογιών, συμπεριλαμβανομένων των ανεξόφλητων 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 ύψους έως Ευρώ εκατόν σαράντα εκατομμυρίων (€140.000.000,00), το οποίο περιλαμβάνει, κατά την έννοια του άρθρου 60 παρ. 3 του Νόμου, τους όρους του Ομολογιακού Δανείου και δεσμεύει κάθε Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Πρόσωπο σημαίνει οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, δημόσια αρχή ή ένωση προσώπων.

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

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

Σημαντική Επιδικία σημαίνει οποιαδήποτε αγωγή, αίτηση, προσφυγή ή ένδικο μέσο (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών αναγκαστικής ή συλλογικής εκτέλεσης) κατά του Εκδότη ή Θυγατρικής, ενώπιον δικαστηρίου ή διαιτητικού δικαστηρίου ή διοικητικής, εποπτικής ή ανεξάρτητης αρχής, η οποία, θα προκαλούσε ή θα ήταν ευλόγως πιθανό να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή και (α) το οικονομικό αντικείμενο αυτής υπερβαίνει το ποσό των ευρώ οκτώ εκατομμυρίων (€8.000.000,00), ανά υπόθεση, ή (β) με προσδιορισμένο οικονομικό αντικείμενο μικρότερο του ποσού των ευρώ οκτώ εκατομμυρίων (€8.000.000,00) ανά υπόθεση που όμως, λόγω αντικειμένου, υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών με σωρευτικό αποτέλεσμα που υπερβαίνει το ποσό των ευρώ οκτώ εκατομμυρίων (€8.000.000,00).

Σημαντική Θυγατρική σημαίνει:

- (α) τις πέντε (5) κύριες Θυγατρικές με διακριτό αντικείμενο δραστηριότητας, όπως προσδιορίζονται στο Πλαίσιο Εταιρικού Μετασχηματισμού του Εκδότη, ήτοι τις AKTOR Κατασκευές, AKTOR Ανανεώσεις, AKTOR Ακίνητα, AKTOR Συμμετοχές και AKTOR Διαχείριση Εγκαταστάσεων, και
- (β) οποιαδήποτε Θυγατρική του Εκδότη, (i) επί της οποίας ο Εκδότης ασκεί Έλεγχο και (ii) η οποία, μεμονωμένα, αντιπροσωπεύει, σε λογιστική αξία, σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη:
 - 1. ποσοστό τουλάχιστον 10% του συνολικού ενεργητικού του Εκδότη (σε ενοποιημένη βάση) ή/και
 - 2. ποσοστό τουλάχιστον 10% των συνολικών εσόδων του Εκδότη (σε ενοποιημένη βάση) ή/και
 - 3. ποσοστό τουλάχιστον 10% των συνολικών υποχρεώσεων του Εκδότη (σε ενοποιημένη βάση) ή/και
 - 4. ποσοστό τουλάχιστον 10% των Κερδών προ Φόρων Τόκων & Αποσβέσεων (EBITDA) του Εκδότη (σε ενοποιημένη βάση).

Σύμβαση Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA σημαίνει τη σύμβαση ενεχύρου πρώτης (α') τάξης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA δυνάμει των διατάξεων του ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07/13.08.1923 περί ειδικών διατάξεων επί ανωνύμων εταιρειών, του ν. 5123/2024, του ν. 4548/2018 και του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και για λογαριασμό των Ομολογιούχων, προς εξασφάλιση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων υπό και σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, η οποία θα καταρτιστεί μεταξύ του Εκδότη και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και η οποία προσαρτάται ως Παράρτημα Γ του παρόντος.

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

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

Συνδεδεμένη Εταιρεία σημαίνει, το νομικό πρόσωπο το οποίο είναι συνδεδεμένο 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 την έννοια που αποδίδεται στον Όρο 18.3.

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 Επαναγοράς έχει την έννοια που αποδίδεται στον Όρο 9.4.1.

Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών 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 και να αναλάβει Ομολογίες.

Υποχρεώσεις έχει την έννοια που αποδίδεται στον Όρο 14.1.

Υφιστάμενος Δανεισμός σημαίνει οποιαδήποτε Δανειακή Υποχρέωση του Εκδότη ή/και θυγατρικής η οποία υφίσταται κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και παραμένει ανεξόφλητη μετά τη χρησιμοποίηση από τον Εκδότη των καθαρών εσόδων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου.

Φόροι σημαίνει όλους τους υφιστάμενους και μελλοντικούς, άμεσους ή έμμεσους φόρους, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου, τέλη καταχώρισης για την εγγραφή πράξεων στο Ηλεκτρονικό Μητρώο Ενεχύρων του ν. 5123/2024, ψηφιακά τέλη συναλλαγής 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 τον Εκδότη κατόπιν επιβολής τους από οποιαδήποτε φορολογική ή άλλη δημόσια αρχή που σχετίζονται με την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, το Πρόγραμμα και τις Ομολογίες 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 τον Εκδότη 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 τον Εκδότη 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 την έννοια που του αποδίδεται στον Όρο 14.3.1.

1.2 Στο Πρόγραμμα, εκτός αν άλλως ρητώς προκύπτει:

- (α) οι όροι με κεφαλαίο θα έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα,
- (β) οι επικεφαλίδες στο Πρόγραμμα έχουν συμπεριληφθεί αποκλειστικά για σκοπούς διευκόλυνσης και δεν επηρεάζουν την ερμηνεία του Προγράμματος,
- (γ) η χρήση του ενικού περιλαμβάνει και τον πληθυντικό και το αντίστροφο,
- (δ) οιαδήποτε αναφορά σε Έγγραφο Ομολογιακού Δανείου, σε έγγραφο ή συμφωνία αποτελεί αναφορά στο εν λόγω έγγραφο ή συμφωνία όπως τυχόν έχει τροποποιηθεί, ανανεωθεί, παραταθεί ή αναδιατυπωθεί και εκάστοτε ισχύει,
- (ε) οιαδήποτε αναφορά σε διάταξη νόμου, διοικητικής πράξης, ή άλλου νομοθετήματος αποτελεί αναφορά στη διάταξη αυτή, όπως εκάστοτε ισχύει, τροποποιείται ή αντικαθίσταται από μεταγενέστερη διάταξη, και
- (στ) αναφορά σε ώρα της ημέρας συνιστά αναφορά σε ώρα Αθήνας.

1.3 Τα Παραρτήματα του Προγράμματος αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτού.

2. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

2.1 Τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους έως Ευρώ εκατόν τριάντα έξι εκατομμύρια και διακόσιες χιλιάδες (€136,2 εκατ.) που θα προκύψουν από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης, κατόπιν αφαίρεσης των εκτιμώμενων δαπανών έκδοσης ύψους περίπου Ευρώ τριών εκατομμυρίων και οχτακοσίων χιλιάδων (€3.800.000,00) (χωρίς ΦΠΑ), θα χρησιμοποιηθούν από τον Εκδότη, ως ακολούθως:

- (Α) ποσό έως Ευρώ εκατόν έντεκα εκατομμυρίων και εννιακοσίων χιλιάδων (€111,9 εκατ.), κατά το χρονικό διάστημα 16.12.2025 – 15.12.2027 για τη χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Εκδότη ή/και θυγατρικών του, ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει ο Εκδότης ή/και εταιρείες του Ομίλου, στις οποίες θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και δανεισμού, που αφορά: (α) υφιστάμενα ή/και νέα έργα υποδομών, συμπεριλαμβανομένων των έργων που υλοποιούνται μέσω συμβάσεων παραχώρησης ή/και ΣΔΙΤ, ή/και επενδύσεων που εμπίπτουν στους κλάδους της ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων, της ανάπτυξης έργων ΑΠΕ, συμπεριλαμβανομένων των έργων αποθήκευσης ενέργειας, της διαχείρισης εγκαταστάσεων και των βιομηχανικών δραστηριοτήτων. Ενδεικτικά, πρόκειται για έργα αυτοκινητοδρόμων, αεροδρομίων, λιμένων, σιδηρόδρομων, μονάδων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, ύδρευσης, αποχέτευσης και άρδευσης, διαχείρισης απορριμμάτων, κυκλικής οικονομίας, κοινωνικών υποδομών ή άλλα έργα, και (β)

εξαγορά εταιρειών ή απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες στο πλαίσιο της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (Α) χρήση, θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν, κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Εκδότη, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με την υπό (Β) χρήση.

- (Β) Ποσό έως Ευρώ είκοσι τεσσάρων εκατομμυρίων και τριακοσίων χιλιάδων (€24,3 εκατ.), κατά το χρονικό διάστημα 16.12.2025 – 15.12.2027, για την εξόφληση δανεισμού του Εκδότη ή/και θυγατρικών του, στις οποίες τα κεφάλαια θα κατευθυνθούν μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και δανεισμού. Διευκρινίζεται ότι το ποσό έως €20 εκατ. του Ομολογιακού Δανείου υπό τη (Β) χρήση θα χρησιμοποιηθεί για την αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού που έχει δοθεί από την Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία, στο πλαίσιο της από 04.06.2025 σύμβασης πίστωσης ανοιχτού (αλληλόχρεου) λογαριασμού Νο. 2906082/28.03.2008 συνολικού ύψους €101 εκατ. και ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφάλαιο κίνησης κατά την 30.06.2025 €20 εκατ.

Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (Β) χρήση, θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν, κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Εκδότη, σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με την υπό (Α) χρήση.

- 2.2 Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (*pro rata*) για τους σκοπούς που αναφέρονται ανωτέρω υπό (Α) και (Β), με την επιφύλαξη σχετικής απόφασης του Διοικητικού.

- 2.3 Σε περίπτωση κατά την οποία η χρηματοδότηση των επενδύσεων ή εξόφλησης δανεισμού κατά τις ανωτέρω υπό (Α) και (Β) χρήσεις πραγματοποιούνται μέσω δανεισμού (από τον Εκδότη σε θυγατρικές του Ομίλου ή/και άλλες εταιρείες ή κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει ο Εκδότης ή/και θυγατρικές του Ομίλου) και τα αντίστοιχα κεφάλαια επιστρέφουν στον Εκδότη πριν την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, τότε τα εν λόγω κεφάλαια θα δύνανται να χρησιμοποιηθούν:

- (α) για την χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Εκδότη ή/και θυγατρικών ή/και άλλων εταιρειών ή κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει ο Εκδότης ή/και εταιρείες του Ομίλου όπως αναφέρεται στον όρο 2.1(Α) ανωτέρω, ή/και
- (β) για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης του Εκδότη, ή/και
- (γ) για την αποπληρωμή δανεισμού του Εκδότη ή/και θυγατρικών/συνδεδεμένων εταιρειών όπως αναφέρεται στον όρο 2.1(Β) ανωτέρω,

μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού.

- 2.4 Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν από την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., ο Εκδότης δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων, με βάση την κάλυψη της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του

Χ.Α. Ο Εκδότης 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.

2.5 Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α., της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Εκδότη και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α. Οι δαπάνες έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.

2.6 Τα αντληθέντα κεφάλαια από το Ομολογιακό Δάνειο, έως την πλήρη διάθεσή τους, θα επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις χαμηλού κινδύνου, όπως ενδεικτικά προθεσμιακές καταθέσεις, καταθετικούς λογαριασμούς όψεως, 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 τον Κανονισμό για το Ενημερωτικό Δελτίο, την Απόφαση Η.ΒΙ.Π και τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και το Πρόγραμμα.

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.

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 ενενήντα εκατομμυρίων (€90.000.000,00) θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και η χρηματοδότηση εν γένει και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερομένου επενδυτή θα αποδεδμεύεται ή 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, οι Υπόχρεοι Κάλυψης, 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 κατά του Εκδότη ικανοποιούνται (α) προνομιακά και κατά πλήρη και αποκλειστική προτεραιότητα από το εκάστοτε υπόλοιπο της κατάθεσης που τηρείται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, και (β) στο μέτρο που το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA δεν επαρκεί για την ικανοποίηση των απαιτήσεων των Ομολογιούχων θα ικανοποιούνται από την λοιπή περιουσία του Εκδότη στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) μεταξύ τους, καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρογράφων, μη εξασφαλισμένων δανειστών του Εκδότη, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.
- 6.2** Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος του Εκδότη και της περιουσίας του, πλην του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτού (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 δανειστές του Εκδότη, 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 DSRA.

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 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, ο Εκδότης οφείλει και τόκους επ' αυτού 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 Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, θα συντέμνεται ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

9. ΔΙΑΡΚΕΙΑ- ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

9.1 Οι Ομολογίες εξοφλούνται από τον Εκδότη στην Ονομαστική Αξία τους και στο σύνολό τους κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, με την επιφύλαξη των Όρων 9.3, 9.4, και 9.5. Οι Ομολογιούχοι δεν δύνανται να αιτηθούν τη μερική ή ολική προπληρωμή ή αποπληρωμή των Ομολογιών τους πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, υπό την επιφύλαξη των οριζόμενων στον Όρο 15 και στον Όρο 9.4.

9.2 Ο Εκδότης δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματιστηριακά ίδιες Ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

9.3 Δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από τον Εκδότη (Call option)

9.3.1. Κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης (ήτοι την τελευταία ημέρα) της τέταρτης (4^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, ο Εκδότης δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών.

