



«ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

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 «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΠΤΑ (7) ΕΤΩΝ.

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 19.06.2025 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (250.000) ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΕΚΑΣΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€250.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€200.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΑ ΜΕΤΑ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ «ICAP A.E.» ΤΗΝ ΑΠΟ 19.07.2024 ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΜΕ ΒΑΘΜΟ «ΑΑ».

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.

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 24^η Ιουνίου 2025



«ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

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 «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΕΠΤΑ (7) ΕΤΩΝ.

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟ 19.06.2025 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ, ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ ΕΩΣ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ ΧΙΛΙΑΔΩΝ (250.000) ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΑΥΛΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΙΛΙΩΝ ΕΥΡΩ (€1.000) ΕΚΑΣΤΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΠΟΣΟΥ ΕΩΣ ΕΥΡΩ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΠΕΝΗΝΤΑ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€250.000.000). ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΣΕ ΠΟΣΟ ΜΙΚΡΟΤΕΡΟ ΤΩΝ ΕΥΡΩ ΔΙΑΚΟΣΙΩΝ ΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΩΝ (€200.000.000), Η ΕΚΔΟΣΗ ΘΑ ΜΑΤΑΙΩΘΕΙ.

ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΕΣ ΜΕ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ Ή ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥΣ ΕΚ ΤΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ, ΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΟΥΧΟΙ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΟΥΣ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ, ΟΙ ΟΠΟΙΟΙ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΙΔΙΑ ΤΑΞΗ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΡΑ ΜΕΤΑ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΧΕΙΡΟΓΡΑΦΩΝ, ΜΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΠΙΣΤΩΤΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ, ΜΕ ΤΗΝ ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΚΕΙΝΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΗΣ ΤΑΞΗΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ.

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ «ICAP A.E.» ΤΗΝ ΑΠΟ 19.07.2024 ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΜΕ ΒΑΘΜΟ «ΑΑ».

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 διαπραγματεύσεως σε ρυθμιζόμενη αγορά, η Εκδότρια υποχρεούται σε δημοσίευση συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει.

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

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

ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΕΣ ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΚΥΡΙΟΙ ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΑΝΑΔΟΧΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ



ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 24^η Ιουνίου 2025

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΓΛΩΣΣΑΡΙ	4
B. ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΤΡΙΤΟΥΣ	14
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	18
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	24
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	24
2.2 Παράγοντες Κινδύνου που σχετίζονται με τον κλάδο δραστηριότητάς του Ομίλου	36
2.3 Παράγοντες Κινδύνου που επηρεάζουν σημαντικά τις Ομολογίες που προσφέρονται και εισάγονται προς διαπραγμάτευση	43
3 ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	49
3.1 Εκθέσεις Εμπειρογνομόνων	49
3.1.1 Νομικός Έλεγχος	49
3.1.1.1 Νομικός Έλεγχος για Θέματα Αλλοδαπού Δικαίου	51
3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.	53
3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση	54
3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές	54
3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία	55
3.4 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	56
3.4.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας	56
3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Τομέα	59
3.4.3 Παρουσίαση Στόλου Αεροσκαφών	61
3.5 Νομοθετικό Πλαίσιο	61
3.5.1 Διεθνές Κανονιστικό Πλαίσιο	62
3.5.2 Ευρωπαϊκό Κανονιστικό Πλαίσιο	65
3.5.2.1 Ελληνικό Νομοθετικό Πλαίσιο	80
3.6 Πληροφορίες για τις Τάσεις	83
3.7 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	84
3.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο	85
3.7.2 Επιτροπές της Εκδότριας	87
3.7.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου	91
3.7.4 Δραστηριότητες των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων και των ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	94
3.7.5 Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	97
3.8 Κύριοι Μέτοχοι	97
3.9 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	99
3.9.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2023-2024	99

3.9.1.1	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023	100
3.9.1.2	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου της 31.12.2024 και συγκριτικά στοιχεία της 31.12.2023	101
3.9.1.3	Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023	102
3.9.1.4	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου της χρήσης 2024 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2023	104
3.10	Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	106
3.11	Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας	107
3.12	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	108
3.13	Σημαντικές Συμβάσεις	108
3.13.1	Συμφωνία με την Airbus	108
3.13.2	Συμφωνία με την International Aero Engines, LLC	109
3.13.3	Συμβάσεις Μίσθωσης Αεροσκαφών	109
3.13.4	Συμβάσεις Μίσθωσης και Παραχώρησης με ΔΑΑ	110
3.13.5	Δανειακές Συμβάσεις	110
3.13.6	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	115
3.14	Κανονιστικές Γνωστοποιήσεις	116
3.15	Διαθέσιμα Έγγραφα	122
3.15.1	Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού	122
3.15.2	Έγγραφα μέσω Παραπομπής	123
4	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ	124
4.1	Ουσιώδεις Πληροφορίες	124
4.1.1	Πληροφορίες από Τρίτους, Γνωμοδοτήσεις Εμπειρογνομόνων και Δηλώσεις Συμφερόντων	124
4.1.2	Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων	129
4.1.3	Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ	130
4.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Προσφοράς / Εισαγωγής προς Διαπραγμάτευση	131
4.2.1	Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ	131
4.2.2	Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ	131
4.2.3	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους	134
4.2.3.1	Καταβολή Τόκου	134
4.2.3.2	Εξόφληση Ομολογιών	136
4.2.3.3	Διαγραφή των Ομολογιών από το Σ.Α.Τ.	138
4.2.3.4	Υπερμερία Εκδότριας	138
4.2.3.5	Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου και Καταβολή Τόκων	139
4.2.4	Φορολογία Ομολογιών	139
4.2.4.1	Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών	139
4.2.4.2	Φορολόγηση σε Καταβολές Τόκων	139
4.2.4.3	Φορολόγηση κατά την Πώληση Ομολογιών στη Δευτερογενή Αγορά	140
4.3	Όροι και προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς	141
4.3.1	Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	141
4.3.2	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	145

