ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε.

Αθήνα, 01-08-2023

Αριθμ. Πρωτ.: 3011505

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

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο και δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο του ΓΕΜΗ στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Την 01-08-2023 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3729902, η από 31-07-2023 ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 1797901000, η οποία συντάχθηκε δυνάμει της από 31-07-2023 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 99-101 του Ν.4548/2018, το περιεχόμενο της οποίας έχει ως ακολούθως:

*«Με την από 31/07/2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (“**Εταιρεία**”) με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1797901000 αποφασίστηκε ομόφωνα η παροχή της ειδικής άδειας σύμφωνα με τα άρθρα 99 επ. του Ν. 4548/2018, για την κατάρτιση συναλλαγής από την Εταιρεία με συνδεδεμένο μέρος, ως κατωτέρω:*
*Μεταβίβαση από την Εταιρεία στην Aegean CAE Flight Training A.E. (“**ACFT**”) ενός πακέτου λογισμικού προσομοίωσης, αποτελούμενου από λογισμικό, δεδομένα και εξοπλισμό (“**SimPack**”) προς ενσωμάτωση σε έναν προσομοιωτή πτήσεων τύπου A320neo.*
Τίμημα μεταβίβασης SimPack: € 2.852.848.
Η συναλλαγή προβλέπεται να καταρτιστεί το συντομότερο δυνατό.
*Σημειώνεται ως προς τη φύση της σχέσης της Εταιρίας με την αγοράστρια ACFT, ότι σε αυτήν συμμετέχει με ποσοστό 51% η κατά 100% θυγατρική της Εταιρίας Olympic Air Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Αεροπορικών Μεταφορών (“**Olympic Air**”). Ως εκ τούτου, η αγοράστρια αποτελεί συνδεδεμένο με την Εταιρία μέρος κατά την έννοια του άρθρου 99 παρ. 2β του Ν. 4548/2018.*
Η παραπάνω συναλλαγή εντάσσεται στους σχεδιασμούς της ACFT για την οργάνωση, θέση σε λειτουργία και ανάπτυξη του εκπαιδευτικού κέντρου για την εκπαίδευση πληρωμάτων μέσω προσομοιωτών πτήσεων εντός του κτηρίου 56 του Διεθνούς Αερολιμένα Αθηνών, υπηρετεί το εταιρικό συμφέρον της Εταιρίας, προάγει το σκοπό της και είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρία και τους μετόχους της που δεν αποτελούν συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας, όπως προκύπτει από την από Ιούλιο 2023 έκθεση της εταιρίας ορκωτών ελεγκτών – λογιστών Grant Thornton.»

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

Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης

Δημοσθένης Γεωργόπουλος

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση σύμφωνα με το άρθρο 99-101 του Ν.4548/2018 επί του εύλογου και δίκαιου της αξίας του πακέτου προσομοίωσης SIMPACK αποτελούμενο από λογισμικό, δεδομένα και εξοπλισμό

Ιούλιος 2023



Περιεχόμενα

Εισαγωγή	4
Πηγές πληροφόρησης	4
Παρουσίαση SIMPACK	4
Μέθοδος & παραδοχές αποτίμησης	5
Γνώμη επί της Συναλλαγής	5
Σημαντικές παρατηρήσεις	6

© 2020 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Transactional Advisory Services
Grant Thornton
Κατεχάκη 58
115 25 Αθήνα
Τ +30 (210) 72 80 000
Φ +30 (210) 72 12 222
www.grant-thornton.gr

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών

Κτίριο 57

190 19, Σπάτα, Αρτέμιδα Αττικής

25 Ιουλίου 2023

Αξιότιμοι κυρίες /κύριοι,

Θέμα: Έκθεση σύμφωνα με το άρθρο 99-101 του Ν.4548/2018 επί του εύλογου και δίκαιου της αξίας ενός πακέτου προσομοίωσης SIMPACK, αποτελούμενο από λογισμικό, δεδομένα και εξοπλισμό.

Σε συνέχεια της από 26/06/2023 μεταξύ μας σύμβασης έργου, σας αποστέλλουμε τη μελέτη για τον καθορισμό του εύλογου και δίκαιου της αξίας του πακέτου προσομοίωσης SIMPACK, αποτελούμενο από λογισμικό, δεδομένα και εξοπλισμό, σύμφωνα και με τις διατάξεις των άρθρων 99 – 101 του Ν. 4548/2018.

Είμαστε στη διάθεσή σας για κάθε διευκρίνιση ή/και περαιτέρω συνεργασία σχετικά.