9.3.2. Μετά την παρέλευση του χρονικού διαστήματος του Όρου 9.3.1 ανωτέρω και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έως και την ημερομηνία λήξης της ένατης (9ης) Περιόδου Εκτοκισμού, ο Εκδότης έχει το δικαίωμα να προβαίνει κατά τις ημερομηνίες λήξης των Περιόδων Εκτοκισμού, στην πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους, σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 9.3.3, της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, τυχόν τόκους υπερημερίας, πλέον Φόρων, Επιπρόσθετων Ποσών και τυχόν άλλων ποσών Χρέους. Ειδικότερα, το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών θα ασκείται από τον Εκδότη αποκλειστικά στις κατωτέρω ημερομηνίες και μόνο υπό την προϋπόθεση καταβολής στους Ομολογιούχους των κατωτέρω ποσών:

Χρόνος άσκησης του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης	Ποσά προς πληρωμή κατά την άσκηση του δικαιώματος εξόφλησης από τον Εκδότη
Κατά τη λήξη της πέμπτης (5 ^{ης}), ή/και έκτης (6 ^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού	(1) Ονομαστική Αξία έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, τυχόν τόκων υπερημερίας, και λοιπών Εξόδων και Φόρων και Επιπρόσθετων Ποσών και τυχόν άλλων ποσών Χρέους (2) Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μία ποσοστιαία μονάδα (1%) επί της Ονομαστικής Αξίας έκαστης εξοφλούμενης Ομολογίας
Κατά τη λήξη της έβδομης (7 ^{ης}) ή/και	(1) Ονομαστική Αξία έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, τυχόν τόκων

Χρόνος άσκησης του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης	Ποσά προς πληρωμή κατά την άσκηση του δικαιώματος εξόφλησης από τον Εκδότη
όγδοης (8 ^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού	υπερμερίας, και λοιπών Εξόδων και Φόρων και Επιπρόσθετων Ποσών και τυχόν άλλων ποσών Χρέους (2) Πρόσθετο ποσό (premium) ανά Ομολογία, ίσο με μηδέν κόμμα εβδομήντα πέντε τοις εκατό (0,75%) επί της Ονομαστικής Αξίας εκάστης εξοφλούμενης Ομολογίας
Κατά τη λήξη της ένατης (9 ^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού	Ονομαστική Αξία έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, τυχόν τόκων υπερμερίας, και λοιπών Εξόδων και Φόρων και Επιπρόσθετων Ποσών και τυχόν άλλων ποσών Χρέους

9.3.3. Ο Εκδότης δύναται να προβαίνει, σύμφωνα με τον όρο 9.3.2, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη εξόφληση της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000,00), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης 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 ανεξόφλητη μετά την εκάστοτε πρόωρη μερική εξόφληση να μην είναι κατώτερη των ευρώ σαράντα εκατομμυρίων (€40.000.000,00).

9.3.4. Η πρόωρη εξόφληση της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών με πρωτοβουλία του Εκδότη σύμφωνα με τον Όρο 9.3 προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης του Εκδότη στο Χ.Α., τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης σύμφωνα με τον Όρο 9.3.2. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα τον Εκδότη να αποπληρώσει το ποσό του Χρέους που άγεται προς πρόωρη εξόφληση κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

9.4 Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)

9.4.1. Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την επαναγορά από τον Εκδότη μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών που κατέχει, σε τιμή ίση με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας του πλέον των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, τυχόν τόκων υπερμερίας καθώς και τυχόν Εξόδων, Φόρων (εξαιρουμένων (α) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησης Φόρου, 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 (β) των τυχόν επιβαλλόμενων οικονομικών φόρων μεταβίβασης ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών), Επιπρόσθετων Ποσών και λοιπών ποσών Χρέους που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς (η «**Τιμή Επαναγοράς**»).

9.4.2. Μετά την επέλευση οποιουδήποτε Γεγονότος Επαναγοράς, ο Εκδότης οφείλει να ενημερώσει άμεσα τους Ομολογιούχους μέσω ανακοίνωσης, η οποία δημοσιεύεται στο Χ.Α.

και κοινοποιείται εγγράφως στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (η «**Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς**»), στην οποία θα αναφέρεται :

- (α) ότι έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς και περιγράφεται το Γεγονός Επαναγοράς, και
- (β) η Ημερομηνία Επαναγοράς, όπως ορίζεται από τον Εκδότη, και η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογιών, και
- (γ) η αποκλειστική προθεσμία εντός της οποίας έκαστος Ομολογιούχος θα υποβάλλει την ανέκκλητη δήλωση πώλησης.

9.4.3. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει στον Εκδότη, δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πώλησης στον Εκδότη, εντός αποκλειστικής προθεσμίας λήγουσας δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ορισθείσα Ημερομηνία Επαναγοράς. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται αμέσως μετά τη λήψη της δήλωσης πώλησης έκαστου Ομολογιούχου και χωρίς υπαίτια καθυστέρηση να ενημερώσει τον Εκδότη. Η εν λόγω δήλωση πώλησης δεσμεύει τον Ομολογιούχο.

9.4.4. Η δήλωση πώλησης θα υποβάλλεται προς την ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων στον οποίο είναι πιστωμένες οι Ομολογίες την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος, καταχωρώντας σχετική εντολή συμμετοχής σε εταιρική πράξη στο Σ.Α.Τ., σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. η οποία θα πρέπει να αναφέρει τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο) καθώς και να συμμορφώνεται με τις λοιπές οδηγίες που περιλαμβάνονται στην Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς.

9.4.5. Ο Εκδότης οφείλει να επαναγοράσει τις Ομολογίες στην Τιμή Επαναγοράς, κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς, ενημερώνοντας σχετικά τον Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

9.4.6. Σε κάθε περίπτωση, δεν επιτρέπεται η άσκηση των δικαιωμάτων του παρόντος Όρου 9.4, εφόσον έχει προηγηθεί καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 του Προγράμματος.

9.5 Δικαίωμα Επαναγοράς

Εφόσον μετά την άσκηση του δικαιώματος επαναγοράς από τους Ομολογιούχους κατόπιν της Ειδοποίησης Γεγονότος Επαναγοράς σύμφωνα με τον όρο 9.4 ανωτέρω, οι Ομολογιούχοι που απομένουν κατέχουν ίσο ή λιγότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) της συνολικής Ονομαστικής Αξίας του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκδότης θα έχει το δικαίωμα εντός αποκλειστικής προθεσμίας εκατόν είκοσι (120) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Επαναγοράς, να επαναγοράσει στην Τιμή Επαναγοράς, το σύνολο των Ομολογιών που παραμένουν ανεξόφλητες, κατόπιν σχετικής ανακοίνωσης στο Χ.Α. τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς των ανεξόφλητων Ομολογιών.

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

9.6.1. Στην περίπτωση πλήρους και ολοσχερούς εξόφλησης των Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής 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, Επιπρόσθετων Ποσών και λοιπών ποσών Χρέους, οι πλήρως και ολοσχερώς εξοφληθείσες Ομολογίες διαγράφονται, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Η ΕΛ.Κ.Α.Τ., κατόπιν

πληροφόρησής της για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση του Εκδότη 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. Ο Εκδότης υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

- 9.6.2. Μέχρι την πλήρη και ολοσχερή εξόφλησή τους, οι Ομολογίες θα είναι άυλες και θα τηρούνται στο Σ.Α.Τ., κατά τα προβλεπόμενα στην οικεία νομοθεσία και στον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. Χωρίς να θίγεται η ισχύς των ανωτέρω, σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο δεν είναι δυνατή η τήρηση των Ομολογιών σε άυλη μορφή στο Σ.Α.Τ., δεν θα εκδίδονται ομολογιακοί τίτλοι και ο Εκδότης θα τηρεί βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου.

10. ΦΟΡΟΙ

10.1 Με την επιφύλαξη των οριζόμενων κατωτέρω:

- (α) τον Εκδότη βαρύνουν, του καταλογίζονται, του επιρρίπτονται και καταβάλλονται εξ ολοκλήρου από αυτόν οι Φόροι, με την εξαίρεση: (α) του φόρου εισοδήματος των Ομολογιούχων και της σχετικής Παρακράτησης Φόρου, 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 (β) των τυχόν επιβαλλόμενων οιονδήποτε φόρων μεταβιβάσεως ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών, και
- (β) ο Εκδότης 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 επί των 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 5% για τα φυσικά πρόσωπα και 15% για τα νομικά πρόσωπα 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** Δικαιούχος εκ του Προγράμματος, που θεωρείται σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο, φορολογικός κάτοικος Ελλάδος υποχρεούται να παράσχει κατά περίπτωση στον Συμμετέχοντα (φορέα πληρωμής) κάθε απαραίτητη πληροφορία και συνδρομή προκειμένου αυτός να προβεί στην παρακράτηση των ποσών που προβλέπεται από τον νόμο.

- 10.4** Με την επιφύλαξη των ανωτέρω, αν ο Συμμετέχων (φορέας πληρωμής) υποχρεωθεί να πραγματοποιήσει Παρακράτηση Φόρου μεγαλύτερη από την οριζόμενη ανωτέρω στον Όρο 10.2. λόγω επέλευσης Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας κατά την καταβολή ποσού εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, το καταβλητέο από τον Εκδότη ποσό αυξάνεται ώστε το ποσό που θα λάβει ο Ομολογιούχος, κατόπιν της Παρακρατήσεως Φόρου λόγω επέλευσης Γεγονότος Αυξημένης Φορολογίας, να ισούται με το ποσό που θα ελάμβανε αν δεν υφίστατο Παρακράτηση Φόρου (τα «**Επιπρόσθετα Ποσά**»).

- 10.5** Οι βεβαιώσεις για φορολογική χρήση θα εκδίδονται αποκλειστικά και μόνο από τον αρμόδιο Συμμετέχοντα (φορέα πληρωμής).

11. ΨΗΦΙΑΚΟ ΤΕΛΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ

Τον Εκδότη βαρύνει, του καταλογίζεται, του επιρρίπτεται και καταβάλλεται εντός της νόμιμης προθεσμίας από τον καταλογισμό κάθε ποσό ψηφιακού τέλους συναλλαγής ή παρομοίου Φόρου ή τέλους που ήθελε επιβληθεί στην Ελλάδα, λόγω της κατάρτισης, σύναψης, εκτέλεσης ή λειτουργίας των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, εξαιρουμένων 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 τον Εκδότη έναντι του Χρέους θα διενεργείται, αποκλειστικά, μέσω του Διαχειριστή Πληρωμών, κατ' αποκλεισμό της διενέργειας απευθείας πληρωμών από τον Εκδότη σε έκαστο Ομολογιούχο ατομικώς.

- 12.2** Κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέχρι τις 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος θα γνωστοποιεί στον Εκδότη και στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το συνολικά πληρωτέο ποσό του Χρέους.

- 12.3** Κάθε καταβολή έναντι του Χρέους, θα διενεργείται από τον Εκδότη έως τις 3:55 μ.μ. της Ημερομηνίας Πληρωμής διά πιστώσεως τοις μετρητοίς του Λογαριασμού ΕΛ.Κ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής, άλλως, η οποιαδήποτε καταβολή από τον Εκδότη 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 ΕΛ.Κ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από τον Εκδότη ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό ΕΛ.Κ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο ο Εκδότης έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή του Εκδότη 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 ΕΛ.Κ.Α.Τ..

- 12.4** Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων γνωστοποιεί την Ημερομηνία Πληρωμής, το Επιτόκιο και το μικτό ποσό καταβολής ανά Ομολογία στον Εκδότη και στον Διαχειριστή Πληρωμών, προκειμένου να προβεί ο Εκδότης σε δημοσίευση ανακοίνωσης στο κοινό τουλάχιστον τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες πριν την Ημερομηνία Πληρωμής (μη υπολογιζόμενων στην ως άνω τριήμερη προθεσμία της ημερομηνίας της αποστολής της ανακοίνωσης και της Ημερομηνίας 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,

(α) στους Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού των Συμμετεχόντων σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Όρο 12.6, ή

(β) κατά τα οριζόμενα στον Όρο 12.7.

12.6 Ειδικά στην περίπτωση του Όρου 12.5(α), ανωτέρω, ο Διαχειριστής Πληρωμών θα διαβιβάζει, μέσω του υπάρχοντος συστήματος πληρωμών της ΕΛ.Κ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό ΕΛ.Κ.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 σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι δικαιούχοι Ομολογιούχοι στο 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 Ο Εκδότης δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε σφαλμάτων στον υπολογισμό παρακρατούμενου Φόρου. Επίσης ο Εκδότης δεν θα ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στην ΕΛ.Κ.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.

12.10 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, για όσο χρόνο οι Ομολογίες είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. μέσω του Σ.Α.Τ., από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από την ΕΛ.Κ.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*), σημείο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

- 12.11** Ο Διαχειριστής Πληρωμών θα τηρεί αρχείο των καταβολών, που έλαβαν χώρα από τον Εκδότη, κατά τα ανωτέρω και θα το κοινοποιεί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και στον Εκδότη.
- 12.12** Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει δικαίωμα να ενημερώνεται από τον Εκδότη, αναφορικά με κάθε πληρωμή έναντι του Χρέους. Ο Εκδότης υποχρεούται να παράσχει αμελλητί την ενημέρωση αυτή.
- 12.13** Ένα (1) έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα παρακατατίθενται υπέρ του δικαιούχου Ομολογιούχου στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από τον Εκδότη.
- 12.14** 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.
- 12.15** Κάθε ποσό το οποίο οφείλεται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι καταβλητέο σε ευρώ (€).
- 12.16** Όλες οι καταβολές από τον Εκδότη σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διενεργούνται υποχρεωτικά ελεύθερες και απαλλαγμένες από κάθε μείωση λόγω δικαιώματος συμψηφισμού ή επίσχεσης εξαιτίας τυχόν ανταπαίτησης του Εκδότη κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, του Διαχειριστή Πληρωμών ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου και ο Εκδότης διά του Προγράμματος ρητά και ανεπιφύλακτα παραιτείται από κάθε αξίωση ή δικαίωμά του να προβεί σε δήλωση συμψηφισμού ή άλλως να προβάλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.
- 12.17** 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 πληρωμή θα λαμβάνει χώρα κατά την τελευταία Εργάσιμη Ημέρα του μήνα πληρωμής του σχετικού οφειλόμενου ποσού.
- 12.18** Καταβολή από τον Εκδότη 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 ο Εκδότης αποδείξει ότι τήρησε τα δέοντα μέτρα ασφάλειας και επιμέλειας για την τήρηση όλων των διατάξεων του παρόντος Όρου 12. Σε περίπτωση οποιασδήποτε εκπρόθεσμης πληρωμής του Εκδότη 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.