4.3.3	Καθορισμός Τελικής Απόδοσης και Επιτοκίου των Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά μέσω Βιβλίου Προσφορών	147
4.3.4	Κατηγορίες Επενδυτών	147
4.3.5	Διαδικασία Διάθεσης, Εγγραφής και Κατανομής των Προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά	148
4.3.6	Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς	151
4.3.7	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλοι Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	153
4.3.7.1	Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλοι Έκδοσης	153
4.3.7.2	Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή	154
4.4	Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση και Ρυθμίσεις Διαπραγμάτευσης	155
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	157

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. **Αεροπορία Αιγαίου Executive Μονοπρόσωπη Α.Ε.:** Η θυγατρική «Αεροπορία Αιγαίου Executive Μονοπρόσωπη Α.Ε.» με ΑΦΜ 801958445 και καταστατική έδρα στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών στα Σπάτα Αττικής, με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 167041001000, η οποία είναι 100% θυγατρική της Εταιρείας.
2. **Αεροπορία Αιγαίου Services Μονοπρόσωπη Α.Ε.:** Η θυγατρική «Αεροπορία Αιγαίου Services Μονοπρόσωπη Α.Ε.» με ΑΦΜ 802527956 και καταστατική έδρα στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών στα Σπάτα Αττικής, με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 178051101000, η οποία είναι 100% θυγατρική της Εταιρείας.
3. **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 το μέρος του Ομολογιακού Δανείου που εκεί αναγράφεται.
4. **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 του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα άρθρα 2.12.1 - 2.12.4 του Μέρους 2 (Υπηρεσία εταιρικών & άλλων συναφών πράξεων) της Ενότητας VIII (Υπηρεσία Μητρώου, Εταιρικών & Άλλων Συναφών Πράξεων) του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, όπως ισχύει.
5. **Αλλοδαποί Νομικοί Σύμβουλοι:** Από κοινού οι δικηγορικές εταιρείες PYRGOU VAKIS LLC και η Norton Rose.
6. **Ανάδοχοι:** Από κοινού η ATTICA BANK, η EUROXX και η Optima bank.
7. **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.
8. **Γεγονός Επαναγοράς:** Σημαίνει (α) την επέλευση Μεταβολής Ελέγχου, ή (β) τη μη συμμόρφωση με τον Όρο 14.1.(η) του Προγράμματος ΚΟΔ (Χρηματοοικονομικοί Δείκτες).
9. **Γεγονός Καταγγελίας:** Οποιοδήποτε γεγονός ή περίπτωση, η οποία ορίζεται στον Όρο 15.6 του Προγράμματος του ΚΟΔ (Γεγονότα Καταγγελίας).
10. **Γ.Ε.ΜΗ. ή ΓΕΜΗ:** Το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.
11. **Γενική Συνέλευση ή Γ.Σ.:** Η Γενική Συνέλευση μετόχων νομικού προσώπου, είτε είναι τακτική (ΤΓΣ), είτε έκτακτη (ΕΓΣ).
12. **ΔΑΑ:** Διεθνή Αερολιμένας Αθηνών.
13. **Δημόσια Προσφορά:** Η διάθεση των Ομολογιών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελληνική Επικράτεια, βάσει της από 19.06.2025 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.
14. **Διαδικασία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει τη διαδικασία πρόσβασης στην Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών που προβλέπεται από την Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
15. **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.

