ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση :Πλ. Κάνιγγος
Ταχ. Κώδικας :106 77
Πληροφορίες :Τριαντάφυλλος Σουρίλας
Τηλέφωνο :2103893347
e-mail :trsourilas@mindev.gov.gr

Αθήνα, 23.04.2024
Αρ. Πρωτ.: 3271936

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΒΑΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ -ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ – ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ».

Την 23.04.2024 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 4140178, η από 22-04-2024 Ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΒΑΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ -ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ – ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 913601000 η οποία συντάχθηκε δυνάμει της από 16.04.2024 απόφασης του Δ.Σ. της εταιρείας, σύμφωνα με την όποια το Διοικητικό Συμβούλιο 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 εταιρείας με την επωνυμία «ΑΒΑΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ - ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ –ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ - ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ - ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΩΝ ΥΛΙΚΩΝ ΚΑΙ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ» και τον διακριτικό τίτλο «ΑΒΑΞ Α.Ε.», (εφεξής η «Εταιρεία») ανακοινώνει σύμφωνα με το άρθρο 101 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, τη χορήγηση ειδικής άδειας όπως προβλέπεται από τα άρθρα 99 παρ. 1-2 και 100 του ίδιου νόμου, για τη σύναψη:

Α. Σύμβασης Παροχής Ενεχύρου – Εκχώρησης Απαιτήσεων επί των μετοχών της Συνδεδεμένης εταιρείας «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.», κυριότητας της Εταιρείας και της εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» και

Β. Σύμβασης Ενεχύρου – Εκχώρησης Απαιτήσεων από το Δευτερογενές Ομολογιακό Δάνειο και τις Δευτερογενείς Ομολογίες εκδόσεως της Συνδεδεμένης εταιρείας «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.», που καλύφθηκαν από την Εταιρεία και την εταιρεία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.», ως Δευτερογενείς Χρηματοδότες (εφεξής οι «Συμβάσεις»).

Για τη χορήγηση της ως άνω ειδικής άδειας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έλαβε υπόψη την καταρτισθείσα σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018 Έκθεση Αξιολόγησης της ελεγκτικής εταιρείας «KSi Greece I.K.E. Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» με ημερομηνία 16.04.2024 εκδοθείσα από τον ανεξάρτητο ελεγκτή Δημήτριο Τ. Παπάζη (ΑΜ ΣΟΕΛ 22381) που αξιολόγησε κατά πόσο οι ανωτέρω συναλλαγές είναι δίκαιες και εύλογες για την Εταιρεία και τους μετόχους της Εταιρείας που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος και η οποία επισυνάπτεται στην ως άνω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου».

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

Ο Προϊστάμενος Διεύθυνσης
α/α

Γεώργιος Φιλδισάκος

KSi Greece I.K.E.
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Λεωφόρος Κηφισίας 62 & Πρεμετής,
Μαρούσι
151 25 Αθήνα
Τηλ.: +302114110991
http://www.ksigreece.gr/

ΑΒΑΞ Α.Ε.

Έκθεση Αξιολόγησης

του δίκαιου και του εύλογου των συναλλαγών με συνδεδεμένο μέρος

σύμφωνα με τις διατάξεις του άρ. 101 του Ν 4548/2018

Απρίλιος 2024

KSi Greece
Certified Public Accountants
Independent member
Morison Global

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. Αντικείμενο της Έκθεσης Αξιολόγησης 1
2. Εξεταζόμενη συναλλαγή 1
3. Δήλωση ανεξαρτησίας 3
4. Πηγές πληροφόρησης 3
5. Περιορισμοί 4
6. Μεθοδολογική προσέγγιση 4
7. Αξιολόγηση των συναλλαγών 4
7.1 Οι προβλέψεις του καταστατικού της Συνδεδεμένης Εταιρείας 4
7.2 Οι προβλέψεις του καταστατικού της Εταιρείας 6
7.3 Όροι εξασφαλιστικών συμβάσεων για τους δύο μετόχους της Συνδεδεμένης Εταιρείας. 7
7.4 Οι συναλλαγές σε σχέση με το πλαίσιο λειτουργίας της Συνδεδεμένης Εταιρείας 8
8. Συμπέρασμα επί των συναλλαγών 8

16 Απριλίου 2024

Προς, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας
ΑΒΑΞ Α.Ε.
Αμαρουσίου – Χαλανδρίου 16,
151 25 Μαρούσι, Αθήνα