12.19 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 ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

13.1 Ο Εκδότης παρέχει προς όφελος και διασφάλιση εκάστου Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και του Διαχειριστή Πληρωμών, τις ακόλουθες Εγγυοδοτικές Δηλώσεις:

- (α) Ο Εκδότης είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία, με πλήρη εξουσία να διαχειρίζεται τα περιουσιακά του στοιχεία, να εκδώσει τις Ομολογίες, να συνάψει τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά και έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από την κείμενη νομοθεσία άδειες και εγκρίσεις για τη σύσταση και τη λειτουργία του στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής του και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάρτησής τους.
- (β) Οι Σημαντικές 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 ουσιώδεις 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.
- (γ) Η υπογραφή, εκπλήρωση των υποχρεώσεων και συμμόρφωση με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου δεν αντίκειται σε διάταξη του καταστατικού του Εκδότη, σε νόμο, κανονιστική πράξη ή κανονισμό στον οποίο υπόκειται ο Εκδότης ή άλλως σε συμβατική υποχρέωση ή δέσμευσή του.
- (δ) Τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου και οι Ομολογίες που θα εκδοθούν σύμφωνα με αυτά καθιρρύουν νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις του Εκδότη εκτελεστές κατ' αυτού σύμφωνα με τους όρους τους.
- (ε) Με την επιφύλαξη της λήψης της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και έγκρισης της εισαγωγής προς διαπραγμάτευσης των Ομολογιών από το Χ.Α., το σύνολο των απαιτήτων 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 τον Εκδότη και (ii) την έγκριση, υπογραφή, παράδοση των Ομολογιών και των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτά.
- (στ) Ούτε ο Εκδότης ούτε καμία Θυγατρική έχουν λάβει έγγραφη 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.
- (ζ) Δεν υφίστανται, πέραν των τρεχουσών και ενήμερων οφειλών, βεβαιωμένες και

ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές συνολικά ποσού Ευρώ άνω των τριών εκατομμυρίων (€3.000.000) του Εκδότη ή 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 του Εκδότη σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ελληνική ή αλλοδαπή, πλην όσων έχουν αμφισβητηθεί ή αμφισβητούνται με τις προσήκουσες διαδικασίες.

- (η) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες οφειλές για διάστημα άνω των τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
- (θ) Δεν υφίσταται ούτε έχει συνομολογηθεί Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή άλλο εμπράγματο βάρος ή περιορισμός επί των περιουσιακών στοιχείων του Εκδότη ή/και Σημαντικής θυγατρικής πέραν Εξασφαλιστικών Δικαιωμάτων που συνιστούν Επιτρεπτή Εξασφάλιση.
- (ι) Ο Εκδότης 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 του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής ή για τη θέση του Εκδότη 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 τον Εκδότη ή Σημαντική θυγατρική.
- (ια) Ο Εκδότης δεν απολαμβάνει ασυλίας ή άλλων προνομίων, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, σε σχέση με δικαστική διαδικασία ή αναφορικά με την αναγκαστική εκτέλεση κατά των περιουσιακών στοιχείων του.
- (ιβ) Ο Εκδότης 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.
- (ιγ) Ο Εκδότης και κάθε θυγατρική:
 - (i) τηρεί 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), 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 του Εκδότη ή θυγατρικής, κατά περίπτωση, αναφορά, καταγγελία ή αίτηση, με

αντικείμενο την παράβαση σχετικών διατάξεων των προαναφερόμενων νόμων, κατά τρόπο ώστε ουδεμία από τις παραπάνω παραβάσεις να μην δύναται να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή ή να οδηγήσει στην παύση ή τον σημαντικό περιορισμό της λειτουργίας του Ομίλου, και

(ii) συμμορφώνεται ουσιωδώς 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 του Εκδότη και έκαστης θυγατρικής, κατά τρόπο ώστε ουδεμία από τις παραπάνω παραβάσεις να μην δύναται να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.

(ιδ) Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, παρουσιάζουν ορθώς και με ακρίβεια την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα εργασιών του Εκδότη και του Ομίλου για τη σχετική διαχειριστική περίοδο και από την ημερομηνία δημοσίευσής τους δεν έχει επέλθει Ουσιώδης Δυσμενή Μεταβολή.

(ιε) Δεν υφίσταται και, στο βαθμό που ο Εκδότης δύναται να γνωρίζει, δεν επαπειλείται κανένα Γεγονός Καταγγελίας.

(ιστ) Δεν εκκρεμούν ούτε, εξ όσων ο Εκδότης γνωρίζει, επαπειλούνται Σημαντικές Επιδικίες.

(ιζ) Δεν υφίσταται παραβίαση υποχρεώσεων του Εκδότη από οποιαδήποτε σύμβαση ή αξιόγραφο, συνεπεία της οποίας παράβασης θα μπορούσε να επέλθει Ουσιώδης Δυσμενή Μεταβολή.

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 οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής. Η Εγγυοδοτική Δήλωση που περιλαμβάνεται στη Βεβαίωση Καταβολής DSRΑ, θα γίνεται κατά το χρόνο της εκάστοτε κατάθεσης οποιουδήποτε ποσού στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRΑ σύμφωνα με τον Όρο 14.6.4 του παρόντος.

13.3 Κάθε Εγγυοδοτική Δήλωση θεωρείται ότι αφορά στα πραγματικά γεγονότα και τις περιστάσεις που υφίστανται κατά την ημερομηνία την οποία πραγματοποιείται η Εγγυοδοτική Δήλωση, εκτός εάν ρητά αναφέρεται άλλως, ήτοι κατά την ημερομηνία του Προγράμματος ή κατά την ημερομηνία της Βεβαίωσης Καταβολής DSRΑ (κατά περίπτωση) και κάθε ημερομηνία κατά την οποία επαναλαμβάνεται η Εγγυοδοτική Δήλωση σύμφωνα με τον Όρο 13.2 ανωτέρω.

14. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

14.1 Ο Εκδότης αναλαμβάνει ρητά και ανεπιφύλακτα τις ακόλουθες υποχρεώσεις καθώς και, όπου αυτό προβλέπεται ειδικά κατωτέρω, να μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές ή/και οι Θυγατρικές, κατά περίπτωση, να τηρούν τις ακόλουθες υποχρεώσεις του παρόντος όρου 14 (οι «Υποχρεώσεις»).

14.2 Γενικές Υποχρεώσεις

Ο Εκδότης αναλαμβάνει ρητά και ανεπιφύλακτα τις ακόλουθες υποχρεώσεις καθώς και, όπου αυτό προβλέπεται ειδικά κατωτέρω, να μεριμνά ώστε και οι Σημαντικές Θυγατρικές

ή/και Θυγατρικές (κατά περίπτωση) να τηρούν, κατά περίπτωση, τις ακόλουθες Υποχρεώσεις:

- (α) Ο Εκδότης 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.
- (β) Ο Εκδότης υποχρεούται να διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις κατ' αυτού που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατατάσσονται ανά πάσα στιγμή (i) προνομιακά από το εκάστοτε υπόλοιπο της κατάθεσης που τηρείται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRΑ και (ii) τουλάχιστον στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) με όλες τις απαιτήσεις των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων δανειστών του Εκδότη, από την λοιπή περιουσία του Εκδότη, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που έχουν γενικό προνόμιο εκ του νόμου.
- (γ) Με την εξαίρεση των Επιτρεπτών Εξασφαλίσεων, ο Εκδότης, δεν θα παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να μην παραχωρούν, δέχονται ή επιτρέπουν να υπάρχουν Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί των περιουσιακών τους στοιχείων (κινητών και ακινήτων). Σε περίπτωση εγγραφής οιασδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος σε ακίνητο του Εκδότη ή ακίνητο των Σημαντικών Θυγατρικών του, χωρίς τη συναίνεσή τους, ο Εκδότης υποχρεούται, και θα διασφαλίσει το ίδιο και για τις Σημαντικές Θυγατρικές, να προκαλέσει την άρση και διαγραφή του Εξασφαλιστικού Δικαιώματος από τα βιβλία του αρμοδίου υποθηκοφυλακείου ή κτηματολογικού γραφείου εντός προθεσμίας ενενήντα (90) ημερών από την εγγραφή του.
- (δ) Ο Εκδότης υποχρεούται να μη συνομολογεί ή λαμβάνει και να μην επιτρέπει να υφίσταται οιασδήποτε μορφής Δανειακή Υποχρέωση και να μεριμνά ώστε οι Θυγατρικές να πράττουν το ίδιο, εξαιρουμένης της Επιτρεπόμενης Δανειακής Υποχρέωσης.
- (ε) Ο Εκδότης υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ολοκλήρωση της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.
- (στ) Ο Εκδότης υποχρεούται να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις διαφάνειας κατά την ισχύουσα εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.
- (ζ) Ο Εκδότης υποχρεούται να μεριμνά 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, ο Εκδότης 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.
- (η) Ο Εκδότης υποχρεούται να διατηρεί και θα μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να διατηρούν επαρκή ασφάλιση σε μία ή περισσότερες ασφαλιστικές εταιρείες για τα περιουσιακά τους στοιχεία, κατά παντός κινδύνου που απορρέει από τις δραστηριότητές τους, έναντι τρίτων (αστική ευθύνη) καθώς και για επαγγελματική

ευθύνη στον κατασκευαστικό κλάδο. Οι σχετικές συμβάσεις ασφάλισης θα καλύπτουν όλους τους κινδύνους, που συνηθίζεται να καλύπτουν επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες παρόμοιες προς εκείνες του Εκδότη ή της Σημαντικής Θυγατρικής, κατά περίπτωση, με όρια ευθύνης, όπως ενδεικτικά, ασφάλιση «παντός κινδύνου», ασφάλιση έναντι αστικής ευθύνης. Ο Εκδότης υποχρεούται (και θα φροντίζει ώστε οι Θυγατρικές να πράττουν το ίδιο) να ανανεώνει τις συμβάσεις ασφάλισης σύμφωνα με τα ανωτέρω και να επεκτείνει την ασφάλιση επί νεοαποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων.

- (θ) Ο Εκδότης υποχρεούται να γνωστοποιεί άμεσα μέσω σχετικής ανακοίνωσής του στο Χ.Α. τυχόν επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής του που απορρέει από το Πρόγραμμα, καθώς και να ενημερώνει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την επέλευση οιασδήποτε Σημαντικής Επιδικίας.
- (ι) Ο Εκδότης υποχρεούται να εκπληρώνει και να μεριμνά ώστε οι Σημαντικές Θυγατρικές να εκπληρώνουν προσηκόντως το σύνολο των υποχρεώσεών τους προς τις φορολογικές αρχές και τα ασφαλιστικά ταμεία, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, με την εξαίρεση των περιπτώσεων στις οποίες ο Εκδότης ή Σημαντική Θυγατρική έχει αποφασίσει να προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων.
- (ια) Ο Εκδότης υποχρεούται να μην μεταφέρει την καταστατική του έδρα ή το κέντρο κυρίων συμφερόντων του εκτός Ελλάδας.
- (ιβ) Ο Εκδότης υποχρεούται να διασφαλίζει ότι θα διεξάγει την επιχειρηματική του δραστηριότητα σύμφωνα με τον εταιρικό σκοπό του.
- (ιγ) Ο Εκδότης υποχρεούται να μεριμνά για την τήρηση της νομοθεσίας, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, που αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.
- (ιδ) Ο Εκδότης θα συμμετέχει και θα μεριμνά ώστε οι Θυγατρικές να συμμετέχουν μόνο σε Επιτρεπούς Μετασχηματισμούς.
- (ιε) Ο Εκδότης υποχρεούται να διασφαλίζει ότι οποιεσδήποτε συναλλαγές με Συνδεδεμένες Εταιρείες πραγματοποιούνται σε συμμόρφωση με τους όρους και τις προϋποθέσεις της κείμενης νομοθεσίας στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, κατά περίπτωση, και με όρους συναλλαγών που καθορίζονται από τις συνθήκες της αγοράς.
- (ιστ) Ο Εκδότης υποχρεούται να μεριμνά και να διασφαλίζει ότι οι Σημαντικές Θυγατρικές μεριμνούν για την τήρηση της νομοθεσίας, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, συμπεριλαμβανομένης της νομοθεσίας που αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου όπως εκάστοτε ισχύουν, κατά τρόπο ώστε ουδεμία παράβαση να μην δύναται να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.