16. **Διαχειριστής Πληρωμών:** Η ΕΛ.Κ.Α.Τ. υπό την ιδιότητά της ως διαχειριστή πληρωμών κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον όρο 12 του Προγράμματος ΚΟΔ και σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.
17. **Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ATHEXCSD:** Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και το ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών αρ. 110 - Τ.Κ. 10442), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. ΓΕΜΗ 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 / Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ 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.
18. **Διοικητικό Συμβούλιο ή Δ.Σ. ή ΔΣ:** Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή, ανάλογα με την περίπτωση και τα συμφραζόμενα, έτερων νομικών προσώπων ή νομικών οντοτήτων.
19. **ΔΠΑΔ:** Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης.
20. **ΔΠΧΑ:** Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 (ΔΠΧΑ - υποχρεωτική εφαρμογή ΔΠΧΑ).
21. **Εγγεγραμμένος Διαμεσολαβητής:** Έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Μέρος 1 της Ενότητας Ι του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
22. **Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου:** Το Πρόγραμμα, οι Ομολογίες, η Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, η Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο οριστεί ως τέτοιο από κοινού από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και την Εκδότρια.
23. **Έδρα της Εταιρείας:** Η καταστατική έδρα της Εταιρείας στο Δήμο Σπάτων-Αρτεμίδος, Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019.
24. **Ε.Ε.:** Η Ευρωπαϊκή Ένωση.
25. **ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ή ΕΤΕ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία» και το διακριτικό τίτλο «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Αιόλου 86, 105 59 Αθήνα, ιστότοπος: <https://www.nbg.gr>, τηλ. 210 33 37000).
26. **Ειδικοί Επενδυτές:** Τα 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.
27. **Ειδικός Λογιστικός και Οικονομικός Έλεγχος:** Η διενέργεια ειδικού λογιστικού και οικονομικού ελέγχου της Εταιρείας, που ανατέθηκε από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και τους Συμβούλους Έκδοσης στην ελεγκτική εταιρεία «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» («Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής» ή «KPMG»).
28. **Εισαγωγή:** Η εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
29. **Έκδοση:** Η δημόσια προσφορά άυλων, ανωνύμων, 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.
30. **Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ή Εκπρόσωπος:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» και διακριτικό τίτλο «Τράπεζα Eurobank Α.Ε.», το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (διεύθυνση: Όθωνος 8, Αθήνα, Τ.Κ.10557)) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 154558160000, 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.
31. **ΕΚΤ:** Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

32. **ΕΛ.Κ.Α.Τ.:** 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 / Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ Αθηνών, και θα τηρεί μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων το αρχείο των Ομολογιών, θα διενεργεί την πληρωμή τοκομεριδίου και την αποπληρωμή κεφαλαίου των Ομολογιών σύμφωνα με τους κανόνες και τις διαδικασίες της.
33. **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.
34. **Ενημερωτικό Δελτίο:** 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.
35. **Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου:** Το από 20.06.2025 έγγραφο με τα συμπεράσματα του Νομικού Ελεγκτή.
36. **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.
37. **Επιτόκιο Υπερημερίας:** Το επιτόκιο υπερημερίας, το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps, ετησίως.
38. **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.
39. **Εταιρεία ή Εκδότρια:** Η εταιρεία με την επωνυμία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.», με καταστατική έδρα στο Δήμο Σπατών-Αρτέμιδος, Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019, με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 1797901000.
40. **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.
41. **Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις:** Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2024, οι οποίες καταρτίσθηκαν 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 17.03.2025 συνεδρίαση του Δ.Σ. της Εταιρείας και την από 29.04.2025 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Τα στοιχεία της χρήσης 2023, αποτελούν τα συγκριτικά στοιχεία από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2024.
42. **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.

43. **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.
44. **Η.Δ.Τ.:** Το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.
45. **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).
46. **Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου:** Η αντίστοιχη, μετά την πάροδο επτά (7) 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.
47. **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 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.
48. **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.
49. **Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου:** Η 24.06.2025, κατά την οποία εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
50. **Θυγατρική:** Κάθε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι θυγατρική εταιρεία της Εκδότριας υπό την έννοια των ΔΠΧΑ και περιλαμβάνεται ως τέτοια στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, δηλαδή, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, οι εταιρείες «Olympic Air A.E.», «Aegean Cyprus LTD», «Ελληνικό Κέντρο Αεροπορικής Συντήρησης Μονοπρόσωπη Α.Ε.», «Αεροπορία Αιγαίου Executive A.E.», «ICT Investments Μονοπρόσωπη ΙΚΕ» και «Αεροπορία Αιγαίου Services».
51. **Ιδιώτες Επενδυτές:** Όλα τα φυσικά και νομικά πρόσωπα και οντότητες που δεν εμπίπτουν στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.
52. **Καθαρές Πωλήσεις:** σημαίνει ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών όπως εμφανίζεται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.
53. **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.
54. **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.
55. **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».

56. **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».
57. **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.
58. **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.
59. **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.
60. **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.
61. **Καταστατικό:** Το ισχύον καταστατικό της Εταιρείας.
62. **Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων ή EBITDA:** Τα κέρδη προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα και για συνολικές αποσβέσεις.
63. **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 €250 εκατ., με ελάχιστο ποσό Ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000), διαιρούμενο σε ονομαστικές, άυλες ομολογίες, που η Εκδότρια δύναται να εκδώσει, δυνάμει της από 19.06.2025 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.
64. **ΚΟΔ 2019:** Το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού €200.000.000, διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες, κοινές, έντοκες ομολογίες, οι οποίες έχουν εισαχθεί και διαπραγματεύονται στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., που η Εκδότρια εξέδωσε δυνάμει της από 22.02.2019 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019 και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, τις εν ισχύ διατάξεις του Ν.3156/2003, και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ 2019.
65. **Κύριοι Ανάδοχοι:** Από κοινού η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και η ALPHA BANK.
66. **Κύριοι Μέτοχοι:** Την 18.06.2025, κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας ήταν: Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 0,98% στην Εταιρεία και οι ελεγχόμενες από τον ίδιο εταιρείες Evertrans S.A. με ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας 24,90% και Autohellas ATEE Hertz με ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας 12,11%. Η ελεγχόμενη από τον κ. Παναγιώτη Λασκαρίδη εταιρεία Alnesco Enterprises Company Limited με ποσοστό συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας 12,02%, και ο κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος με ποσοστό άμεσης συμμετοχής 4,13% και έμμεσης συμμετοχής 1,41% μέσω της εταιρείας Ateria Ventures Ltd στο κεφάλαιο της Εταιρείας.
67. **Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/ Πελάτη/ Πελατείας):** Ο Λογαριασμός Αξιογράφων (Ιδίου/Πελάτη/Πελατείας), όπως ορίζεται στην Ενότητα Ι, Μέρος 1, σημεία 52-55 του Κανονισμού Λειτουργίας της ΕΛ.Κ.Α.Τ.
68. **Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ:** Ο λογαριασμός που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από την Εκδότρια τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το Ομολογιακό Δάνειο.