Έκθεση Αξιολόγησης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί του εύλογου και δίκαιου των συναλλαγών μεταξύ της ΑΒΑΞ Α.Ε. και της συνδεδεμένης εταιρείας ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗΣ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ

1. Αντικείμενο της Έκθεσης Αξιολόγησης

Με την από 26 Μαρτίου 2024 επιστολή ανάθεσης, ανατέθηκε στην KSi Greece ΙΚΕ από την εταιρεία ΑΒΑΞ Α.Ε. η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών αναφορικά με τη σύνταξη έκθεσης αξιολόγησης του δίκαιου και του εύλογου των συναλλαγών μεταξύ της εταιρείας ΑΒΑΞ Α.Ε. (εφεξής «η Εταιρεία») και της εταιρείας ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗΣ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (εφεξής «η Συνδεδεμένη Εταιρεία») οι οποίες είναι συνδεδεμένες εταιρείες με βάση τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24 «Συνδεδεμένα Μέρη» στο οποίο παραπέμπουν οι διατάξεις της παρ 2α του άρθρου 99 του Ν 4548/2018.

2. Εξεταζόμενη συναλλαγή

Η ανώνυμη εταιρεία ειδικού σκοπού με την επωνυμία «ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗΣ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ» και τον διακριτικό τίτλο «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.» με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 167680201000 και Α.Φ.Μ. 801989110, στην οποία συμμετέχουν η εταιρεία «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» και η εταιρεία «ΑΒΑΞ Α.Ε.» με ποσοστό 50% έκαστη, ανέλαβε ως Ιδιωτικός Φορέας Σύμπραξης την εκτέλεση του έργου «Αναβάθμιση της Ανατολικής Εσωτερικής Περιφερειακής Θεσσαλονίκης με Σ.Δ.Ι.Τ.», (εφεξής «το Έργο») που προκηρύχθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο, δια του Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών – Γενική Γραμματεία Υποδομών - Γενική Διεύθυνση Συγκοινωνιακών Υποδομών - Ειδική Υπηρεσία Δημοσίων Έργων (ΕΥΔΕ) Κατασκευής και Συντήρησης Συγκοινωνιακών Υποδομών.
Για τη χρηματοδότηση του Έργου, η «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.» προέβη την 19.12.2022 στην σύναψη, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και του Ν.3156/2003, όπως ισχύουν,

Προγράμματος κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου έως του ποσού των τετρακοσίων οκτώ εκατομμυρίων επτακοσίων πενήντα έξι χιλιάδων διακοσίων τριών Ευρώ (€408.756.203), μετά συμβάσεως καλύψεως και πρωτογενούς διαθέσεώς του και ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων Δανειστών και Διαχειριστή Πληρωμών, αποτελούμενου από κοινές, ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) έκαστη, το οποίο καλύφθηκε με ιδιωτική τοποθέτηση από την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.».

Προς εξασφάλιση των πάσης φύσεως απαιτήσεων, οι οποίες απορρέουν ή θα απορρεύσουν από το Δάνειο, και τις σχετικές με αυτό Ομολογίες και λοιπά Έγγραφα Χρηματοδότησης, συστήθηκαν οι κάτωθι – μεταξύ άλλων – συμβάσεις εμπράγματων εξασφαλίσεων:

α) Η από 19.12.2022 Σύμβαση Ενεχύρου-Εκχώρησης Απαιτήσεων από Μετοχές (ήτοι των μετοχών εκδόσεως της «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.», κυριότητας της εταιρείας «ΑΒΑΞ Α.Ε.» ως Μετόχου Α και της εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» ως Μετόχου Β) και

β) Η από 19.12.2022 Σύμβαση Ενεχύρου-Εκχώρησης Απαιτήσεων από Δευτερογενές Ομολογιακό Δάνειο και Δευτερογενείς Ομολογίες (ήτοι των δευτερογενών ομολογιών εκδόσεως της «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.», που καλύφθηκαν από την εταιρεία ΑΒΑΞ Α.Ε. ως Δευτερογενή Χρηματοδότη Α και την εταιρεία ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ως Δευτερογενή Χρηματοδότη Β).

(εφεξής «οι Εξασφαλιστικές Συμβάσεις») προς την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και υπέρ της Συνδεδεμένης εταιρείας «ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΑΝΑΒΑΘΜΙΣΗΣ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ».