14.3 Οικονομικές Υποχρεώσεις

14.3.1 Ο Εκδότης 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» και από κοινού η «Οικονομική Υποχρέωση»):

- (α) Συνολικός Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια: $\leq 2,5$

(β) Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις : <= €700 εκατ. Ευρώ

14.3.2 Για τους σκοπούς του παρόντος όρου 14.3 ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:

«**Συνολικός Δανεισμός**» σημαίνει το δανεισμό του Εκδότη, σε ατομικό επίπεδο, στον οποίο περιλαμβάνονται οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και οι χρηματοδοτικές μισθώσεις (*leasing και sale and lease back*), και οι εγγυήσεις, όπως αναφέρονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη, ρητά εξαιρουμένων (α) τυχόν ενδοομιλικού δανεισμού, (β) των εγγυητικών επιστολών, (γ) δανεισμού χωρίς αναγωγή (πχ. project finance, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (*factoring*), χρηματοδοτική μίσθωση (*leasing*) χωρίς αναγωγή), και (δ) εγγυήσεων του Εκδότη που παρέχονται υπέρ εταιρείας στην οποία συμμετέχει ο Εκδότης για την εγγύηση υποχρεώσεων της εταιρείας αυτής από τραπεζική δανειακή σύμβαση ή/και σχετικές συμβάσεις ασφαλιστικών εταιρειών στο πλαίσιο έκδοσης εγγυητικών επιστολών, ή/και στο πλαίσιο προμήθειας υλικών ή/και υπηρεσιών από προμηθευτές ή/και στο πλαίσιο κάλυψης υποχρεώσεων προς τρίτους. Η υπό ανωτέρω (δ) εξαίρεση εφαρμόζεται υπό την προϋπόθεση ότι οι εγγυήσεις αυτές χορηγούνται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας του Εκδότη και των εταιρειών που συμμετέχει ο Εκδότης και συνδέονται με την διεκδίκηση, συμμετοχή ή εκτέλεση πάσης φύσεως έργων στα οποία οι εταιρείες αυτές συμμετέχουν, σύμφωνα με την συνήθη δραστηριότητά τους (όπως ενδεικτικά κατασκευαστικά έργα, συμμετοχή σε έργα ΣΔΙΤ/Παραχωρήσεων, ανάπτυξη σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας κ.α.). Η τελευταία εξαίρεση δεν ισχύει εφόσον η εγγύηση αναγνωριστεί ως υποχρέωση στον ισολογισμό του Εκδότη σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα ή/και καταγγελθεί το εγγυηθέν δάνειο ή/και παρέλθει η κατασκευαστική περίοδος, όπως τυχόν διαμορφωθεί συμβατικά, χωρίς την άρση της εγγύησης του Εκδότη.

«**Ίδια Κεφάλαια**» σημαίνει τα ίδια κεφάλαια του Εκδότη, όπως παρουσιάζονται στις πλέον πρόσφατες δημοσιευμένες ατομικές οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη.

«**Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις**» σημαίνει το Συνολικό Δανεισμό Ομίλου, (όπως ορίζεται κατωτέρω), εξαιρουμένου του δανεισμού χωρίς αναγωγή (πχ. project finance, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (*factoring*) χωρίς αναγωγή, χρηματοδοτική μίσθωση (*leasing*) χωρίς αναγωγή).

«**Συνολικός Δανεισμός Ομίλου**» σημαίνει το συνολικό δανεισμό του Εκδότη και των θυγατρικών, στον οποίο περιλαμβάνονται οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και οι χρηματοδοτικές μισθώσεις (*leasing και sale and lease back*), όπως παρουσιάζονται τα ανωτέρω στις πλέον πρόσφατες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του.

14.3.3 Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες που συνιστούν την Οικονομική Υποχρέωση θα ελέγχονται κατά την Ημερομηνία Αναφοράς επί τη βάση των αντίστοιχων ενοποιημένων ή μη Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων ή της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, οι οποίες συντάσσονται με βάση τα ΔΠΧΑ.

14.3.4 Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες υπολογίζονται και επιβεβαιώνονται με το Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης, το οποίο ο Εκδότης υποχρεούται να υποβάλλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κάθε Οικονομικό Εξάμηνο, ταυτόχρονα με τις Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τον Όρο 14.3.5, καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου (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 τύπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών).

- 14.3.5 Ο Εκδότης υποχρεούται να παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αμέσως μόλις καταστούν διαθέσιμες και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Απριλίου κάθε έτους τις ελεγμένες (ενοποιημένες και μη) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Σεπτεμβρίου κάθε έτους την επισκοπημένη (ενοποιημένη και μη) Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για αυτό το Οικονομικό Εξάμηνο.
- 14.3.6 Η μη τήρηση από τον Εκδότη οποιουδήποτε εκ των Χρηματοοικονομικών Δεικτών του Όρου 14.3.1 συνιστά παράβαση της Οικονομικής Υποχρέωσης.

14.4 Διάθεση Περιουσιακών Στοιχείων

- 14.4.1 Με την επιφύλαξη των οριζόμενων στην παράγραφο 14.4.2 κατωτέρω, ο Εκδότης δεν θα πωλήσει, μεταβιβάσει ή άλλως διαθέσει οποιοδήποτε από τα περιουσιακά του στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών του και των απαιτήσεών του, εξαιρουμένης της συνάψεως συμβάσεων πώλησης και επανεκμίσθωσης (*sale and lease back*) και συμβάσεων πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (*factoring*) χωρίς αναγωγή και θα μεριμνά ομοίως και για τις θυγατρικές του, εφόσον η αξία των υπό πώληση, μεταβίβαση, διάθεση ή εκποίηση στοιχείων υπερβαίνει το ποσό των ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000,00) σωρευτικά για τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου (από κοινού, η «**Εκποίηση Περιουσιακού Στοιχείου**»).
- 14.4.2 Οιαδήποτε Εκποίηση Περιουσιακού Στοιχείου, η οποία υπερβαίνει το ποσό ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000,00) σωρευτικά για τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, θα επιτρέπεται μόνο εφόσον (α) γίνεται σε εύλογη αγοραία αξία (*fair market value*) και (β) ποσοστό τουλάχιστον ογδόντα τοις εκατό (80%) εκ των καθαρών εσόδων από την εν λόγω Εκποίηση Περιουσιακού Στοιχείου καταβάλλεται στον Εκδότη ή στη Θυγατρική, κατά περίπτωση, σε μετρητά.
- 14.4.3 Εάν ο Εκδότης ή η Θυγατρική προβεί σε Εκποίηση Περιουσιακού Στοιχείου, η οποία υπερβαίνει το ποσό των ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000,00) σωρευτικά για τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 14.4.2 ανωτέρω, τότε τα επιπλέον του ποσού των ευρώ εκατό εκατομμυρίων (€100.000.000,00) καθαρά έσοδα σε μετρητά από την εν λόγω Εκποίηση Περιουσιακού Στοιχείου (τα «**Καθαρά Έσοδα σε Μετρητά**») θα χρησιμοποιούνται από τον Εκδότη, ή/και ο Εκδότης θα μεριμνά όπως χρησιμοποιούνται από τη σχετική Θυγατρική, εντός δώδεκα (12) μηνών από την είσπραξή τους, αποκλειστικά, ως εξής:
- (α) για την επένδυση, σε εύλογη αγοραία αξία (*fair market value*), σε κεφαλαιουχικές δαπάνες ή προς απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων ή μετοχικών συμμετοχών που σχετίζονται με τη δραστηριότητα του Εκδότη και των οποίων η κυριότητα θα πρέπει να διατηρείται στον Όμιλο του Εκδότη, ή/και
 - (β) προς απόκτηση μέσω χρηματοδοτικών μισθώσεων πάγιων περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με τη δραστηριότητα του Εκδότη ή της Θυγατρικής, κατά περίπτωση, και των οποίων η κυριότητα θα πρέπει να αποκτάται κατά τη λήξη των χρηματοδοτικών μισθώσεων και να διατηρείται στον Όμιλο του Εκδότη, ή/και
 - (γ) για την αποπληρωμή ή προπληρωμή Επιτρεπόμενης Δανειακής Υποχρέωσης.
- 14.4.4 Καθαρά Έσοδα σε Μετρητά, που δεν χρησιμοποιούνται ή δεν επενδύονται για μία ή περισσότερες από τις χρήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 14.4.3 ανωτέρω, θα

συνιστούν υπερβάλλοντα έσοδα (τα «Υπερβάλλοντα Έσοδα») και εντός τριάντα (30) ημερολογιακών ημερών από την παρέλευση του ως άνω διαστήματος των δώδεκα (12) μηνών θα κατατίθενται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA. Ο Εκδότης θα ενημερώνει τον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων εγγράφως κατά την ημέρα της κατάθεσης των Υπερβαλλόντων Εσόδων στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA ότι έλαβε χώρα η κατάθεση των Υπερβαλλόντων Ποσών. Τα κεφάλαια που καταβάλλονται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA εξ 'αυτού του λόγου μπορεί να ανέλθουν κατ' ανώτατο όριο σε ποσό που αντιστοιχεί στο εκατό τοις εκατό (100%) του ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου, όπως αυτό διαμορφώνεται κατά τον χρόνο καταβολής των Υπερβαλλόντων Εσόδων.

14.5 Καταβολές προς τους μετόχους

14.5.1. Με την επιφύλαξη της καταβολής προς τους μετόχους του κατά νόμο υποχρεωτικού μερίσματος (σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 161 του Νόμου ή άλλης αντίστοιχης διάταξης), ο Εκδότης θα προβαίνει σε καταβολή οποιουδήποτε ποσού προς τους μετόχους του υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής προς τους μετόχους (σε μετρητά ή εις είδος), μόνον εφόσον κατά το χρόνο λήψης της σχετικής απόφασης για οποιαδήποτε διανομή σωρευτικά:

- (α) δεν υφίσταται, ή μετά την καταβολή και συνεπεία αυτής δεν θα επέλθει, Γεγονός Καταγγελίας ή Ουσιώδους Δυσμενής Μεταβολή, και
- (β) τηρούνται οι Οικονομικές Υποχρεώσεις, σύμφωνα με το πιο πρόσφατο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης, και
- (γ) έχει προσκομιστεί στον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους, όπως παρατίθεται στο Παράρτημα Β του παρόντος, 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 στις Οικονομικές Υποχρεώσεις, θα τηρούνται σωρευτικά οι Οικονομικές Υποχρεώσεις προ και μετά την καταβολή προς μετόχους.

14.5.1Α. Σε περίπτωση διανομής προς τους Μετόχους εις είδος που συνίσταται σε μετοχές θυγατρικών του Εκδότη, ο Εκδότης θα προβαίνει σε τιαυτή καταβολή, μόνον εφόσον κατά το χρόνο λήψης της σχετικής απόφασης για τιαυτή διανομή ισχύουν σωρευτικά:

- (α) όλες οι υπό (α) έως και (γ) προϋποθέσεις του όρου 14.5.1. ανωτέρω,
- (β) ο συνολικός αριθμός των προς διανομή μετοχών δεν ξεπερνά το δέκα τοις εκατό (10%) σε εκάστη θυγατρική, και
- (γ) ο Εκδότης θα καταβάλει και θα διατηρεί στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA ποσό ίσο με το 50% της αξίας των συνολικά προς διανομή μετοχών των θυγατρικών. Τα κεφάλαια που καταβάλλονται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA εξ 'αυτού του λόγου μπορεί να ανέλθουν κατ' ανώτατο όριο σε ποσό που αντιστοιχεί στο εκατό τοις εκατό (100%) του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Ονομαστικής Αξίας) του Ομολογιακού Δανείου, όπως αυτό διαμορφώνεται κατά τον χρόνο λήψης της εταιρικής απόφασης με την οποία εγκρίνεται ή άλλως υλοποιείται η εκάστοτε διανομή προς του μετόχους.

14.5.2. Σε περίπτωση καταβολής σε μετρητά οποιουδήποτε ποσού από τον Εκδότη προς τους μετόχους του και ανεξαρτήτως αιτίας της συγκεκριμένης καταβολής (συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά καταβολής υπό μορφή διανομής μερίσματος ή προμερίσματος, αποθεματικών ή επιστροφής κεφαλαίου ή οποιασδήποτε άλλης διανομής) που υπερβαίνει σε ετήσια βάση το ποσό του εκάστοτε κατά Νόμο υποχρεωτικού μερίσματος, ο Εκδότης θα υποχρεούται ευθέως να καταβάλει και να διατηρεί στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA ποσό ίσο με το πενήντα τοις εκατό (50%) του ποσού που τυχόν υπερβαίνει το ποσό του εκάστοτε υποχρεωτικού μερίσματος. Τα κεφάλαια που καταβάλλονται στον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA εξ' αυτού του λόγου μπορεί να ανέλθουν κατ' ανώτατο όριο σε ποσό που αντιστοιχεί στο εκατό τοις εκατό (100%) του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Ονομαστικής Αξίας) του Ομολογιακού Δανείου, όπως αυτό διαμορφώνεται κατά τον χρόνο λήψης της εταιρικής απόφασης με την οποία εγκρίνεται ή άλλως υλοποιείται η εκάστοτε διανομή προς του μετόχους.

14.6 Υποχρεώσεις σε σχέση με το Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA

14.6.1 Ο Εκδότης υποχρεούται να τηρεί τον Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA έως την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.

14.6.2 Ο Λογαριασμός Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA θα ενεχυριασθεί σε πρώτη (α') τάξη υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των Ομολογιούχων, σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού DSRA.

14.6.3 Οιαδήποτε κίνηση του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA 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 DSRA.

14.6.4 Στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA θα κατατίθενται υποχρεωτικά κατά τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου τα ποσά που προβλέπονται στον όρο 14.6.6. Ο Εκδότης 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 DSRA, έγγραφη βεβαίωση, με την οποία (i) θα ενημερώνει τον Εκπρόσωπο για την εκάστοτε κατάθεση ποσού στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA 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 DSRA 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 του Εκδότη στη Βεβαίωση Καταβολής DSRA θα αποτελεί Εγγυοδοτική Δήλωση.