69. **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 Σ.Α.Τ.
70. **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.
71. **Μερίδα:** Έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό στην Ενότητα Ι, Μέρος 1 του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. σημείο 61.
72. **Μέση Απόσταση Πτήσεων (χλμ):** Ο δείκτης ο οποίος διαιρεί το σύνολο των διανυόμενων χιλιομέτρων προς τον αριθμό των συνολικών πτήσεων.
73. **Νομικός Ελεγκτής ή Δικηγορική Εταιρεία:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Σαρδελάς Πέτσα Δικηγορική Εταιρεία» (Α.Μ. Δ.Σ.Α. 80109), η οποία εδρεύει στην Αθήνα, επί της Παπαδιαμαντοπούλου 8, Τ.Κ. 115 28, τηλ.: 210 7296550.
74. **Νομικός Έλεγχος:** Ο νομικός έλεγχος ο οποίος ανατέθηκε κατόπιν εντολής των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης στο Νομικό Ελεγκτή.
75. **Ν. 3156/2003:** Ο νόμος για τα «Ομολογιακά δάνεια, τιτλοποίηση απαιτήσεων και απαιτήσεων από ακίνητα και άλλες διατάξεις», όπως ισχύει.
76. **Ν. 4548/2018 ή Ελληνικός Εταιρικός Νόμος:** Ο νόμος για την «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει.
77. **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.
78. **Όμιλος:** Η Εκδότρια από κοινού με τις θυγατρικές αυτής.
79. **Ομολογίες:** Οι έως 250.000 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 GRC4951257D7, χωρίς δυνατότητα μετατροπής τους σε μετοχές της Εκδότριας.
80. **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 το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.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.
81. **Ονομαστική Αξία:** Αναφορικά με μία Ομολογία, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο της Ομολογίας αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ευρώ χιλίων (€1.000).
82. **Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής ή KPMG:** Η εταιρεία με την επωνυμία «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» (Α.Μ. ΣΟΕΛ 186), που εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λ. Ανδρέα Συγγρού 44, Τ.Κ. 11742, τηλ. 210 6062100.

- 83. 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 διάρκεια της θα συντέμνεται, ώστε να λήγει κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου.
- 84. 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 19.06.2025 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.
- 85. Πρόγραμμα ΚΟΔ ή Πρόγραμμα:** Το πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου ύψους έως €250 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 19.06.2025 απόφαση του Δ.Σ. της Εκδότριας.
- 86. Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019:** Το από 28.02.2019 πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου έως €200.000.000 και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, δυνάμει του οποίου εκδόθηκε το ΚΟΔ 2019, όπως τροποποιήθηκε την 13.04.2021 και ισχύει.
- 87. 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.
- 88. 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 διαπραγμάτευσης κινητές αξίες ή άλλα αξιόγραφα του Ν. 4514/2018 και του Ν. 4569/2018, όπως εκάστοτε ισχύουν, της οποίας διαχειριστής αγοράς είναι το Χ.Α. και για την οποία διενεργεί την εκκαθάριση η ΕΤ.ΕΚ.
- 89. ΣΟΕΛ:** Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.
- 90. Σύμβαση Τοποθέτησης:** Η από 23.06.2025 σύμβαση τοποθέτησης που υπεγράφη μεταξύ της Εκδότριας, των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, 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.
- 91. Σύμβουλοι Έκδοσης:** Η «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» και η «Euroxx Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.».
- 92. Συμμετέχων:** Ο συμμετέχων κατά την έννοια της περ. 19 της παρ. 1 του άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 909/2014 και του άρθρου 1.1 του Μέρους 1 της Ενότητας II του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. που συμμετέχει στο Σ.Α.Τ. και δικαιούται να έχει πρόσβαση σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο πλαίσιο των αποθετηριακών υπηρεσιών που χρησιμοποιεί, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην Ενότητα I του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.
- 93. Συντελεστής Πληρότητας Προγραμματισμένων Πτήσεων:** Ο δείκτης ο οποίος διαιρεί το σύνολο των χιλιομετρικών επιβατών (RPK) με τις διαθέσιμες χιλιομετρικές θέσεις (ASK).
- 94. Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι:** Από κοινού η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK.
- 95. 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.