Καθώς οι άνω εξασφαλιστικές συμβάσεις εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των άρθρων 99 & 100 του Ν. 4548/2018 και καθώς η Εταιρεία έχει τις μετοχές της εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, απαιτείται - με βάση τις διατάξεις του άρ 101 του Ν. 4548/2018 Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ή ελεγκτικής εταιρείας, η οποία αξιολογεί *«κατά πόσον η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της εταιρείας, και εξηγεί τις παραδοχές στις οποίες βασίζεται αυτή, μαζί με τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν».*

Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μας ανέθεσε τη σύνταξη Έκθεσης Αξιολόγησης για το δίκαιο και εύλογο των ανωτέρω συναλλαγών, σύμφωνα με τις ως άνω διατάξεις του ν. 4548/2018.

Η Έκθεση Αξιολόγησης του δίκαιου και του εύλογου της συναλλαγής θα χρησιμοποιηθεί ως βάση για τη σχετική επικυρωτική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

3. Δήλωση ανεξαρτησίας

Για τον υπογράφοντα Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και για την Ελεγκτική Εταιρεία KSi Greece ΙΚΕ δεν συντρέχουν οποιαδήποτε κωλύματα ή ασυμβίβαστα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρ. 1 του άρθρου 101 του ν. 4548/2018 σε σχέση με την Εταιρεία, τη Συνδεδεμένη Εταιρεία και την ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.

4. Πηγές πληροφόρησης

- Η από 19.12.2022 σύμβαση παροχής ενεχύρου-εκχώρησης απαιτήσεων επί μετοχών (ήτοι των μετοχών εκδόσεως της «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.», κυριότητας της εταιρείας «ΑΒΑΞ Α.Ε.» ως Μετόχου Α και της εταιρείας «ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.» ως Μετόχου Β)
- Η από 19.12.2022 Σύμβαση Ενεχύρου-Εκχώρησης Απαιτήσεων από Δευτερογενές Ομολογιακό Δάνειο και Δευτερογενείς Ομολογίες (Σύμβαση παροχής ενεχύρου-εκχώρησης απαιτήσεων από Δευτερογενές Ομολογιακό Δάνειο και Δευτερογενείς Ομολογίες, (ήτοι των δευτερογενών ομολογιών εκδόσεως της «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.», που καλύφθηκαν από την εταιρεία ΑΒΑΞ Α.Ε. ως Δευτερογενή Χρηματοδότη Α και την εταιρεία ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ως Δευτερογενή Χρηματοδότη Β).
- Το καταστατικό της Συνδεδεμένης Εταιρείας.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Συνδεδεμένης Εταιρείας για τη χρήση 2022.
- Το προσχέδιο των οικονομικών καταστάσεων της Συνδεδεμένης Εταιρείας για τη χρήση 2023.
- Το προσωρινό αναλυτικό ισοζύγιο γενικής λογιστικής της Συνδεδεμένης Εταιρείας για την περίοδο 01.01.2024 – 29.02.2024.
- Το «χρηματοοικονομικό μοντέλο» της Συνδεδεμένης Εταιρείας, στο οποίο μεταξύ άλλων εκτιμώνται και προβλέπονται τα αποτελέσματά της για την περίοδο αναβάθμισης, λειτουργίας και συντήρησης της Ανατολικής Εσωτερικής Περιφερειακής της Θεσσαλονίκης, οι αντίστοιχες ταμειακές ροές της, καθώς και η εκτιμώμενη περιουσιακή της διάρθρωση (ίδια και ξένα κεφάλαια) κατά το τέλος του εκάστοτε ημερολογιακού έτους.
- Εσωτερικά υπομνήματα της Εταιρείας αναφορικά με την ανάγκη της σύναψης των εξασφαλιστικών συμβάσεων.
- Αναλύσεις και επεξηγήσεις που μας παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση της Εταιρείας.

5. Περιορισμοί

- Η παρούσα Έκθεση Αξιολόγησης, δεν συνιστά πλήρη έλεγχο ή/και επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή, Ελληνικά ή άλλα Λογιστικά και Ελεγκτικά Πρότυπα αλλά περιορίζεται στη διενέργεια συγκεκριμένων διαδικασιών και ως εκ τούτου δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις των συνδεδεμένων μερών.