14.6.5 Οιοδήποτε ποσό ευρίσκεται εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA θα εμφανίζεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και στην Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση του Εκδότη υπό την κατηγορία των δεσμευμένων καταθέσεων.

14.6.6 Μέχρι και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, και ανεξαρτήτως όλων των υποχρεώσεων καταβολών με βάση τους όρους του Προγράμματος, ο Εκδότης υποχρεούται να διασφαλίζει καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου ότι εντός του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA τηρούνται:

(α) το ποσό των ευρώ εκατό χιλιάδων (€100.000) επιπλέον και ανεξαρτήτως των ποσών που περιγράφονται υπό (β) κατωτέρω, το οποίο θα πιστώνεται το πρώτον κατά την Ημερομηνία Έκδοσης και 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 Ομολογιούχων που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, πλέον

(β) των ποσών που προβλέπονται στους Όρους 14.4 και 14.5 ανωτέρω.

Ο Εκδότης δεν θα υποχρεούται να προβαίνει σε οποιαδήποτε καταβολή στο Λογαριασμό Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, εφόσον κατά το χρόνο γέννησης οποιαδήποτε υποχρέωσης καταβολής από τους όρους του Ομολογιακού Δανείου, το υπόλοιπο του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, ισούται με το ανεξόφλητο κεφάλαιο (Ονομαστικής Αξίας) του Ομολογιακού Δανείου κατά το χρόνο εκείνο.

14.6.7 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 επίτευξη της αναγκαστικής εκτέλεσης επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA, χωρίς να απαιτείται προς τούτο απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

14.7 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 Συνέλευσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 18.6, υποχρεούται, δια Επιστολής Καταγγελίας προς τον Εκδότη 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 τον Εκδότη κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας.

15.2 Κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Καταγγελίας και αμέσως μετά τη λήψη Επιστολής Καταγγελίας, ο Εκδότης υποχρεούται να καταβάλλει το Ποσό Καταγγελίας κατά την Ημερομηνία Καταγγελίας (δήλη ημέρα).

15.3 Έως την ολοσχερή εξόφληση από τον Εκδότη του Ποσού Καταγγελίας, το Ποσό Καταγγελίας που τυχόν παραμένει ανεξόφλητο θα τοκίζεται με το Επιτόκιο Υπερμερείας αρχής γενομένης από την Ημερομηνία Καταγγελίας.

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, 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 (α),(στ), (ζ), (η), (θ) ή (ιβ) του Όρου 15.6 κατωτέρω καθώς και σε περίπτωση αναγκαστικής διαγραφής των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ. σύμφωνα με την Ενότητα IV, Μέρος 2, σημείο 2.3., παρ. 1.β. ή/και παρ. 1.γ. του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., 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:

(α) Η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται από τον Εκδότη σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου, (i) εντός επτά (7) ημερολογιακών ημερών από έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά κεφάλαιο έκαστης Ομολογίας, και (ii) εντός δεκαπέντε (15) ημερολογιακών ημερών από έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά τόκο ή/και τα Έξοδα έκαστης Ομολογίας, καθώς και σε Επιπρόσθετα Ποσά ή άλλα ποσά Χρέους.

(β) Η μη συμμόρφωση του Εκδότη με οποιαδήποτε Υποχρέωση κατά τον Όρο 14.1 ή οποιονδήποτε από τους λοιπούς όρους του Προγράμματος και των λοιπών Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου, με την εξαίρεση των Όρων 9.4, και 14.3, εκτός εάν η εν λόγω παράβαση επιδέχεται θεραπείας και, στην περίπτωση αυτή, ο Εκδότης αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας είκοσι πέντε (25) ημερολογιακών ημερών από την ημερομηνία που έλαβε γνώση για την επέλευση αυτής της παράβασης.

(γ) Αν μία Εγγυοδοτική Δήλωση ή οποιοδήποτε έγγραφο που παραδόθηκε από τον Εκδότη ή για λογαριασμό του, σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου είναι ουσιωδώς αναληθή, παραπλανητικά ή παράνομα, κατά τον χρόνο που γίνονται ή που θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται ή παραδίδονται (κατά περίπτωση) σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, εκτός εάν το επιμέρους σχετικό Γεγονός Καταγγελίας, εφόσον επιδέχεται θεραπείας, αρθεί ή θεραπευθεί από τον Εκδότη, εντός προθεσμίας είκοσι πέντε (25) ημερολογιακών ημερών από την ημερομηνία που έλαβε γνώση για την επέλευση αυτού του Γεγονότος Καταγγελίας ή εντός τυχόν μεγαλύτερης προθεσμίας που τυχόν χορηγηθεί δυνάμει απόφασης της Συνέλευσης που αποφασίζει σύμφωνα με τον Όρο 18.6. Κατ' εξαίρεση, στην περίπτωση που η ουσιωδώς αναληθής ή παραπλανητική Εγγυοδοτική Δήλωση αφορά στον Όρο 13.1(ι), το Ομολογιακό Δάνειο θα δύναται να καταγγελλεί, άνευ της κατά τα ανωτέρω δυνατότητας θεραπείας. Προς αποφυγή αμφιβολίας, ρητά διευκρινίζεται ότι το Γεγονός Καταγγελίας της παρούσας περίπτωσης (γ) αφορά και την μη συμμόρφωση με την υποχρέωση παράδοσης στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων της Βεβαίωσης Καταβολής DSRA σύμφωνα με τον Όρο 14.6.4.

(δ)

(i) Η υπερημερία του Εκδότη ή/και Σημαντικής Θυγατρικής αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσής τους προς πιστωτικά ή

χρηματοδοτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένων πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης, όπως αναφέρονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, όπως εκάστοτε ισχύει, με την προϋπόθεση ότι, σωρευτικά: (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις του Εκδότη ή/και Σημαντικής θυγατρικής υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό Ευρώ δεκαπέντε εκατομμυρίων (€15.000.000,00) ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα, (ββ) ο Εκδότης ή/και οι Σημαντικές θυγατρικές του δεν έχουν εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις πλήρως και ολοσχερώς εντός σαράντα πέντε (45) ημερολογιακών ημερών από την κήρυξη αυτών ως ληξιπρόθεσμες και απαιτητές ή/και από την υπερημερία του Εκδότη ή/και των Σημαντικών θυγατρικών του στο πλαίσιο εκπλήρωσης των συμβατικών τους υποχρεώσεων κατά τα ανωτέρω (cross default), ή/και

(ii) η μη πληρωμή ή μη νόμιμη ρύθμιση οποιασδήποτε ληξιπρόθεσμης υποχρέωσης του Εκδότη ή/και Σημαντικής θυγατρικής προς τις φορολογικές αρχές ή τα ασφαλιστικά ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, στην Ελλάδα ή/και την αλλοδαπή, υπό την προϋπόθεση ότι ο Εκδότης ή η Σημαντική θυγατρική δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών, ή/και

(iii) η μη πληρωμή οιασδήποτε άλλης ληξιπρόθεσμης οφειλής του Εκδότη ή/και Σημαντικής θυγατρικής προς τρίτους (πλην των υπό (i) και (ii) ανωτέρω αναφερομένων), εφόσον (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις υπερβαίνουν αθροιστικά το ποσό των Ευρώ είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000,00) και (ββ) ο Εκδότης ή/και η Σημαντική θυγατρική δεν έχει εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις του πλήρως και ολοσχερώς ή ρυθμίζει αυτές εντός σαράντα πέντε (45) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα από την ημερομηνία τελεσίδικης δικαστικής απόφασης που βεβαιώνει το σχετικό ποσό.

(ε) Η έκδοση δικαστικής απόφασης, με την οποία διατάσσεται η αναγκαστική εκτέλεση ή η συντηρητική ή άλλη κατάσχεση επί περιουσιακών στοιχείων του Εκδότη 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 είκοσι εκατομμυρίων (€20.000.000,00) ή εάν συνεπεία της απόφασης αυτής τίθεται σε κίνδυνο η λειτουργία και η φερεγγυότητα του Εκδότη και η ικανότητά του να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του από το Ομολογιακό Δάνειο, υπό την προϋπόθεση ότι τα αποτελέσματα των ανωτέρω δεν έχουν αρθεί ή ανατραπεί ή αναβληθεί ή ανασταλεί από τον Εκδότη ή/και τη Σημαντική θυγατρική, κατά περίπτωση, εντός εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία ο Εκδότης ή η Σημαντική θυγατρική 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.

(στ) Ο Εκδότης ή οποιαδήποτε εκ των Σημαντικών θυγατρικών δηλώνει ότι αδυνατεί να καταβάλει ή δεν καταβάλει τις οφειλές του όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες ή θεωρείται ή κηρύσσεται σε αδυναμία πληρωμών σύμφωνα με το νόμο ή

αναστέλλει ή απειλεί να αναστείλει εν γένει τις πληρωμές των οφειλών του.

- (ζ) Αν λάβει χώρα οποιαδήποτε εταιρική ή διαδικαστική πράξη ή άλλη επίσημη διαδικασία ή ενέργεια, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής αιτήσεως σε σχέση με:
- (i) την αναστολή ή την παύση των πληρωμών, τη λύση και εκκαθάριση, τη θέση υπό αναγκαστική διαχείριση ή την αναδιοργάνωση του Εκδότη ή/και Σημαντικής θυγατρικής,
 - (ii) 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 του Εκδότη ή/και Σημαντικής θυγατρικής, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά του Εκδότη ή/και Σημαντικής θυγατρικής,
 - (iii) τον διορισμό εκκαθαριστή, συνδίκου πτώχευσης, διαχειριστή ή άλλου παρόμοιου προσώπου από πιστωτές του Εκδότη ή/και Σημαντικής θυγατρικής,
 - (iv) την εκτέλεση οποιουδήποτε Εξασφαλιστικού Δικαιώματος επί των περιουσιακών στοιχείων του Εκδότη ή/και των Σημαντικών θυγατρικών ή οποιαδήποτε παρόμοια διαδικασία ή ενέργεια για ποσό που υπερβαίνει το ποσό των Ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000,00).
- (η) Η κήρυξη του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής σε πτώχευση ή σε κατάσταση παύσης πληρωμών, ή η σφράγιση της περιουσίας του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής, ή η θέση του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής υπό αναγκαστική ή ειδική διαχείριση, ή άλλη παρεμφερής διαδικασία, στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, αφερεγγυότητας ή συλλογικής διαδικασίας πιστωτών κατά του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής, ή η παύση των δραστηριοτήτων (ή σημαντικού μέρους αυτών) του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής.
- (θ) Η λύση ή λήψη απόφασης (είτε εκούσια μέσω εταιρικής απόφασης, είτε δυνάμει δικαστικής απόφασης) για τη λύση του Εκδότη ή οποιασδήποτε Σημαντικής θυγατρικής, σε κάθε περίπτωση με την εξαίρεση των Επιτρεπτών Μετασχηματισμών κατά τους Όρους του Προγράμματος.
- (ι) Η χρήση του ποσού του Ομολογιακού Δανείου για σκοπούς διαφορετικούς από αυτούς που προβλέπονται στον Όρο 2.1 του Προγράμματος.
- (ια) Οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη εκ μέρους του Εκδότη συνέπεια της οποίας περιορίζεται ή ακυρώνεται η εγκυρότητα ή εκτελεστικότητα των απαιτήσεων των Δικαιούχων εκ του Προγράμματος από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
- (ιβ) Η μη εκπλήρωση της υποχρέωσης επαναγοράς κατά την Ημερομηνία Επαναγοράς κατόπιν δήλωσης πώλησης από οιοδήποτε Ομολογιούχο σύμφωνα με τον Όρο 9.4.
- (ιγ) Αν καταστεί παράνομη για τον Εκδότη η εκπλήρωση ή συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του που απορρέουν από τις Ομολογίες ή τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.

- (ιδ) Αν αμφισβητηθεί από τον Εκδότη η εγκυρότητα ή η εκτελεστικότητα οποιουδήποτε δικαιώματος, απαιτήσεως ή αιτήματος ή δικαστικής διαδικασίας σε σχέση με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή την εκπροσώπηση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.
- (ιε) Αν δημοσιευθεί απόφαση του αρμοδίου οργάνου της οργανωμένης αγοράς του Χ.Α. σχετικά με τη διαγραφή των μετοχών του Εκδότη από την οργανωμένη αγορά του Χ.Α., χωρίς ταυτόχρονη εισαγωγή των μετοχών του σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά κράτους-μέλους της ΕΕ.

16. ΑΜΟΙΒΕΣ

Ο Εκδότης 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 του Εκδότη σύμφωνα με τον Όρο 27.5.

17.4 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.

17.5 Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με τον Εκδότη 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 τον Εκδότη για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από Ομολογιούχο,
- (β) να ενημερώνει αμελλητί τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε ειδοποίηση έλαβε από τον Εκδότη σύμφωνα με τον Όρο 27.5, και
- (γ) να παρέχει στον Εκδότη και τους Ομολογιούχους, κατόπιν αιτήματός 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 τον Εκδότη, κατά περίπτωση, και καταβάλλονται, αντίστοιχα, από τον αιτούντα Ομολογιούχο ή τον Εκδότη, στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων κατά την υποβολή σχετικού αιτήματος.

