ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε..

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας : 106 77, Αθήνα
Πληροφορίες : Άγγελος Φίλης
Τηλέφωνο : 210 3893377
e-mail : agfilis@mindev.gov.gr

Αθήνα, 18-04-2023

Αρ. Πρωτ.: 2935909

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «AUTOHELLAS Ανώνυμος Τουριστική και Εμπορική Εταιρεία».

Την 18-04-2023 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3557634, η από 18/04/2023 ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «AUTOHELLAS Ανώνυμος Τουριστική και Εμπορική Εταιρεία» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 250501000, η οποία συντάχθηκε δυνάμει της από 18/04/2023 απόφασης του Δ.Σ. της εταιρείας, σύμφωνα με την οποία ενέκρινε την παροχή ειδικής άδειας για την σύναψη συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη με τις διατάξεις των άρθρων 99-101του Ν.4548/2018, το περιεχόμενο της οποίας έχει ως ακολούθως:

«Το Διοικητικό Συμβούλιο της Autohellas στη συνεδρίαση του της 18ης Απριλίου 2023 αποφάσισε ομόφωνα κατ' άρθρο 99 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, να εγκρίνει τη σύναψη εκ μέρους της Εταιρείας Σύμβασης Αγοράς Ομολογιών και Προγράμματος εκδόσεως της εταιρείας «ΟΡΝΟΣ Α.Ε.», που αποτελεί συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρεία κατά την έννοια του άρθρου 99 παρ. 1 Ν. 4548/2018, για την έκδοση από την «ΟΡΝΟΣ Α.Ε.» κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του συνολικού ποσού των πενήντα έξι εκατομμυρίων (56.000.000) ευρώ, σε δύο Σειρές ομολογιών, ποσού έως 20.000.000€ και έως 36.000.000€ αντίστοιχα, με επιτόκιο Euribor 3μήνου ή 6μήνου πλέον περιθωρίου 2,5 μονάδων και αποπληρωμή των ομολογιών Σειράς Α στις 31 Οκτωβρίου 2023 και των ομολογιών Σειράς Β σε 8 εξαμηνιαίες δόσεις, αρχής γενομένης από 30 Απριλίου 2027.
Για τη χορήγηση της παραπάνω ειδικής άδειας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Autohellas έλαβε υπόψη του την από 18/04/2023 έκθεση αξιολόγησης της «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 0001223601000 και ειδικότερα του Γιώργου Χ. Μπουρνή ορκωτού ελεγκτή λογιστή με Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25151 (η «Έκθεση»), που προσαρτάται στην παρούσα ανακοίνωση, η οποία αξιολογεί το δίκαιο και εύλογο της συναλλαγής και της οποίας το αποτέλεσμα καταλήγει ότι η συναλλαγή κρίνεται δίκαιη και εύλογη για την Autohellas και τους μετόχους της που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων και των μετόχων μειοψηφίας της.»

Η Έκθεση Αξιολόγησης επισυνάπτεται στην παρούσα ανακοίνωση και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της.

Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης

Γεώργιος Φιλδισάκος (α.α)

Deloitte.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την αξιολόγηση της σύμβασης «Bond Purchase Agreement and Programme» αναφορικά με ομολογιακό δάνειο έκδοσης της ΟΡΝΟΣ Α.Ε. και ομολογιούχους τις AUTOHELLAS S.A. και SAMELET MOTORS Ltd.,
με βάση τις διατάξεις του άρθρου 101 του Ν.4548/2018

18 Απριλίου 2023

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

I. Εισαγωγικές σημειώσεις 3
II. Ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας 3
III. Ευθύνη του ελεγκτή 4
IV. Διενεργηθείσες Διαδικασίες 4
V. Συμπέρασμα 4
VI. Περιοριστικοί Παράγοντες και Διευκρινίσεις 4

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Αθήνα, 18 Απριλίου 2023

Προς το
Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας
«AUTOHELLAS Ανώνυμος Τουριστική και Εμπορική Εταιρεία»

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την αξιολόγηση της σύμβασης «Bond Purchase Agreement and Programme» αναφορικά με ομολογιακό δάνειο έκδοσης της ΟΡΝΟΣ Α.Ε. και ομολογιούχους τις AUTOHELLAS S.A. και SAMELET MOTORS Ltd., με βάση τις διατάξεις του άρθρου 101 του Ν.4548/2018