96. **Τιμή Διάθεσης:** Η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία που ισούται με το άρτιο της Ονομαστικής Αξίας της κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ήτοι €1.000.
97. **Τιμή Επαναγοράς:** Η τιμή που αποδίδεται στον Όρο 9.4.1 του Προγράμματος ΚΟΔ.
98. **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.
99. **Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών ή Υπηρεσία Η.ΒΙ.Π.:** Σημαίνει την υπηρεσία κατάρτισης Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, που παρέχεται από το Χ.Α., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών.
100. **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 μέσω της Δημόσιας Προσφοράς.
101. **Φόροι:** όλοι οι υφιστάμενοι και μελλοντικοί, άμεσοι ή έμμεσο φόροι, επιβαρύνσεις, εισφορές, ψηφιακό τέλος συναλλαγής ή 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 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.
102. **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 Φόρους σε σχέση με τις Ομολογίες, περιλαμβανομένης της αμοιβής του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, ή οπωσδήποτε άλλως προκύπτει και οφείλεται από την Εκδότρια σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου.
103. **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.
104. **Χρήση 2023:** Η περίοδος από 01.01.2023 έως 31.12.2023.
105. **Χρήση 2024:** Η περίοδος από 01.01.2024 έως 31.12.2024.
106. **Aegean CAE Flight Training A.E.:** Η ανώνυμη εταιρεία «Aegean CAE Flight Training A.E.», η οποία εδρεύει στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών στα Σπάτα Αττικής, έχει ΑΦΜ 802113249 και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 170206301000.
107. **Aegean Cyprus Ltd:** Η θυγατρική με την επωνυμία «Aegean Airlines Cyprus Limited», έδρα την Κύπρο, (Καραϊσκάκη 13 Λεμεσός) και Αριθμό Εγγραφής στο Μητρώο Εφόρου Εταιρειών Κύπρου HE 337518, στην οποία η Εταιρεία κατέχει άμεσα και έμμεσα 100%.
108. **Airbus S.A.S.:** Η εταιρεία κατασκευής αεροσκαφών.
109. **ALPHA BANK ή ALPHA Τράπεζα Α.Ε. ή ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ALPHA Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Σταδίου 40, 102 52 Αθήνα, τηλ.: 210 326 0000, ιστοσελίδα: <https://www.alpha.gr>) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 159029160000.
110. **ASK (Available Seat Kilometers):** Οι διαθέσιμες χιλιομετρικές θέσεις είναι δείκτης μέτρησης συνολικής προσφερόμενης χωρητικότητας ο οποίος προκύπτει από το γινόμενο των διαθέσιμων θέσεων ανά πτήση επί τα διανυόμενα χιλιόμετρα ανά πτήση επί τις συνολικές πτήσεις.
111. **ATTICA BANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Παλαιών Πατρών Γερμανού 3-5, 105 61 Αθήνα, τηλ: 210 366 9000, ιστοσελίδα: www.atticabank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 000255501000.

112. **Block Hours:** Ο χρόνος από τη στιγμή έναρξης κίνησης του αεροσκάφους από τη θέση στάθμευσης στο αεροδρόμιο αναχώρησης έως τη στιγμή πλήρους ακινητοποίησης στο αεροδρόμιο προορισμού.
113. **CASK (Cost per Available Seat Kilometer):** Το μέσο κόστος ανά χιλιομετρική θέση και υπολογίζεται ως ο λόγος των συνολικών εξόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
114. **CORSIA (Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation):** Το πρόγραμμα αντιστάθμισης και μείωσης των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα (CO₂) για τις διεθνείς αερομεταφορές, που εγκρίθηκε το 2016 από το Διεθνή Οργανισμό Πολιτικής Αεροπορίας.
115. **ESMA:** Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority).
116. **EU ETS (European Union Emission Trading Scheme):** Το Σύστημα Εμπορίας Δικαιωμάτων Εκπομπών.
117. **EUROBANK ή ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK:** Το πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Όθωνος, 8, Τ.Κ. 105 57, τηλ.: 210 955000, ιστότοπος: www.eurobank.gr) και έχει καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 154558160000.
118. **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.
119. **Hangar:** Υπόστεγο στάθμευσης και φύλαξης αεροσκαφών όπου πραγματοποιούνται υπηρεσίες συντήρησης, καθώς και λοιπές συναφείς υποστηρικτικές δραστηριότητες (όπως χώροι συνεργείων, αποθηκών, τεχνολογικού και ψηφιακού εξοπλισμού, χώροι γραφείων, χώροι εγκατάστασης και λειτουργίας εξομοιωτών και προσομοιωτών πτήσεων, κτλ.).
120. **IATA (International Air Transport Association):** Η Διεθνής Ένωση Αερομεταφορών.
121. **ICAO (International Civil Aviation Organization):** Ο Οργανισμός Διεθνούς Πολιτικής Αεροπορίας.
122. **ICT Investments Μονοπρόσωπη ΙΚΕ:** Η θυγατρική «ICT Investments Μονοπρόσωπη ΙΚΕ» με ΑΦΜ 802493832 και καταστατική έδρα στην οδό Βιλτανιώτη αρ. 33 στην Κηφισιά Αττικής, με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 177411501000, η οποία είναι 100% θυγατρική της Εταιρείας.
123. **JOLCO (Japanese Operating Lease with call option):** Οι συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης με δικαίωμα αγοράς (call option).
124. **LEI:** Ο 20ψήφιος κωδικός Legal Entity Identifier.
125. **Miles+Bonus:** Το πρόγραμμα πιστότητας βάσει του οποίου ανταμείβονται με επιπλέον προνόμια και υπηρεσίες οι τακτικοί πελάτες της Εκδότριας.
126. **Norton Rose:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Norton Rose Fulbright LLP», η οποία εδρεύει στο Ηνωμένο Βασίλειο, 3 More London Riverside, London, SE1 2AQ.
127. **Olympic Air:** Η θυγατρική «Olympic Air Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Αεροπορικών Μεταφορών» με ΑΦΜ 998939913 και καταστατική έδρα στο Δήμο Σπατών-Αρτέμιδος, Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019, με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 006705101000, η οποία είναι 100% θυγατρική της Εταιρείας.
128. **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.
129. **Passenger Yield:** Ο δείκτης που διαιρεί το σύνολο των εσόδων από τη μεταφορά επιβατών με το σύνολο των επιβατών, πολλαπλασιαζόμενο επί το συνολικό αριθμό των διανυομένων χιλιομέτρων.
130. **PYRGOU VAKIS LLC:** Η δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Πύργου Βάκης ΔΕΠΕ», η οποία εδρεύει στη Λευκωσία, Κτήριο Γαλαξίας, Αγίας Ελένης 36, 1061, Κύπρος, τηλ.: +357 22 466611.
131. **RASK (Revenue per Available Seat Kilometer):** Το μέσο έσοδο ανά χιλιομετρική θέση και υπολογίζεται ως ο λόγος των συνολικών εσόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.