Με εκτίμηση,

Για την Grant Thornton,

Δημήτρης Δουβρής
Partner
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 33921

Στέργιος Ντέτσικας
Partner
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 41961

© 2023 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Εισαγωγή

Σύμφωνα με το από 23/06/2023 Πρακτικό ΔΣ της εταιρείας με την επωνυμία AEGEAN CAE FLIGHT TRAINING ΑΕ («**ACFT**» ή η «**Εταιρεία**»), αποφασίστηκε μεταξύ άλλων η πώληση από την ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («**Aegean Airlines**» ή ο «**Εντολέας**») ενός πακέτου προσομοίωσης SIMPACK αποτελούμενο από λογισμικό, δεδομένα και εξοπλισμό («**SIMPACK»** ή τα «**Περιουσιακά Στοιχεία**»), στην Εταιρεία (η «**Συναλλαγή**»).

Στο πλαίσιο αυτό, η διοίκηση της Aegean Airlines (η «**Διοίκηση**») ανέθεσε στους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές κ.κ. Δημήτρη Δουβρή και Στέργιο Ντέτσικα της Grant Thornton (οι «**Εμπειρογνώμονες**») την προετοιμασία μελέτης (η «**Έκθεση**») για το δίκαιο και εύλογο (fairness opinion) της εν λόγω Συναλλαγής, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 99 – 101 του Νόμου 4548/2018.

Για την υλοποίηση της εργασίας μας προβήκαμε στη διενέργεια αποτίμησης των Περιουσιακών Στοιχείων, με ημερομηνία αναφοράς την 25/07/2023. Η εν λόγω μελέτη εξηγεί τις παραδοχές και τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση των Περιουσιακών Στοιχείων.

Πηγές πληροφόρησης

Η ακόλουθη λίστα περιλαμβάνει τις πηγές πληροφόρησης σε σχέση με την αποτίμηση των Περιουσιακών Στοιχείων:

- Περιγραφή του λογισμικού, των δεδομένων και του εξοπλισμού.
- Τιμολόγια αγοράς του πακέτου προσομοίωσης SIMPACK από την AIRBUS OPERATIONS SAS, που μας παρασχέθηκαν από την Aegean Airlines.
- Αναλύσεις και επεξηγήσεις, οι οποίες μας παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση και τα στελέχη της Aegean Airlines.
- Μακροοικονομικά μεγέθη και πληροφορίες από ιστοσελίδες και διεθνής βάσεις δεδομένων που χρησιμοποιούνται ευρέως για σκοπούς αποτίμησης εταιρειών και περιουσιακών στοιχείων.

Παρουσίαση SIMPACK

Το Airbus Simpack είναι μια συλλογή δεδομένων (δεδομένα αεροσκαφών, εγχειρίδια, τεκμηρίωση χρήστη και άλλες τεχνικές πληροφορίες) και λογισμικού προσομοίωσης, τα οποία είναι απαραίτητα για τη λειτουργία μιας συσκευής εκπαίδευσης προσομοίωσης αεροσκαφών (**"προσομοιωτής"**).

Το λογισμικό Simpack παρέχεται για ένα μοντέλο αεροσκάφους (π.χ. Airbus A320, A330, A350) σε μια συγκεκριμένη τεχνική διαμόρφωση, που ορίζεται ως Πρότυπο.

Τα πρότυπα επικαιροποιούνται περιοδικά ώστε να λαμβάνονται υπόψη τα νέα συστήματα ή οι αναθεωρήσεις που έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις ανάγκες εκπαίδευσης.

Το Full Flight Simulator Simpack της Aegean Airlines περιλαμβάνει τα παρακάτω:

- Πακέτο δεδομένων με παραμετροποίηση Neo
- Πακέτο λογισμικού προσομοίωσης
- Λογισμικό προσομοίωσης για έναν (1) κινητήρα A320neo (μηχανές P&G 1127G-JM)
- Αναβαθμισμένο Hardware
- Πακέτο δεδομένων για έναν (1) συμπληρωματικό κινητήρα A320ceo
- Πρόσθετο πακέτο τεκμηρίωσης και επιδόσεων

© 2023 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Μέθοδος & παραδοχές αποτίμησης

Η αποτίμηση των Περιουσιακών Στοιχείου πραγματοποιήθηκε με βάση την κοινώς αποδεκτή μέθοδο της Προσέγγισης Αγοράς (Market Approach).

Η προσέγγιση αγοράς προσδιορίζει την αξία μιας επιχείρησης, μιας συμμετοχής σε συμμετοχικούς τίτλους, χρεογράφων ή ενός περιουσιακού στοιχείου με τη χρησιμοποίηση μιας ή περισσότερων μεθόδων που συγκρίνουν το υποκείμενο της αποτίμησης με παρόμοιες αγοραπωλησίες ομοειδών επιχειρήσεων, συμμετοχικών ενδιαφερόντων, χρεογράφων ή περιουσιακών στοιχείων που έχουν πωληθεί. Η περισσότερο χρησιμοποιούμενη μέθοδος της προσέγγισης αγοράς είναι η μέθοδος sales comparison.

Η προσέγγιση της σύγκρισης των πωλήσεων εξαρτάται από τις πρόσφατες πωλήσεις παρόμοιων περιουσιακών στοιχείων με αυτό που εκτιμάται. Τα περιουσιακά στοιχεία που συγκρίνονται θα πρέπει επίσης να έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά με τις υπό συγκρίσιμες πωλήσεις.