17.7 Αν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων λάβει ειδοποίηση από τον Εκδότη 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 Δικαιούχο εκ του Προγράμματος 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 στον Εκδότη.
- 17.10** Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δύναται:
- (α) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε ειδοποίηση ή έγγραφο θεωρεί ευλόγως ότι είναι γνήσιο και ότι φέρει την υπογραφή του κατάλληλου προσώπου,
 - (β) να στηρίζεται σε οποιαδήποτε δήλωση έγινε από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετικά με θέματα τα οποία μπορεί ευλόγως να θεωρήσει ότι μπορούν να επιβεβαιωθούν από αυτό το πρόσωπο,
 - (γ) να προσλάβει, να καταβάλει αμοιβή και να βασισθεί σε επαγγελματίες συμβούλους της επιλογής του, κατόπιν συμφωνίας με τον Εκδότη για το εύλογο της αμοιβής τους,
 - (δ) να ενεργεί σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου διά των προστηθέντων και των εκπροσώπων του (αλλά με την επιφύλαξη των όρων του Προγράμματος σε σχέση με οποιαδήποτε ανάθεση αρμοδιοτήτων από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων),
 - (ε) να απαιτεί ικανοποιητική κατά την κρίση του εξασφάλιση, είτε με την μορφή προκαταβολής είτε με άλλον τρόπο, για κάθε ζημία ή απώλεια την οποία μπορεί να υποστεί κατά την συμμόρφωση του με τις οδηγίες της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.
- 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 στον Εκδότη, 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 τον Εκδότη 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 του Εκδότη ή οποιουδήποτε από τους Ομολογιούχους για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη που διενήργησε σύμφωνα με εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, κατά περίπτωση. Οποιοσδήποτε τέτοιες εντολές θα δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους.
- 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 του Εκδότη 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 τον Εκδότη σχετικά με την επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας ή οποιασδήποτε Επιστολής Καταγγελίας), με την εξαίρεση μόνο των ενεργειών ή θεμάτων:
- (α) αποκλειστικά διαχειριστικής φύσης,
 - (β) τα οποία έχουν ως αποτέλεσμα ή σχετίζονται με την παραίτηση από τα δικαιώματα και τις απαιτήσεις του Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων σε σχέση με:
 - (i) τις Αμοιβές του, ή
 - (ii) οποιαδήποτε Έξοδα ή Φόρους οφειλόμενα στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για λογαριασμό του, ή/και
 - (iii) τα οποία δηλώνεται ρητώς στο σχετικό Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ότι λαμβάνουν χώρα αποκλειστικώς από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.
- 17.23** Ειδικότερα, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων οφείλει να ενεργεί σύμφωνα με τις εντολές της Συνέλευσης των Ομολογιούχων (ή όπως άλλως προβλέπεται στο 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:
- (α) για την επάρκεια, ακρίβεια ή/και πληρότητα οποιασδήποτε πληροφορίας ή διαβεβαίωσης (προφορικής ή έγγραφης) η οποία παρέχεται από τον Εκδότη ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή
 - (β) για τη νομιμότητα, εγκυρότητα, αποτελεσματικότητα, επάρκεια ή δυνατότητα

εκτέλεσης οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ή

(γ) για τον έλεγχο συνδρομής σύγκρουσης συμφερόντων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο λήμμα «Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος» του Όρου 1 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 ΑΚ 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 τον Εκδότη οπότε η Συνέλευση των Ομολογιούχων (κατόπιν ενημέρωσης του Εκδότη) 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, του Εκδότη 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).
- 17.29** Για τον διορισμό/αντικατάσταση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενημερώνεται σχετικά η ΕΛ.Κ.Α.Τ. και γίνεται σχετική δημοσίευση μέσω της ιστοσελίδας του Χ.Α. με δαπάνες του Εκδότη καθώς και στην ιστοσελίδα του Εκδότη.
- 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 (όπως ορίζεται κατωτέρω) θα έχουν τα ίδια εκατέρωθεν δικαιώματα και υποχρεώσεις ως αν ο διάδοχος ήταν εξ αρχής Δικαιούχος εκ του Προγράμματος.

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 του Εκδότη για τις πληροφορίες που παρέχει ο ίδιος ή που παρέχονται για λογαριασμό του σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος ρητά συνομολογεί ότι ήταν και παραμένει αποκλειστικώς υπεύθυνος για να πραγματοποιήσει τις δικές του ανεξάρτητες εκτιμήσεις και έρευνες περί των κινδύνων που σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς:

- (α) της νομικής, οικονομικής και της γενικότερης κατάστασης του Εκδότη και κάθε θυγατρικής,
- (β) της νομιμότητας, εγκυρότητας, ή εκτελεστότητας οποιουδήποτε Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου ή οποιασδήποτε άλλης σύμβασης, συμφωνίας ή εγγράφου το οποίο υπεγράφη σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου,
- (γ) των δικαιωμάτων του να στραφεί κατά οποιοσδήποτε συμβαλλόμενου μέρους του Προγράμματος (το «**Μέρος**») και της έκτασης και της φύσης αυτών και
- (δ) της επάρκειας, ακρίβειας ή/και πληρότητας οποιασδήποτε πληροφορίας (προφορικής ή έγγραφης), η οποία παρέχεται από οποιοδήποτε Μέρος ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου ή τις συναλλαγές που προβλέπονται σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου ή οποιαδήποτε άλλη σύμβαση, συμφωνίας ή έγγραφο το οποίο υπεγράφη εν όψει ή σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου.

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

17.36 Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν υποχρεούται να αποκαλύπτει σε οποιοδήποτε Πρόσωπο οποιαδήποτε εμπιστευτική πληροφορία του έχει παρασχεθεί σε σχέση με τον Εκδότη, 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 τον Εκδότη να ενημερώνει εγκαίρως τους Ομολογιούχους.

17.37 Σε περίπτωση καταγγελίας του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων υποχρεούται:

- (α) 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 και

- (β) να ειδοποιεί άμεσα τους Ομολογιούχους για κάθε καταβολή, η οποία έγινε σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο (α), μέσω του Εκδότη στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- 17.38** Μετά την Ημερομηνία Καταγγελίας, ο Εκπρόσωπος ενεργεί δυνάμει ειδικής εξουσιοδότησης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 18 του Προγράμματος.
- 17.39** Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων καθώς και ο Εκδότης 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:
- (α) 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 έχει συνέπειες επί των δικαιωμάτων αυτών των Ομολογιούχων ή/και οποιασδήποτε καταβολής προς αυτούς, καθώς και
- (β) οποιαδήποτε ενέργεια ή θέμα για το οποίο απαιτείται η παροχή εντολών ή συναίνεσης των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα 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:
- (α) συγκαλείται από το διοικητικό συμβούλιο του Εκδότη ή τον εκκαθαριστή ή τον σύνδικο της πτώχευσης του Εκδότη ή τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων με δική του πρωτοβουλία ή κατόπιν αιτήματος:
- (i) του Εκδότη, ή
- (ii) Ομολογιούχων που κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του συνολικού εκάστοτε 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 ο Εκδότης, 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 Συνέλευσης, 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/των επαναληπτικής/κών Συνέλευσης/εων εντός πέντε (5)

Εργασίμων Ημερών από την αρχική, σε περίπτωση μη επιτεύξεως της προβλεπόμενης απαρτίας, και

- (β) λαμβάνει χώρα χωρίς να υποχρεούται ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων να προσκαλέσει τον Εκδότη στη Συνέλευση, εκτός εάν η Συνέλευση συνέρχεται κατόπιν αιτήματος του Εκδότη.

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 θα συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή του Εκδότη ή σε άλλο τόπο στην Αθήνα, όπως θα ορίζεται κάθε φορά στην πρόσκληση. Επίσης, η πρόσκληση της Συνέλευσης 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, καθώς και τη διεξαγωγή της Συνέλευσης αποκλειστικά από απόσταση. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκδότης, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής του από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, λαμβάνει επαρκή μέτρα ώστε:

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

18.4 Με την επιφύλαξη του Όρου 18.6, για τη λήψη αποφάσεων η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και λαμβάνει έγκυρα αποφάσεις εφόσον παρίστανται ή εκπροσωπούνται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι με δικαίωμα ψήφου 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). Εφόσον δεν επιτευχθεί η απαρτία του ανωτέρω εδαφίου, η επαναληπτική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία εφόσον παρίστανται ή εκπροσωπούνται σε αυτή ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό (5%) του εκάστοτε συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου του Ομολογιακού Δανείου (μετά την αφαίρεση του ποσού των Ομολογιών που τυχόν κατέχονται από Μη Ψηφίζοντες Ομολογιούχους).

18.5 Με την επιφύλαξη του Όρου 18.6, οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων λαμβάνονται με τη σύμφωνη γνώμη των Ομολογιούχων που παρίστανται ή εκπροσωπούνται σε αυτή, οι οποίοι κατέχουν Ομολογίες που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον

πενήντα κόμμα μηδέν ένα τοις εκατό (50,01%) της Ονομαστικής Αξίας των παριστάμενων ή εκπροσωπούμενων στη Συνέλευση Ομολογιούχων.

- 18.6** Η τροποποίηση του Ομολογιακού Δανείου με όρους που είναι δυσμενέστεροι των αρχικών για τους Ομολογιούχους και η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου θα πραγματοποιείται κατόπιν απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων που λαμβάνεται με τα προβλεπόμενα στις διατάξεις της παραγράφου 9 του άρθρου 60 του Νόμου ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας. Σε περίπτωση που με μεταγενέστερη νομοθετική ρύθμιση τροποποιηθούν τα προβλεπόμενα στις διατάξεις αυτές ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας, για την τροποποίηση του Ομολογιακού Δανείου με όρους που είναι δυσμενέστεροι των αρχικών για τους Ομολογιούχους θα εφαρμόζεται η νεότερη νομοθετική ρύθμιση και, σε περίπτωση που αυτή δίνει τη σχετική δυνατότητα, το μικρότερο εκεί προβλεπόμενο ποσοστό απαρτίας ή/και πλειοψηφίας.
- 18.7** Εξαίρουμένων 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.
- 18.8** Δικαίωμα συμμετοχής στη Συνέλευση έχουν όσοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι στα αρχεία της ΕΛ.Κ.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) Εργασίμες Ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησής και εκπροσώπησής τους. Ο Εκδότης υποχρεούται να ενημερώνει και να παραδίδει αμελλητί το αρχείο δικαιούχων συμμετοχής στην Συνέλευση των Ομολογιούχων και το τυχόν αρχείο ταυτοποίησης, που παρέλαβε από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, προσδιορίζοντας ταυτόχρονα τη Μεριδα Επενδυτή στο Σ.Α.Τ των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων.
- 18.9** Κάθε Ομολογία παρέχει στον Ομολογιούχο (εκτός των Μη Ψηφίζόντων Ομολογιούχων) δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Συνέλευση.
- 18.10** Τυχόν ακυρότητα της απόφασης της Συνέλευσης δεν δύναται να προταθεί μετά την πάροδο έξι (6) μηνών από τη λήψη της απόφασης.
- 18.11** 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.
- 18.12** Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων γνωστοποιούνται στον Εκδότη, 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 του Εκδότη, 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) από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στον Εκδότη και πάντως προ της Ημερομηνίας Έκδοσης (στην περίπτωση των Εγγράφων Ομολογιακού Δανείου που καταρτίζονται προ της Ημερομηνίας Έκδοσης), ο Εκδότης υποχρεούται να καταβάλει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων το

συνολικό ποσό των εύλογων δαπανών και εξόδων (συμπεριλαμβανομένων τυχόν νομικών εξόδων), τα οποία επιβαρύνθηκε ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων σε σχέση με τη διαπραγμάτευση, υπογραφή και κατάρτιση:

- (α) των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου,
- (β) οποιουδήποτε άλλου Εγγράφου του Ομολογιακού Δανείου το οποίο υπεγράφη μετά την ημερομηνία του Προγράμματος, οπότε στην περίπτωση αυτή θα αποζημιώνονται και τυχόν αντίστοιχα έξοδα των Ομολογιούχων.

Προς άρση αμφιβολιών, συνομολογείται ότι ο Εκδότης 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 ο Εκδότης ζητήσει την τροποποίηση όρου ή τη χορήγηση συναίνεσης ή παραίτησης από δικαίωμα που προβλέπεται σε οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, ο Εκδότης υποχρεούται να αποζημιώσει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για το σύνολο των εύλογων εξόδων και δαπανών (συμπεριλαμβανομένων εξόδων διοργάνωσης και παραστάσεως, δικηγορικών αμοιβών, αμοιβών εκτιμητών, πραγματογνωμόνων και εν γένει τρίτων συμβούλων), τα οποία επιβαρύνθηκε 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) από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

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

19.4 Ο Εκδότης 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 εύλογων εξόδων και δαπανών που επιβαρύνθηκε Δικαιούχος εκ του Προγράμματος σχετικά με:

- (α) τις γνωστοποιήσεις στις οποίες προβαίνει η Ε.Χ.Α.Ε. ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων κατά την ενάσκηση των εξουσιών και δικαιωμάτων του σύμφωνα με τους Όρους του Προγράμματος, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων και δαπανών που ενδέχεται να προκύψουν από Συνέλευση των Ομολογιούχων από απόσταση (ή με την χρήση οπτικοακουστικών ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων) και χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων και
- (β) κάθε άλλο, εύλογο έξοδο και δαπάνη που δεν προβλέπεται ρητά στο Πρόγραμμα 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, ενεργώντας εύλογα, 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 τον Εκδότη σε εξόφληση υποχρεώσεώς του εκ των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου είτε εισπραχθεί κατόπιν πράξης εκτελέσεως άγεται για την εξόφληση υποχρεώσεων του Εκδότη από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατά την ακόλουθη σειρά:

- (α) **Πρώτον**, για την κάλυψη τυχόν μη καταβληθεισών Αμοιβών ή πάσης φύσεως εξόδων κατά σειρά (i) του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και (ii) των Ομολογιούχων,
- (β) **Δεύτερον**, για την κάλυψη Φόρων και πάσης φύσεως εισφορών,
- (γ) **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,
- (δ) **Τέταρτον**, για την κάλυψη οφειλόμενων τόκων υπερημερίας εκ των Ομολογιών,
- (ε) **Πέμπτον**, για την κάλυψη οφειλόμενων συμβατικών τόκων εκ των Ομολογιών και
- (στ) **Έκτον**, για την κάλυψη της Ονομαστικής Αξίας των Ομολογιών.