- Η παρούσα Έκθεση Αξιολόγησης προορίζεται αποκλειστικά και σύμφωνα με τα οριζόμενα από την παρ. 1 του άρθρου 101 του ν 4548/2018 και περιορίζεται στην αξιολόγηση του δίκαιου και του εύλογου των συναλλαγών με βάση την περιγραφόμενη μεθοδολογική προσέγγιση και τις περιγραφόμενες πηγές πληροφόρησης.

6. Μεθοδολογική προσέγγιση

Για την αξιολόγηση του δίκαιου και εύλογου των συναλλαγών εξετάστηκαν τα εξής:

- κατά πόσον η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της,
- κατά πόσον ισχύουν οι ίδιοι όροι και για τους δύο μετόχους της Συνδεδεμένης Εταιρείας,
- το πλαίσιο λειτουργίας της Συνδεδεμένης Εταιρείας,
- οι επιχειρηματικοί λόγοι ή / και η αξιολόγηση της αναγκαιότητας της σύναψης εξασφαλιστικών συμβάσεων υπέρ της Συνδεδεμένης Εταιρείας.

7. Αξιολόγηση των συναλλαγών

7.1 Οι προβλέψεις του καταστατικού της Συνδεδεμένης Εταιρείας

Σύμφωνα με το καταστατικό της Συνδεδεμένης Εταιρείας, αποκλειστικός της σκοπός και αντικείμενο είναι:

(α) Η σύναψη και η εκτέλεση σύμβασης σύμπραξης μετά των παραρτημάτων αυτής από επαχθή αιτία με το Ελληνικό Δημόσιο, δια του Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών / Γενική Γραμματεία Υποδομών / Γενική Διεύθυνση Συγκοινωνιακών Υποδομών / Ειδική Υπηρεσία Δημοσίων Έργων (ΕΥΔΕ) Κατασκευής και Συντήρησης Συγκοινωνιακών Υποδομών ή με οποιονδήποτε καθολικό ή οιονεί καθολικό διάδοχο αυτού (συμπεριλαμβανομένου και οποιουδήποτε στο μέλλον καθολικού ή οιονεί καθολικού διαδόχου του, εφεξής η «Αναθέτουσα Αρχή»), αναφορικά με την ανάληψη και εκτέλεση του έργου «Αναβάθμιση της Ανατολικής Εσωτερικής Περιφερειακής Θεσσαλονίκης με Σ.Δ.Ι.Τ.» (εφεξής το «Έργο ΣΔΙΤ»), σύμφωνα με το Ν. 3389/2005 για τις «Συμπράξεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα» (εφεξής η «Σύμβαση Σύμπραξης») και η εκτέλεση του Έργου ΣΔΙΤ δυνάμει της Σύμβασης Σύμπραξης,

ήτοι:

(i) η μελέτη και κατασκευή του έργου της υπερυψωμένης ταχείας λεωφόρου (flyover) και της αναβάθμισης της Ανατολικής Εσωτερικής Περιφερειακής Οδού Θεσσαλονίκης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 1.5 της από Σεπτέμβριο 2020 Πρόσκλησης Υποβολής Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος και της από 23.11.2021 Πρόσκλησης Υποβολής Προσφορών (Β΄ Φάση, Στάδιο ΙΙ (εφεξής η «Πρόσκληση Υποβολής Προσφορών»),

(ii) η χρηματοδότηση του Έργου ΣΔΙΤ με ίδια και δανειακά κεφάλαια,

(iii) **η σύναψη και η διατήρηση ασφαλιστικών συμβάσεων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση Σύμπραξης** και

(iv) η συντήρηση και λειτουργία των Οδικών Τμημάτων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση Σύμπραξης,

έναντι πληρωμών διαθεσιμότητας από την Αναθέτουσα Αρχή, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της Σύμβασης Σύμπραξης.

(β) Η σύναψη της Σύμβασης Σύμπραξης και κάθε παρεπόμενου συμφώνου, κατά τα προβλεπόμενα στο Ν. 3389/2005 και την Πρόσκληση Υποβολής Προσφορών, αναφορικά με το Έργο ΣΔΙΤ, η σύναψη κάθε σύμβασης που επιβάλλεται, προβλέπεται ή επιτρέπεται από τη Σύμβαση Σύμπραξης ή τον Ν. 3389/2005, όπως κάθε φορά ισχύει, καθώς και η εκπλήρωση των κάθε είδους υποχρεώσεων της Εταιρείας από τις ανωτέρω συμβάσεις.