Παραδοχές

Για την εφαρμογή της μεθόδου βασιστήκαμε στα τιμολόγια αγοράς των Περιουσιακών Στοιχείων από την AIRBUS OPERATIONS SAS, τα οποία μας παρασχέθηκαν από την Aegean Airlines.

Γνώμη επί της Συναλλαγής

Βασιζόμενοι στα έγγραφα, τα στοιχεία και τις πληροφορίες που μας παρασχέθηκαν από την Aegean Airlines, καταλήγουμε ότι το τίμημα για το πακέτο προσομοίωσης SIMPACK αποτελούμενο από λογισμικό, δεδομένα και εξοπλισμό κυμαίνεται μεταξύ **€ 2.710χιλ. και €2.995χιλ.**

Κατά τη γνώμη μας η ανωτέρω περιγραφόμενη Συναλλαγή για την πώληση του SIMPACK από την Aegean Airlines στην έμμεση συμμετοχή της AEGEAN CAE FLIGHT TRAINING AE, εφόσον αυτή κυμαίνεται εντός του ανωτέρου περιγραφόμενου εύρους, κρίνεται ως δίκαιη και εύλογη για την Aegean Airlines και τους μετόχους αυτής που δεν αποτελούν συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων της μειοψηφίας.

Επισημαίνεται πως οι υπογράφοντες την παρούσα γνωμοδότηση, ορκωτοί ελεγκτές λογιστές κ.κ. Δημήτρης Δουβρής και Στέργιος Ντέτσικας είναι ανεξάρτητοι σε σχέση με τον Εντολέα για την τελευταία πριν από τη Συναλλαγή πενταετία.

© 2023 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Σημαντικές παρατηρήσεις

Για τα αποτελέσματα της εργασίας μας εφιστούμε την προσοχή σας στις παρακάτω γενικές σημαντικές παρατηρήσεις:

- Όλα τα έγγραφα, τα ιστορικά στοιχεία και οι πληροφορίες μας χορηγήθηκαν από τη Διοίκηση. Οι ανωτέρω πληροφορίες, καθώς και τα στοιχεία δεν έχουν ελεγχθεί ανεξάρτητα από εμάς. Στηριχθήκαμε σε διαβεβαιώσεις της Διοίκησης για την ακρίβεια και αξιοπιστία των εγγράφων που τέθηκαν υπόψη μας. Κατά συνέπεια, η Grant Thornton δεν μπορεί να εγγυηθεί σε κάποιον που θα διαβάσει την παρούσα για την ακρίβεια και την αξιοπιστία των εγγράφων και στοιχείων που μας έχουν παρασχεθεί από τη Διοίκηση.
- Η Grant Thornton δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε περίπτωση που κάποια πληροφορία ή γεγονός που έχει δοθεί, αποδειχθεί ανακριβής ή λανθασμένη ή παραπλανητική ή μη αποδεκτή. Δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη ή υποχρέωση ακόμη και στην περίπτωση που αποδειχθεί ότι η Διοίκηση παρακράτησε σημαντικά έγγραφα και γεγονότα.
- Το μεγαλύτερο μέρος των πληροφοριών που χρησιμοποιήθηκαν για την εφαρμογή των μεθόδων εκτίμησης βασίσθηκε στα τελευταία και επίκαιρα στοιχεία. Ο καθορισμός της αξίας των Περιουσιακών Στοιχείων βασίστηκε στην αντικειμενική αλλά και την ποιοτική αξιολόγηση των μεγεθών, τα οποία αξιολογήθηκαν με βάση την εμπειρία και τη γνώση μας.
- Η έκφραση γνώμης βασίζεται επίσης στις επιχειρηματικές, οικονομικές και άλλες συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, στις τρέχουσες συνθήκες της Ελληνικής οικονομίας αλλά και σε μακροοικονομικά στοιχεία. Δεν έχουμε οποιαδήποτε υποχρέωση αναθεώρησης της γνώμης μας σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών σε μεταγενέστερο στάδιο, εκτός αν μας ζητηθεί γραπτώς να το κάνουμε από τον Εντολέα.
- Προτείνεται πως ο οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος για την παρούσα μελέτη θα πρέπει να εκτιμήσει, στηριζόμενος στην κρίση του, τα σχετικά οικονομικά στοιχεία και δεδομένα. Συνίσταται η περαιτέρω ανάλυση από ειδικούς, οικονομικούς, νομικούς ή χρηματοοικονομικούς αναλυτές, έτσι ώστε η λήψη οποιασδήποτε επιχειρηματικής απόφασης να μη βασίζεται μόνο σε αυτή τη μελέτη.

© 2023 Grant Thornton Greece. All rights reserved.



© 2023 Grant Thornton. All rights reserved.

"Grant Thornton" refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Grant Thornton Greece is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.