Ο Εκδότης παραιτείται από το δικαίωμα να ορίσει διαφορετική σειρά καταλογισμού των καταβολών.

20.2 Μέχρι και την καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου, εάν τα ποσά που ο Εκδότης 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 του Εκδότη δυνάμει του παρόντος Προγράμματος θα διενεργούνται χωρίς έκπτωση λόγω συμψηφισμού, ολικού ή μερικού, μεταξύ μιας ή περισσοτέρων απαιτήσεων του Εκδότη ή/και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και της ΕΛ.Κ.Α.Τ. ή άλλως πώς, του Εκδότη και των Ομολογιούχων παραιτουμένων ρητώς κάθε σχετικού δικαιώματος συμψηφισμού. Επιπροσθέτως, ο Εκδότης παραιτείται ρητώς κάθε δικαιώματος επίσχεσης κατά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή/και των Ομολογιούχων ή/και της ΕΛ.Κ.Α.Τ..

21.2 Σε περίπτωση καταβολής σε Ομολογιούχο σε χρόνο κατά τον οποίο ο Εκδότης είναι υπερήμερος προς τους λοιπούς Ομολογιούχους, ο λήπτης Ομολογιούχος θα υποχρεούται να αποδώσει πάραυτα το ληφθέν ποσό διά της κατάθεσής του στο Λογαριασμό ΕΛ.Κ.Α.Τ., οπότε, το ποσό αυτό θα λογίζεται ότι έχει εισπραχθεί για λογαριασμό του συνόλου των Ομολογιούχων με ημερομηνία τοκοφορίας εκείνη της ημερομηνίας καταβολής στον Λογαριασμό ΕΛ.Κ.Α.Τ.. Σε περίπτωση που, παρά τον Όρο 21.1 του παρόντος, πραγματοποιηθεί νομίμως και εγκύρως συμψηφισμός, ως είσπραξη από Ομολογιούχο θα λογίζεται και ο συμψηφισμός, 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 την ΕΛ.Κ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους, κατά τα προβλεπόμενα στον Όρο 12 (Καταβολές) και τους Όρους 9.3-9.5 του Προγράμματος.

23. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΙΤΗΣΗ ΕΚ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

- 23.1 Οι όροι του Προγράμματος τροποποιούνται με έγγραφο καταρτιζόμενο μεταξύ του Εκδότη και του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ενεργώντας σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης, κατά τον Όρο 18, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου. Οποιαδήποτε τέτοια τροποποίηση θα δεσμεύει τον Εκδότη και όλους τους Δικαιούχους εκ του Προγράμματος.
- 23.2 Η παραίτηση εκ δικαιωμάτων, που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου (ή η συγκατάθεση, άρση ή οιαδήποτε ενέργεια ή παράλειψη επιφέρει παρόμοια αποτελέσματα), συντελείται με έγγραφο καταρτιζόμενο από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ενεργώντας σύμφωνα με απόφαση της Συνέλευσης, κατά τον Όρο 18, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου και κοινοποιούμενο προς τον Εκδότη. Οποιαδήποτε τέτοια παραίτηση θα δεσμεύει τον Εκδότη και όλους τους Δικαιούχους εκ του Προγράμματος.
- 23.3 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.
- 23.4 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 δεν θα θεωρείται ως παραίτηση από αυτό το σχετικό δικαίωμα, ούτε τυχόν μεμονωμένη ή μερική άσκηση ορισμένου δικαιώματος θα αποκλείει άλλη ή περαιτέρω άσκηση του ίδιου ή άλλου δικαιώματος.
- 23.5 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.
- (α) Για όσο χρόνο οι Ομολογίες τελούν υπό διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α, οι Ομολογίες θα μεταβιβάζονται σύμφωνα με τους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου και την οικεία νομοθεσία και θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μονάδες ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, ίσες προς μία (1) ακέραιη Ομολογία. Τόσο η μονάδα ελάχιστης ονομαστικής αξίας διαπραγμάτευσης, όσο και η ελάχιστη ποσότητα προσφοράς δύναται 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.
- (β) Σε κάθε άλλη περίπτωση, οι Ομολογίες μεταβιβάζονται σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις που εφαρμόζονται σε ονομαστικές ομολογίες που δεν τελούν υπό

διαπραγμάτευση στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α και, κατά περίπτωση, δεν παρακολουθούνται σε ηλεκτρονικό μητρώο κεντρικού αποθετηρίου τίτλων βάσει λογιστικών εγγραφών.

- 24.2 Ο Εκδότης απαγορεύεται να εκχωρήσει ή να μεταβιβάσει τις υποχρεώσεις του 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 κατά την οποία με οποιονδήποτε τρόπο το κεφάλαιο της Ομολογίας καθίσταται απαιτητό, 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 τον Εκδότη σε σχέση με τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου πραγματοποιείται εγγράφως και δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων.

- 27.2 Τα στοιχεία επικοινωνίας του Εκδότη για αυτό τον σκοπό είναι:

Διεύθυνση: Παιανία Αττικής, 19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002

Email: [•]

Υπ' όψιν: [•]

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

Διεύθυνση: Παπαδά 4, 115 26 Αθήνα

Email: corporatebondsservices@piraeusbank.gr

Υπ' όψιν: Piraeus Bank SA - Custody - Institutional Clients - Depositary Services & Other Institutional Investors

- 27.4 Ο Εκδότης ή/και ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να αλλάξει τα στοιχεία επικοινωνίας του με προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση πέντε (5) Εργασίμων Ημερών προς τον Εκπρόσωπο ή τον Εκδότη, αντίστοιχα, και τους Ομολογιούχους, που δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 68 του Νόμου.

- 27.5 Κάθε ειδοποίηση θα τεκμαίρεται ότι παραδόθηκε στον σχετικό παραλήπτη ως ακολούθως:

(α) αν παραδόθηκε διά χειρός, κατά την ώρα της παράδοσης, με την υπογραφή σχετικού πρωτοκόλλου παράδοσης-παραλαβής,

(β) 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.

- 27.6 Κάθε ανακοίνωση ή ειδοποίηση του Εκδότη 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 του Εκδότη στον επίσημο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στην ιστοσελίδα του Εκδότη.

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, στις

[·].[·].2025 ως ακολούθως,

Ο Εκδότης

Aktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων

Διά: [·]

Διά: [·]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Προς

Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων

Ημερομηνία: [·]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €140.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €140.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [·].[·].2025 (το «**Πρόγραμμα**») με Εκδότη την εταιρεία «**Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων**» σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.3.4 του Προγράμματος.

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

- Ο δείκτης «Συνολικός Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια» είναι ίσος με [·]
- Ο δείκτης «Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις» είναι ίσος με [·]
- Τηρείται ο Όρος 14.3.4 του Προγράμματος.

Οι υπολογισμοί των Χρηματοοικονομικών Δεικτών έχουν γίνει σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος. Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.3.4 του Προγράμματος («**Έκθεση Ευρημάτων**»).

Με εκτίμηση,

Για τον Εκδότη

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Τρόπος Υπολογισμού Χρηματοοικονομικών Όρων

	Ποσά σε €
Συνολικός Δανεισμός	
<i>Κονδύλια Κατάστασης Οικονομικής Θέσης:</i>	
- Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (α)	[•]
- Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις (β)	[•]
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις (leasing και sale and lease back) (γ)	[•]
πλέον:	
- Εγγυήσεις του Εκδότη, όπως ορίζονται στον όρο 14.3.2 (δ)	[•]
μείον:	
- Ενδοομιλικά δάνεια (ε)	[•]
- Εγγυητικές επιστολές (στ)	[•]
- Δανεισμός χωρίς αναγωγή, όπως ορίζονται στον όρο 14.3.2 (ζ)	[•]
- Εγγυήσεις του Εκδότη που παρέχονται υπέρ εταιρείας στην οποία συμμετέχει ο Εκδότης, όπως ορίζονται στον όρο 14.3.2 (η)	[•]
Συνολικός Δανεισμός : (θ) = (α) + (β) + (γ) + (δ) – (ε) – (στ) – (ζ) – (η)	[•]
Ίδια Κεφάλαια (ι)	
 Δείκτης Συνολικός Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια (ια) = (θ)/(ι)	
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	
Συνολικός Δανεισμός Ομίλου (ιβ)	[•]
Εξαιρουμένων:	
- του δανεισμού χωρίς αναγωγή (πχ. project finance, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) χωρίς αναγωγή, χρηματοδοτική μίσθωση (leasing) χωρίς αναγωγή) (ιγ)	[•]
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις : (ιδ) = (ιβ) – (ιγ)	[•]

Για τους σκοπούς των υπολογισμών ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:

«**Συνολικός Δανεισμός**» σημαίνει το δανεισμό του Εκδότη, σε ατομικό επίπεδο, στον οποίο περιλαμβάνονται οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και οι χρηματοδοτικές μισθώσεις (*leasing και sale and lease back*), και οι εγγυήσεις, όπως αναφέρονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη, ρητά εξαιρουμένων (α) τυχόν ενδοομιλικού δανεισμού, (β) των εγγυητικών επιστολών, (γ) δανεισμού χωρίς αναγωγή (πχ. *project finance*, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (*factoring*), χρηματοδοτική μίσθωση (*leasing*) χωρίς αναγωγή), και (δ) εγγυήσεων του Εκδότη που παρέχονται υπέρ εταιρείας στην οποία συμμετέχει ο Εκδότης για την εγγύηση υποχρεώσεων της εταιρείας αυτής από τραπεζική δανειακή σύμβαση ή/και σχετικές συμβάσεις ασφαλιστικών εταιρειών στο πλαίσιο έκδοσης εγγυητικών επιστολών, ή/και στο πλαίσιο προμήθειας υλικών ή/και υπηρεσιών από προμηθευτές ή/και στο πλαίσιο κάλυψης υποχρεώσεων προς τρίτους. Η υπό ανωτέρω (δ) εξαίρεση εφαρμόζεται υπό την προϋπόθεση ότι οι εγγυήσεις αυτές χορηγούνται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας του Εκδότη και των εταιρειών που συμμετέχει ο Εκδότης και συνδέονται με την διεκδίκηση, συμμετοχή ή εκτέλεση πάσης φύσεως έργων στα οποία οι εταιρείες αυτές συμμετέχουν, σύμφωνα με την συνήθη δραστηριότητά τους (όπως ενδεικτικά κατασκευαστικά έργα, συμμετοχή σε έργα ΣΔΙΤ/Παραχωρήσεων, ανάπτυξη σταθμών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας κ.α.). Η τελευταία εξαίρεση δεν ισχύει εφόσον η εγγύηση αναγνωριστεί ως υποχρέωση στον ισολογισμό του Εκδότη σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα ή/και καταγγεληθεί το εγγυηθέν δάνειο ή/και παρέλθει η κατασκευαστική περίοδος, όπως τυχόν διαμορφωθεί συμβατικά, χωρίς την άρση της εγγύησης του Εκδότη.

«**Ίδια Κεφάλαια**» σημαίνει τα ίδια κεφάλαια του Εκδότη, όπως παρουσιάζονται στις πλέον πρόσφατες δημοσιευμένες ατομικές οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη.

«**Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις**» σημαίνει το Συνολικό Δανεισμό Ομίλου, (όπως ορίζεται κατωτέρω), εξαιρουμένου του δανεισμού χωρίς αναγωγή (πχ. *project finance*, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (*factoring*) χωρίς αναγωγή, χρηματοδοτική μίσθωση (*leasing*) χωρίς αναγωγή).

«**Συνολικός Δανεισμός Ομίλου**» σημαίνει το συνολικό δανεισμό του Εκδότη και των θυγατρικών, στον οποίο περιλαμβάνονται οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και οι χρηματοδοτικές μισθώσεις (*leasing και sale and lease back*), όπως παρουσιάζονται τα ανωτέρω στις πλέον πρόσφατες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του.

Έκθεση Ευρημάτων

Προς:

το Διοικητικό Συμβούλιο της

Ακτορ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων

Παιανία Αττικής,

19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002

Έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σχετικά με το από [·]/[·]/20[·] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της εταιρείας «Ακτορ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» προς την «[•].», που αφορά στον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών για την [] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ αναφορικά με την τήρηση του Όρου 14.3 του προγράμματος έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου έως €[·] με ημερομηνία έκδοσης [•].[•].2025 με Εκδότη την εταιρεία «Ακτορ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» (το «Πρόγραμμα»).

Εκτός αν άλλως ορίζονται στην παρούσα, όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα.

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

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να συνδράμει στην αξιολόγηση από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ακτορ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων» (εφεξής η «Εταιρεία») με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος»), κατά πόσο ο υπολογισμός των Χρηματοοικονομικών Δεικτών της Εταιρείας για [] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ, όπως αυτός περιλαμβάνεται στο από ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης (το «Πιστοποιητικό») που συνέταξε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (εφεξής η «Διοίκηση»), διενεργήθηκε σύμφωνα με όσα σχετικώς προβλέπονται στον όρο «14.3.4» του Προγράμματος.