Κυρίες και Κύριοι,

I. Εισαγωγικές σημειώσεις

Σύμφωνα με την εντολή που μας δόθηκε από τη διοίκηση της εταιρείας «AUTOHELLAS Ανώνυμος Τουριστική και Εμπορική Εταιρεία» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000250501000 (εφεξής η «**Εταιρεία**» ή η «**Autohellas**») και την από 17 Απριλίου 2023 μεταξύ μας σύμβαση ανάθεσης έργου, παραθέτουμε την Έκθεση Αξιολόγησης (εφεξής η «**Έκθεση**») βάσει των διατάξεων του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά πόσον η συναλλαγή που αφορά την υπογραφή σύμβασης για την έκδοση ομολογιακού δανείου από την ΟΡΝΟΣ Α.Ε. (εφεξής η «**Εκδότρια**») με ομολογιούχους τις AUTOHELLAS Ανώνυμος Τουριστική και Εμπορική Εταιρεία και SAMELET MOTORS Ltd. είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας. Η σύμβαση σχετίζεται με Ομολογιακό Δάνειο ύψους έως € 56 εκ. προκειμένου η Εκδότρια να χρηματοδοτήσει την απόκτηση του 100% των μετοχών της FCA Hellas από την FCA ITALY S.p.A. Η εν λόγω συναλλαγή, αποτελεί συναλλαγή της Εταιρείας με συνδεδεμένο μέρος (ΟΡΝΟΣ Α.Ε., 51% θυγατρική της Εταιρείας) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018 και για τη σύναψή της απαιτείται ειδική άδεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία χορηγείται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις των άρθρων 99, 100 και 101 του Ν. 4548/2018.
Με βάση τη σχετική πληροφόρηση που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, αντιλαμβανόμαστε ότι η παροχή πίστωσης από τη Συνδεδεμένη Εταιρεία κρίνεται ως απαραίτητη και επιβεβλημένη για την Εταιρεία και θα βοηθήσει ουσιαστικά την ρευστότητά της, δεδομένων των τρεχουσών συνθηκών της οικονομίας και της χρηματοοικονομικής της θέσης.

II. Ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την τήρηση των υποχρεώσεών της, που απορρέουν από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και ειδικότερα για τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη καθώς και τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας.

III. Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στην έκδοση της παρούσας Έκθεσης, που βασίζεται στην εκτελεσθείσα εργασία μας, για να κρίνουμε κατά πόσο η συναλλαγή αυτή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018. Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Με βάση την εντολή που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, διενεργήσαμε διαδικασίες, προκειμένου να κρίνουμε κατά πόσο η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

IV. Διενεργηθείσες Διαδικασίες

Οι διαδικασίες που εκτελέσαμε συμπεριλαμβανομένων των μεθόδων και παραδοχών που χρησιμοποιήσαμε, συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Επισκοπήσαμε το σχέδιο της Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου μεταξύ της Εταιρείας και της Συνδεδεμένης Εταιρείας, κατανοήσαμε τη φύση της συναλλαγής και εξετάσαμε τυχόν ύπαρξη όρων που ενδεχομένως να αποτελούν ένδειξη για τη μη επαρκή προστασία των συμφερόντων των μερών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.
- Ειδικότερα, εξετάσθηκε εάν το επιτόκιο δανεισμού που ορίζεται στο σχέδιο της Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου (μεταβλητό ετήσιο επιτόκιο ίσο με Euribor 3μηνών ή 6μηνών πλέον περιθωρίου 2,5%) καθώς επίσης και οι λοιποί οικονομικοί όροι αυτής, είναι δίκαιοι και εύλογοι για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη δημοσιευμένη πληροφόρηση για ομολογιακά προγράμματα δανεισμού εταιρειών με παρεμφερείς όρους, που έχουν εκδοθεί από εταιρείες με παρόμοιο αντικείμενο εργασιών και χαρακτηριστικά πιστωτικού και λοιπών κινδύνων.
- Στο πλαίσιο αυτό, διενεργήσαμε έρευνα στη βάση δεδομένων Eikon, αναζητώντας δάνεια με παρόμοια χαρακτηρίστηκα που έχουν συναφθεί μεταξύ ανεξάρτητων μερών υπό συγκρίσιμες συνθήκες σε σχέση με την υπό εξέταση συναλλαγή. Σύμφωνα με το αποτέλεσμα της εν λόγω έρευνας, το επιτόκιο που θα εφαρμοστεί στο δάνειο που θα συναφθεί μεταξύ των δυο συνδεδεμένων μερών βρίσκεται εντός του εύρους που ορίζεται από τα επιτόκια των συγκρίσιμων συναλλαγών. Επομένως, συμπεραίνεται ότι η υπό εξέταση συναλλαγή έχει τιμολογηθεί σε όρους αγοράς.

V. Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας και λαμβάνοντας υπόψη το σκοπό της συναλλαγής για την Εταιρεία όπως αυτά περιγράφονται στην παρούσα Έκθεση, κρίνουμε ότι η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

VI. Περιοριστικοί Παράγοντες και Διευκρινίσεις

- Η εργασία μας δεν αποτέλεσε οποιονδήποτε έλεγχο ή επισκόπηση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αλλά περιορίζεται στη διενέργεια των ανωτέρω διαδικασιών.

- Η εργασία μας πραγματοποιήθηκε με βάση τους όρους συναλλαγής που ορίζονται στο σχέδιο της Σύμβασης Ομολογιακού Δανείου, όπως αυτό μας δόθηκε από την Εταιρεία για σκοπούς έκδοσης της παρούσας Έκθεσης.
- Η παρούσα Έκθεση καταρτίστηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της Εταιρείας, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην παραγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, και ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Γιώργος Χ. Μπουρνής
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 25151
Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3Α & Γρανικού
15 121 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120

Deloitte.



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

This document and its contents are confidential and prepared solely for your use, and may not be reproduced, redistributed or passed on to any other person in whole or in part, unless otherwise expressly agreed with you. No other party is entitled to rely on this document for any purpose whatsoever and we accept no liability to any other party, who is provided with or obtains access or relies to this document.

© 2023 Deloitte Central Mediterranean. All rights reserved.