(γ) Η άσκηση και διενέργεια κάθε είδους εμπορικών πράξεων που σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με το Έργο ΣΔΙΤ, τη Σύμβαση Σύμπραξης και τα παρεπόμενα σύμφωνα, καθώς και των κάθε είδους δικαιοπραξιών, ενεργειών και υλικών πράξεων που συνέχονται προς τη φύση και λειτουργία της Εταιρείας.

(δ) Η διενέργεια οποιασδήποτε άλλης δραστηριότητας που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τον παραπάνω αποκλειστικό σκοπό της Εταιρείας ή υπηρετεί την με οποιονδήποτε τρόπο ευόδωσή του, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3389/2005, των σχετικών εγκριτικών αποφάσεων της Διυπουργικής Επιτροπής Συμπράξεων Δημόσιου Ιδιωτικού Τομέα και της Σύμβασης Σύμπραξης, όπως κάθε φορά ισχύει.

Περαιτέρω, για την επίτευξη του σκοπού της, και στο μέτρο που αυτό επιτρέπεται ή επιβάλλεται από τη Σύμβαση Σύμπραξης λαμβανομένων υπόψη των διατάξεων των Κυρίων Συμβάσεων Χρηματοδότησης και το Ν. 3389/2005, η Συνδεδεμένη Εταιρεία μπορεί:

(α) να συμβάλλεται και συνεργάζεται με οποιονδήποτε τρόπο με κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο του ιδιωτικού ή δημοσίου τομέα που υφίσταται ήδη ή που πρόκειται να συσταθεί με οποιονδήποτε τρόπο στην Ελλάδα ή στην αλλοδαπή, με όμοιο ή συναφή ή παρεμφερή

σκοπό,

(β) να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία ή γραφεία οπουδήποτε στην Ελλάδα ή στην αλλοδαπή,

(γ) να κατέχει, διαθέτει και επιβαρύνει την περιουσία της,

(δ) **να εξασφαλίζει τα απαιτούμενα κεφάλαια για τη χρηματοδότηση του Έργου ΣΔΙΤ, να λαμβάνει δάνεια και πιστώσεις και να εκδίδει ομολογιακά δάνεια με οποιουσδήποτε όρους σύμφωνα με τους, κατά περίπτωση, ειδικότερους όρους και περιορισμούς της Σύμβασης Σύμπραξης** και υπό τον όρο της έγγραφης συναίνεσης της Αναθέτουσας Αρχής σύμφωνα με το άρθ. 28 παρ. 1 περ. γ' ν. 3389/2005, να παρέχει εγγυήσεις και εξασφαλίσεις κάθε είδους, να εκχωρεί και επιβαρύνει τις κάθε είδους απαιτήσεις της και τα κάθε είδους περιουσιακά στοιχεία της, να ανοίγει, τηρεί, κινεί και κλείνει τους αναγκαίους για τη λειτουργία της λογαριασμούς, άπαντα τα ανωτέρω για τους σκοπούς της ολοκλήρωσης του Έργου ΣΔΙΤ και υπό τις προβλέψεις και περιορισμούς της Σύμβασης Σύμπραξης,

(ε) να προβαίνει σε κάθε είδους δικαιοπραξία εμπορικής ή τεχνικής φύσεως, η οποία εξυπηρετεί αμέσως ή εμμέσως τον σκοπό της,

(στ) **να ενεργεί κάθε πράξη που τείνει άμεσα ή έμμεσα στην επίτευξη των εταιρικών σκοπών της ή που τα αρμόδια όργανά της κρίνουν ότι είναι ή δύναται να είναι ωφέλιμη για την υλοποίηση των εταιρικών σκοπών της** και να ασκεί γενικά κάθε συναφή προς τους εταιρικούς σκοπούς επιχείρηση,

(ζ) να ανεγείρει ιδιόκτητες ακίνητες εγκαταστάσεις, να προβαίνει στον εν γένει εξοπλισμό τους, να αγοράζει, να εκμισθώνει ή μισθώνει, να υπεκμισθώνει ή υπομισθώνει ακίνητα και κάθε είδους κινητά για την εξυπηρέτηση των εταιρικών σκοπών της,

(η) να αναπτύσσει και εμπορεύεται εμπορικά σήματα, άδειες και δικαιώματα πνευματικής, εμπορικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας και να παρέχει τεχνογνωσία και εμπειρία αναφορικά με το Έργο ΣΔΙΤ στο πλαίσιο του ως άνω σκοπού της,

(θ) να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό, οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, κατόπιν της προηγούμενης έγγραφης ρητής συναίνεσης της Αναθέτουσας Αρχής.