Η παρούσα έκθεση δεν είναι κατάλληλη για άλλο σκοπό και προορίζεται αποκλειστικά για τη διοίκηση της Εταιρείας, συνεπώς δεν αναλαμβάνουμε οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με τη διενέργεια των παρακάτω προσυμφωνημένων διαδικασιών έναντι οιασδήποτε τρίτου, εκτός της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η παρούσα έκθεση δεν πρέπει να χρησιμοποιείται ή να διανέμεται σε κανέναν άλλο μέρος, εκτός του να παρασχεθεί για σκοπούς πληροφόρησης μόνο στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

Ευθύνες της Διοίκησης

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

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

Ευθύνες 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 τη διενέργεια των διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με την Εταιρεία και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που διενεργήθηκαν. Δεν παρέχουμε οποιαδήποτε διασφάλιση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών αυτών.

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

Επαγγελματική δεοντολογία και διαχείριση ποιότητας

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας) (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) και με τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα, καθώς και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ΔΠΔΠ) 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 διαχείρισης 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

Πραγματοποιήσαμε τις διαδικασίες που περιγράφονται κατωτέρω, οι οποίες συμφωνήθηκαν με τη Διοίκηση, στους όρους της ανάθεσης με ημερομηνία ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ:

	Διαδικασίες	Ευρήματα
1.	Να εξεταστεί ότι στο Πιστοποιητικό της Εταιρείας προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, περιλαμβάνονται οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες που καθορίζονται στον όρο 14.3 του Προγράμματος.	
2.	Να εξεταστεί ότι τα κονδύλια που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των Χρηματοοικονομικών Δεικτών προκύπτουν αυτούσια ή κατόπιν υπολογιστικών πράξεων από την εγκεκριμένη, από το Διοικητικό Συμβούλιο, Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση, που συντάχθηκε με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34» ή/και τις εγκεκριμένες, από το Διοικητικό Συμβούλιο, Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της	

	Διαδικασίες	Ευρήματα
	Εταιρείας για το Οικονομικό Έτος που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ, αφού ληφθεί υπόψη και η από ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.	
3.	Να ελεγχθεί η μαθηματική ακρίβεια του υπολογισμού των Χρηματοοικονομικών Δεικτών που περιλαμβάνεται στο Πιστοποιητικό.	

Έδρα Ελεγκτή [πόλη], [ημερομηνία]

[Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Ελεγκτή]

[Ελεγκτική Εταιρεία]

[Διεύθυνση]

[Αρ Μ ΣΟΕΛ Εταιρείας]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΚΑΤΑΒΟΛΩΝ ΠΡΟΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Προς

Εκπρόσωπο Ομολογιούχων

Ημερομηνία: [•]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €140.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €140.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [•].[•].2025 (το «**Πρόγραμμα**»), σε σχέση με το οποίο ενεργείτε ως Εκπρόσωπος Ομολογιούχων.

Όροι με κεφαλαία έχουν την ίδια σημασία που τους αποδίδεται στο Πρόγραμμα. Το παρόν αποτελεί Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης βάσει του Όρου 14.5.1(γ) του Προγράμματος.

Ο Εκδότης 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 του Εκδότη για την καταβολή προς Μετόχους, ο Εκδότης εκπληρώνει τις Οικονομικές Υποχρεώσεις, ενώ με βάση τις πιο πρόσφατες δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις και επί τη βάση άτυπων (pro-forma) υπολογισμών που συνυπολογίζουν την επίδραση των εν λόγω καταβολών προς Μετόχους στις Οικονομικές Υποχρεώσεις, τηρούνται σωρευτικά οι Οικονομικές Υποχρεώσεις 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 Οικονομικές Υποχρεώσεις διαμορφώνονται ως εξής:

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

Οι υπολογισμοί των Οικονομικών Υποχρεώσεων έχουν γίνει σύμφωνα με τους Όρους του Δανείου.

Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτουμε ως Προσάρτημα λεπτομερή περιγραφή των υπολογισμών που έχουν διενεργηθεί βάσει του Όρου 14.5.1(γ) του Προγράμματος.

Με εκτίμηση,

Για τον Εκδότη

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]__

Προσάρτημα

Προς

το Διοικητικό Συμβούλιο της

Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων

Παιανία Αττικής,

19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών σχετικά με το από [●]/[●]/20[●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της εταιρείας “Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων” προς την Τράπεζα “Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία”, που αφορά στον υπολογισμό καθορισμένων δεικτών της Εταιρείας για την [.....] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ αναφορικά με την τήρηση του Όρου 14.5.1(γ) του Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου (το «Πρόγραμμα») έως €140.000.000 (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 Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων” προς την Τράπεζα “ **Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία** ” (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 Καταβολών προς Μετόχους (το «Πιστοποιητικό») που συνέταξε η Διοίκηση της Εταιρείας (εφεξής η «Διοίκηση»), διενεργήθηκε σύμφωνα με όσα σχετικώς προβλέπονται στον όρο 14.5.1(γ) του Προγράμματος (εφεξής το «Πρόγραμμα») Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €140.000.000.

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς τη Διοίκηση της Εταιρείας και είναι κατά εντολή της, αναφορικά με τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών του όρου 14.5.1(γ) του Προγράμματος.

Η παρούσα έκθεση δεν είναι κατάλληλη για άλλο σκοπό και προορίζεται αποκλειστικά για τη διοίκηση της Εταιρείας, συνεπώς δεν αναλαμβάνουμε οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με τη διενέργεια των παρακάτω προσυμφωνημένων διαδικασιών έναντι οιαδήποτε τρίτου, εκτός της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η παρούσα έκθεση δεν πρέπει να χρησιμοποιείται ή να διανέμεται σε κανέναν άλλο μέρος, εκτός του να παρασχεθεί για σκοπούς πληροφόρησης μόνο στην Τράπεζα.

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 14.5.1(γ) 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:

	Διαδικασίες	Ευρήματα
1.	Επιβεβαιώσαμε ότι ο υπολογισμός των χρηματοοικονομικών δεικτών που παρατίθενται στο Παράρτημα Β του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους 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 Β του από [●]	

	Διαδικασίες	Ευρήματα
	Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους της Εταιρείας, έχουν προκύψει αυτούσια ή κατόπιν υπολογιστικών πράξεων με βάση τις εγκεκριμένες, από το Διοικητικό Συμβούλιο, [ετήσιες ελεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις / την επισκοπημένη Ενδιάμεση Συνοπτική 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 Β του από [●] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους της Εταιρείας	
3.	Εξέταση ότι στο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης Καταβολών προς Μετόχους της Εταιρείας προς την Τράπεζα περιλαμβάνονται όλοι οι συμφωνηθέντες χρηματοοικονομικοί δείκτες που καθορίζονται στον όρο 14.5.1(γ) 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 DSRA

ΣΥΜΒΑΣΗ ΣΥΣΤΑΣΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΔΙΑ ΕΚΧΩΡΗΣΕΩΣ ΛΟΓΩ ΕΝΕΧΥΡΟΥ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΚΑΤΑΘΕΣΗ

Σήμερα, την [●]/[●]/2025,

αφενός

1. 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

2. η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων**», η οποία εδρεύει στην Παιανία Αττικής και τον διακριτικό τίτλο «**Aktor Όμιλος Εταιρειών**», η οποία εδρεύει στο Δήμο Παιανίας Αττικής, στο 19ο χλμ. της Λεωφόρου Παιανίας-Μαρκόπουλου, 19002, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 000408501000 και με Α.Φ.Μ. 094207780, ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ. [·], δυνάμει της από [·] απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της (ο «**Εκδότης**» ή/και ο «**Ενεχυράζων**»),

συνομολογούν και συμφωνούν τα ακόλουθα:

Άρθρο 1

- 1.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Εκδότη της [●].[●].2025, αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ εκατόν σαράντα εκατομμυρίων (€140.000.000.00) (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 του Εκδότη (οι **Όροι του Δανείου**) και περιέχονται στο από [●].[●].2025 Πρόγραμμα του Δανείου (το **Πρόγραμμα**). Σύμφωνα με την από [●].[●].2025 Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων μεταξύ αφενός του Εκδότη και αφετέρου της τράπεζας «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» διορίστηκε η τράπεζα «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» ως Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων.
- 1.3. Σύμφωνα με τους Όρους του Δανείου, το Δάνειο ποσού έως ευρώ εκατόν σαράντα εκατομμυρίων (€140.000.000.00) διαιρείται σε έως εκατόν σαράντα χιλιάδες (140.000) άυλες, κοινές, ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ευρώ χιλίων (€1.000) η κάθε μία, οι οποίες εκδίδονται εφάπαξ κατά τα οριζόμενα στους Όρους του Δανείου (οι «**Ομολογίες**»).
- 1.4. 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.
- 1.5. 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**».

- 1.6. Η χρονική περίοδος που ξεκινά από την ημερομηνία της παρούσας και λήγει κατά την ημερομηνία πλήρους εξόφλησης των Ασφαλιζομένων Απαιτήσεων αποκαλείται στην παρούσα εις το εξής «**Περίοδος Εξασφάλισης**».
- 1.7. 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 (α') 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, το Ν. 5123/2024 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 14.6 του Προγράμματος.
- 3.3. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων παρακολουθεί τη λειτουργία και τις χρεοπιστώσεις του Ενεχυριασμένου Λογαριασμού σύμφωνα με το Πρόγραμμα.
- 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.
- 3.5. 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.
- 3.6. Η πληρεξουσιότητα και οι εξουσίες που παρέχονται σύμφωνα με τα ανωτέρω αλλά και στον παρόντα όρο 3 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.
- 3.7. Ο Ενεχυράζων συμφωνεί και αναλαμβάνει την υποχρέωση έναντι του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (ενεργώντας στο όνομα και για λογαριασμό των ομολογιούχων) να συνεργαστεί με τον Εκπρόσωπο Ομολογιούχων και να προβεί ή (ανάλογα με την περίπτωση) να συμπράξει σε κάθε ενέργεια που απαιτείται ή κρίνεται σκόπιμη, εάν τυχόν απαιτηθεί η παρούσα σύμβαση να καταχωρηθεί στο Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μητρώο Ενεχύρων του ν. 5123/2024, για την ολοκλήρωση της καταχώρισης της παρούσας σύμβασης και του δ' αυτής συσταθέντος ενεχύρου στο Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μητρώο Ενεχύρων. Ο Ενεχυράζων υποχρεούται, εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών από το σχετικό αίτημα του Εκπροσώπου Ομολογιούχων (για λογαριασμό και προς όφελος των Ομολογιούχων) να συμπράττει, να συναινεί και να μεριμνά για όλες τις απαιτούμενες ενέργειες για την υπογραφή του εντύπου/περίληψης καταχώρισης του Ν. 5123/2024 και την καταχώριση του παρόντος ενεχύρου στο Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μητρώο Ενεχύρων.
- 3.8. Χωρίς να θίγονται οι υποχρεώσεις του Ενεχυράζοντα σύμφωνα με τα ανωτέρω, ο Ενεχυράζων αναγνωρίζει και αποδέχεται ότι ο Εκπρόσωπος Ομολογιούχων (ή πρόσωπο(-α) που δύναται να εξουσιοδοτήσει σχετικά) θα δικαιούται/νται να προβεί/ούν σε οποιαδήποτε τροποποίηση οποιασδήποτε από τις ενέργειες ή διατυπώσεις που αναφέρονται στην παρούσα, η οποία απαιτείται για τη διασφάλιση της ικανοποίησης των διατυπώσεων που προβλέπονται από το Ν. 5123/2024 και τις εφαρμοστικές οδηγίες αυτού που εκάστοτε εκδίδονται από το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ». Ο Ενεχυράζων εξουσιοδοτεί ανέκκλητα τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων (για λογαριασμό και προς όφελος των Ομολογιούχων) να προβεί σε όλες τις ενέργειες και διατυπώσεις που αναφέρονται στον παρόντα όρο με σκοπό την καταχώριση του Ενεχύρου και της παρούσας σύμβασης στο Μητρώο εάν τυχόν απαιτηθεί. Χωρίς να θίγεται η γενική φύση και εφαρμογή των ανωτέρω, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων (για λογαριασμό και προς όφελος των Ομολογιούχων) εξουσιοδοτείται ανέκκλητα δια της παρούσας, να τροποποιεί, να συμπληρώνει ή να επαναλαμβάνει οποιαδήποτε από τις διατυπώσεις που αναφέρονται στον παρόντα όρο, προκειμένου να διασφαλίζει τη νόμιμη καταχώριση του Ενεχύρου στο Μητρώο, σύμφωνα με τις διατυπώσεις του Ν. 5123/2024 και τις σχετικές εκτελεστικές αποφάσεις του νομικού προσώπου δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ», όπως εκάστοτε ισχύουν.

Άρθρο 4

Ο Ενεχυράζων υπόσχεται τις ανωτέρω απαιτήσεις του ελεύθερες από κάθε άλλη εκχώρηση, ενεχύρωση, 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 αποσβέννυνται 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 υπογράψει 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 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, συμπεριλαμβανομένου και οποιουδήποτε τέλους τυχόν απαιτηθεί για τυχόν καταχώριση της παρούσας σύμβασης στο Ηλεκτρονικό Μητρώο Ενεχύρων του ν. 5123/2024, 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, του ν. 3301/2004 «Συμφωνίες παροχής χρηματοοικονομικής ασφάλειας, εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και άλλες διατάξεις», του ν. 5123/2024 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 αντிகλήτο του τον [•].

Η ανάκληση ή η παραίτηση του ανωτέρω αντிகλήτου 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

«Αktor Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Τεχνικών και Ενεργειακών Έργων»

Ο ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΩΝ

«Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία»

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