7.2 Οι προβλέψεις του καταστατικού της Εταιρείας

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, προς επίτευξη του σκοπού της, η Εταιρεία – μεταξύ άλλων - μπορεί:

α) **να συμμετέχει** με οποιοδήποτε τρόπο, είτε με εισφορές, είτε **με απόκτηση εταιρικών τίτλων**, **σε άλλες επιχειρήσεις** υφιστάμενες ή υπό ίδρυση, ημεδαπές ή αλλοδαπές, που έχουν ίδιους ή παρεμφερείς με τους πιο πάνω σκοπούς,

.....

ζ) **να παρέχει εγγυήσεις υπέρ εταιριών** και γενικά επιχειρήσεων ή κοινοπραξιών, **στις οποίες συμμετέχει** ή συνεργάζεται μαζί τους με οποιοδήποτε τρόπο, **παρέχοντας πάσης φύσεως ασφάλειες, ενοχικές ή εμπράγματες.**

Με βάση τις ανωτέρω προβλέψεις του καταστατικού της Συνδεδεμένης Εταιρείας αλλά και της Εταιρείας, η σύναψη των εξασφαλιστικών συμβάσεων για τη χρηματοδότηση της πρώτης, εμπίπτει:

- αφενός μεν στους σκοπούς της Συνδεδεμένης Εταιρείας και εξυπηρετεί τα συμφέροντα των μετόχων αυτής, μεταξύ αυτών και της Εταιρείας, καθώς η σύναψή τους αποτελεί αναγκαία εξασφάλιση σε σχέση με τη χρηματοδότηση που χορηγήθηκε στη Συνδεδεμένη Εταιρεία του από 19.12.2022 Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου για την υλοποίηση του Έργου και

- αφετέρου η παροχή εγγυήσεων από την Εταιρεία προς τη Συνδεδεμένη Εταιρεία προβλέπεται από το καταστατικό της Εταιρείας προς επίτευξη των σκοπών της.

Συνεπώς, η σύναψη των εξασφαλιστικών συμβάσεων προάγει τον σκοπό της Εταιρείας και υπηρετεί το εταιρικό συμφέρον και άρα είναι δίκαιη και εύλογη για το σύνολο των μετόχων της.

7.3 Όροι εξασφαλιστικών συμβάσεων για τους δύο μετόχους της Συνδεδεμένης Εταιρείας

Η ΑΒΑΞ Α.Ε. και η ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. με την ιδιότητά τους ως μετόχων της Συνδεδεμένης Εταιρείας έχουν παράσχει τις ανωτέρω εμπράγματες εξασφαλίσεις αναλαμβάνοντας τις ίδιες υποχρεώσεις έναντι της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και υπέρ της Συνδεδεμένης Εταιρείας.
Πιο συγκεκριμένα:

- το ενέχυρο επί των μετοχών της Συνδεδεμένης Εταιρείας αφορά το σύνολο αυτών, ενώ

- το ενέχυρο επί των «Δευτερογενών Ομολογιών» αφορά επίσης το σύνολο αυτών και οι «εκχωρούμενες απαιτήσεις» αφορούν όλες τις απαιτήσεις των Δευτερογενών Χρηματοδοτών (ΑΒΑΞ Α.Ε. και ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε.) σε σχέση με τις Ενεχυριαζόμενες Δευτερογενείς Ομολογίες και κάθε απαιτήσεις τους έναντι της Συνδεδεμένης που απορρέουν από το Πρόγραμμα Δευτερογενούς Ομολογιακού Δανείου και τις Δευτερογενείς Ομολογίες.

Συνεπώς, ισχύουν οι ίδιοι όροι και για τους δύο μετόχους της Συνδεδεμένης Εταιρείας,

7.4 Οι συναλλαγές σε σχέση με το πλαίσιο λειτουργίας της Συνδεδεμένης Εταιρείας

Το εγκεκριμένο από τη Διοίκηση και τους μετόχους της Συνδεδεμένης Εταιρείας «χρηματοοικονομικό μοντέλο» στο οποίο μεταξύ άλλων εκτιμώνται και προβλέπονται τα αποτελέσματά της, οι αντίστοιχες ταμειακές ροές της για την περίοδο του Έργου (αναβάθμιση, λειτουργία και συντήρησή του), καθώς και η εκτιμώμενη περιουσιακή της διάρθρωση (ίδια και ξένα κεφάλαια) κατά το τέλος του εκάστοτε ημερολογιακού έτους, προβλέπει τη χρηματοδότηση του Έργου αφενός μεν μέσω Ομολογιακού Δανείου αφετέρου μέσω Δευτερογενών Ομολογιών που θα καλυφθούν από τους μετόχους της.

Η Σύμβαση παροχής ενεχύρου-εκχώρησης απαιτήσεων επί των μετοχών της Συνδεδεμένης Εταιρείας κυριότητας της ΑΒΑΞ Α.Ε. και της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. και η Σύμβαση Ενεχύρου-Εκχώρησης Απαιτήσεων από το Δευτερογενές Ομολογιακό Δάνειο και τις Δευτερογενείς Ομολογίες εκδόσεως της Συνδεμένης Εταιρείας «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.», που καλύφθηκαν από την ΑΒΑΞ Α.Ε. και την ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ως Δευτερογενείς Χρηματοδότες, αποτέλεσε αναγκαία εξασφάλιση και συμβατική υποχρέωση σε σχέση με τη χρηματοδότηση που χορηγήθηκε στη Συνδεδεμένη Εταιρεία από την «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ βάσει του από 19.12.2022 Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Εμπραγμάτως Εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου για την υλοποίηση του έργου της αναβάθμισης, λειτουργίας και συντήρησης της Ανατολικής Εσωτερικής Περιφερειακής της Θεσσαλονίκης

8. Συμπέρασμα επί των συναλλαγών

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, οι ανωτέρω συναλλαγές ήτοι η Σύμβαση παροχής ενεχύρου-εκχώρησης απαιτήσεων επί των μετοχών της Συνδεδεμένης Εταιρείας κυριότητας της ΑΒΑΞ Α.Ε. και της ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. και η Σύμβαση Ενεχύρου-Εκχώρησης Απαιτήσεων από το Δευτερογενές Ομολογιακό Δάνειο και τις Δευτερογενείς Ομολογίες εκδόσεως της Συνδεμένης Εταιρείας «ΚΕΔΡΗΝΟΣ ΛΟΦΟΣ Α.Ε.», που καλύφθηκαν από την ΑΒΑΞ Α.Ε. και την ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ως Δευτερογενείς Χρηματοδότες, είναι δίκαιες και εύλογες για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, καθώς

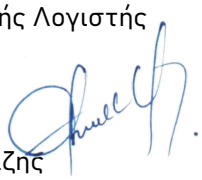
(α) είναι προς το συμφέρον της Συνδεδεμένης Εταιρείας και συνεπώς εξυπηρετεί τα συμφέροντα της Εταιρείας ως μετόχου της,

(β) εντάσσονται στα προβλεπόμενα από το καταστατικό της Συνδεδεμένης Εταιρείας αναφορικά με το σκοπό της και στα προβλεπόμενα από το καταστατικό της Εταιρείας αναφορικά με τα μέσα για την επίτευξη του σκοπού της,

(γ) οι συναλλαγές συνάπτονται με τους ίδιους ακριβώς όρους και για τον έτερο μέτοχο της Συνδεδεμένης Εταιρείας,

(δ) αποτελούν αναγκαία συνθήκη για την πρωτογενή χρηματοδότηση του Έργου και συνεπώς για την υλοποίηση του έργου της αναβάθμισης, λειτουργίας και συντήρησης της Ανατολικής Εσωτερικής Περιφερειακής της Θεσσαλονίκης.

Αθήνα, 16 Απριλίου 2024
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Δημήτριος Τ. Παπάζης
ΑΜ ΣΟΕΛ 22381

KSi Greece I.K.E. Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Λεωφ. Κηφισίας 62 & Πρεμετής, Μαρούσι |151 25| Αθήνα
Φράγκων 6-8 | 546 26 Θεσσαλονίκη
Λεωφ. Δ. Γούναρη και Ι. Βλάχου 1| 26 331 Πάτρα
Ανδρέα Μάρμορα 2 | 49132 Κέρκυρα
ΑΜ ΣΟΕΛ 171