- 132. RPK (Revenue Passenger Kilometers):** Οι χιλιόμετρικοί επιβάτες είναι το μέγεθος που προκύπτει από το γινόμενο του αριθμού επιβατών ανά πτήση επί τα διανυόμενα χιλιόμετρα ανά πτήση επί τις συνολικές πτήσεις.
- 133. Sharklets:** Τα ακροπτερύγια – ειδικά πτερύγια αεροσκαφών.
- 134. Slot ή άλλως χρονοθυρίδα:** Το χρονικό διάστημα που παραχωρείται από έναν αερολιμένα σε μία αεροπορική εταιρεία για την απογείωση ή την προσγείωση συγκεκριμένης πτήσης. Στα ελληνικά νομοθετήματα αναφέρεται ως ο διαθέσιμος χρόνος πτήσης που παραχωρείται στους αερομεταφορείς στους ελληνικούς αερολιμένες.
- 135. Star Alliance:** Αεροπορική συμμαχία παγκόσμιας κλίμακας.
- 136. USD:** Το νόμισμα των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής.

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 «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», 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 19.06.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, αποφασίστηκε η Έκδοση, 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 23.06.2025, 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, Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019 Σπάτα, τηλ.: +30 210 3550000 (αρμόδια κα Κατελανή Ανθή, Investor Relations Manager).

Έγκριση Αρμόδιας Αρχής

Το Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε με την από 24.06.2025 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 που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και είναι υπεύθυνα για το Ενημερωτικό Δελτίο, είναι τα εξής:

- Μιχαήλ Κουβελιώτης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος & Οικονομικός Διευθυντής
- Στυλιανή Δημαράκη, Αναπληρώτρια Οικονομική Διευθύντρια & Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η επαγγελματική διεύθυνση των ανωτέρω είναι η διεύθυνση της έδρας της Εταιρείας, στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, Κτίριο 57, 19019 Σπάτα, τηλ.: +30 210 3550000.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου¹, τα φυσικά πρόσωπα από την πλευρά της Εταιρείας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Σύμβουλοι Έκδοσης, οι Κύριοι Ανάδοχοι, καθώς 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.

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

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου 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 Εμπειρογνομώνων

Ο Νομικός Ελεγκτής ενήργησε ως νομικός σύμβουλος των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης. Στο πλαίσιο αυτό, ο Νομικός Ελεγκτής διενήργησε νομικό έλεγχο στην Εταιρεία και την Olympic Air, 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.

Ειδικότερα, ανατέθηκε στη δικηγορική εταιρία «Norton Rose Fulbright LLP» (More London Riverside, London, SE1 2AQ, Ηνωμένο Βασίλειο) η διενέργεια νομικού ελέγχου επί συγκεκριμένων θεμάτων δικαίου αλλοδαπών δικαιοδοσιών, τα οποία προσδιορίστηκαν από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους και τους Συμβούλους Έκδοσης και στη δικηγορική εταιρία «PYRGOU VAKIS LLC» (Αγίας Ελένης 36, 1061, Κτήριο Γαλαξίας, Λευκωσία, Κύπρος) η διενέργεια νομικού ελέγχου επί της Aegean Cyprus για θέματα κυπριακού δικαίου. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλ. Ενότητα 3.1.1 «Νομικός Έλεγχος» του Εγγράφου Αναφοράς.

Κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Αλέξανδρο Πέτρο Βελδέκη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 26141) της KPMG (Διεύθυνση: Λ. Ανδρέα Συγγρού 44, 11742 Αθήνα – Α.Μ. ΣΟΕΛ 186), συγκεκριμένες ελεγκτικές εργασίες, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην Ενότητα 3.1.2 «Πρόσθετες Εργασίες της KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» του Εγγράφου Αναφοράς και εκδόθηκε

- Έκθεση Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της 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 01.01.2024-30.04.2025.

Επίσης, κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή κ. Βασίλειο Καμινάρη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 20411) της KPMG

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

(Διεύθυνση: Λ. Ανδρέα Συγγρού 44, 11742 Αθήνα – Α.Μ. ΣΟΕΛ 186), συγκεκριμένες ελεγκτικές εργασίες, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην Ενότητα 3.1.2 «Πρόσθετες Εργασίες της KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» του Εγγράφου Αναφοράς και εκδόθηκαν::

- Έκθεση διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) «Εργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με τη συμμόρφωση της Εταιρείας ως προς τα άρθρα 14, 15 και 16 του Ν. 4706/2020, το άρθρο 44 (εξαιρουμένων των παραγράφων 2, 4(α), 5 και 6) του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020, και τις διατάξεις του Άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, και σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που εκδόθηκε με την Ι'66/11β/08.11.2023 απόφαση του ΣΟΕΛ για την περίοδο 01.01.2024-30.04.2025.
- 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».

Η KPMG δηλώνει ότι, στο πλαίσιο των υπηρεσιών που παρείχε δυνάμει σχετικής εντολής των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης, η ευθύνη της KPMG 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://el.about.aegeanair.com/ependytes/bond/common-bond-loan2025>,
- της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ: <https://www.piraeusholdings.gr/aegean2025>,
- της ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK: <https://www.eurobank.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/enimerotika-deltia/enimerotika-deltia-sumboulos-anadoxos-trapeza-eurobank-ergasias-ae>
- της EUROXX: <https://www.euroxx.gr/gr/content/article/aegean>,
- της Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος: <https://www.nbg.gr/el/footer/enimerwtika-deltia>,
- της ALPHA BANK: <https://www.alpha.gr/el/idiotes/ependuseis/xrimatistiriakes-upiresies/Enimerotika-deltia>,
- της Attica Bank: <https://www.atticabank.gr/el/individuals/investment-products/#enimerotika-kai-pliroforiaka-deltia>, και
- της Optima bank: <https://www.optimabank.gr/business/investment-banking/enimerotika-pliroforiaka-deltia>.

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 Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, Κτίριο 57, 19019 Σπάτα, στο δίκτυο καταστημάτων των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, των Συμβούλων Έκδοσης, των Κυρίων Αναδόχων, καθώς και των Αναδόχων. 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 προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και έχουν λάβει, κατόπιν σχετικής αίτησης στο Χ.Α., τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC4951257D7.

Η Εκδότρια είναι η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (διακριτικός τίτλος «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.»), με έδρα το Δήμο Σπατών-Αρτέμιδος, Αττικής, διεύθυνση Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019, τηλ.: +30 210 3550000, ιστοσελίδα: <https://www.aegeanair.com>. Ο κωδικός LEI (Legal Entity Identifier) είναι 213800VI8OH5EJM18L21.

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 24.06.2025.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

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

Σύμφωνα με το καταστατικό της, η Εκδότρια είναι η ανώνυμη εταιρεία, η οποία διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας, με την επωνυμία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.». Για τις σχέσεις και τις συναλλαγές της με το εξωτερικό ο διακριτικός τίτλος της Εκδότριας ορίζεται ως «AEGEAN AIRLINES S.A.». Η Εκδότρια συστάθηκε το 1988 στην Ελλάδα και σήμερα έχει έδρα το Δήμο Σπατών-Αρτέμιδος. Η διεύθυνσή της είναι Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019 Σπάτα, τηλ.: +30 210 3550000, ιστοσελίδα: <https://www.aegeanair.com> και φέρει κωδικό LEI (Legal Entity Identifier) 213800VI8OH5EJM18L21.

Αναλυτικά, ο σκοπός της Εταιρείας αναφέρεται στο άρθρο 2 του Καταστατικού, το οποίο είναι αναρτημένο στο διαδικτυακό της τόπο (https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Organizational_Structure/%CE%9A%CE%91%CE%A4%CE%91%CE%A3%CE%A4%CE%91%CE%A4%CE%99%CE%9A%CE%9F_AEGEAN_7,-d-,7,-d-,2022.pdf) και είναι έγγραφο στη διάθεση του κοινού.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, στον τομέα των αερομεταφορών, παρέχοντας υπηρεσίες που αφορούν στη μεταφορά επιβατών και εμπορευμάτων στον τομέα των δημόσιων αεροπορικών μεταφορών, εντός και εκτός της ελληνικής επικράτειας, με τακτικές ή έκτακτες πτήσεις και ναυλωμένες πτήσεις (πτήσεις charter) προς ένα σημαντικό αριθμό ελληνικών και διεθνών προορισμών. Παράλληλα, προσφέρουν υπηρεσίες αεροπορικών εφαρμογών, τεχνικής υποστήριξης και επίγειας εξυπηρέτησης αεροσκαφών. Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί υποκαταστήματα στα βασικά περιφερειακά αεροδρόμια της Ελλάδας.

Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. την 11 Ιουλίου 2007. Το σύμβολο διαπραγμάτευσης των μετοχών του είναι «ΑΡΑΙΓ» και το ISIN (International Security Identification Number/Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων) αυτών GRS495003006.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την 20.06.2025:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής (%)
Evertrans S.A.	22.470.083	24,92%
Autohellas ATEE Hertz	10.920.000	12,11%
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου*	885.255	0,98%
Alnesco Enterprises Company Limited	10.840.696	12,02%
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος του Κωνσταντίνου	3.727.794	4,13%
ATERIA VENTURES LTD*	1.272.811	1,41%
Λοιποί μέτοχοι <5%	40.050.461	44,42%
ΣΥΝΟΛΟ	90.167.100	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας (20.06.2025).

* Οι μετοχές που κατέχει ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα, καθώς ελέγχει τις εταιρείες Evertrans S.A. και Autohellas ATEE Hertz. Αντίστοιχα, οι μετοχές που κατέχει η εταιρεία ATERIA VENTURES LTD παρουσιάζονται, καθώς ελέγχεται από τον κ. Αχιλλέα Κωνσταντακόπουλο.

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, δεν υπάρχει άλλος μέτοχος, πέραν αυτών που παρατίθενται ανωτέρω, ο οποίος να ελέγχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη και συγκροτήθηκε σε σώμα από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30 Απριλίου 2024 και ανασυγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30 Απριλίου 2024. Η σύνθεσή του, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, έχει ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη Θητείας	Λήξη Θητείας
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Αναστάσιος Δαβίδ του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος Α', μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Παναγιώτης Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος Β', μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Δημήτριος Γερογιάννης του Χριστοδούλου	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Γεώργιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Στυλιανή Δημαράκη του Αναστασίου	Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Κωνσταντίνος Καλαμάτας του Αλεξάνδρου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος του Βασιλείου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Νικόλαος-Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Ναταλία Νικολαΐδη του Εμμανουήλ	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου του Θεοδώρου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027
Νικόλαος Σοφιανός του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	30.04.2024	29.04.2027

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024 έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. («KPMG»), Λ. Ανδρέα Συγγρού 44, 11742 Αθήνα, τηλ.: 210 6062100 (Α.Μ. ΣΟΕΛ 186) και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καμινάρη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 20411).

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

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

(ποσά σε χιλ. €)*		
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων (ή «EBITDA»)(1)	405.314,92	400.371,33
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους	129.941,36	168.652,85
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31.12.2024	31.12.2023
Καθαρό Χρέος (Συνολικό Χρέος(2) μείον Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα)	855.643,66	545.809,24
Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών Εκδότης	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Καθαρές Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	388.339,20	433.760,32
Καθαρές Ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(162.059,24)	(219.542,94)
Καθαρές Ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(230.164,45)	(92.073,89)

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημειώσεις:

- (1) Ως «Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων» ή «EBITDA» ορίζεται ως τα «Τα κέρδη προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα και για συνολικές αποσβέσεις». Οι ορισμοί των ανωτέρω λογαριασμών είναι όπως περιγράφονται στις δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.
- (2) Στο Συνολικό Χρέος περιλαμβάνονται: (α) οι Δανειακές Υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) και (β) οι Υποχρεώσεις από Μισθώσεις (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες). Οι ορισμοί των ανωτέρω λογαριασμών είναι όπως περιγράφονται στις δημοσιευμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

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

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

1. Οι αερομεταφορές στο σύνολό τους έχουν υψηλό βαθμό ευαισθησίας στις επιπτώσεις τυχόν οικονομικής ύφεσης είτε στην εγχώρια όσο και στη διεθνή οικονομία, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε μειωμένη ζήτηση για πτήσεις που σε συνδυασμό με πιθανή πλεονάζουσα προσφορά θα οδηγούσε σε μειωμένους ναύλους και πληρότητες πτήσεων, επηρεάζοντας αρνητικά την κερδοφορία για τον Όμιλο, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
2. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με την αύξηση της τιμής των αεροπορικών καυσίμων. Τυχόν σημαντικές αυξήσεις του κόστους των καυσίμων, οι οποίες δεν απορροφώνται από πιθανή αύξηση των ναύλων, θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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. Οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή του ευρώ έναντι του δολαρίου Η.Π.Α. (USD) μπορεί να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.
4. Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την αναγνωρισιμότητα των εμπορικών σημάτων του, καθώς και από διεθνείς συμμαχίες και διμερείς συμφωνίες κοινού κωδικού με άλλες αεροπορικές εταιρείες. Οποιοδήποτε γεγονός επηρεάσει τη φήμη του Ομίλου ή των συμμαχιών που συμμετέχει, θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.
5. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με το διεθνές εμπορικό περιβάλλον και τις πιθανές εμπορικές αντιπαραθέσεις μεταξύ της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής. Η επιβολή αυξημένων δασμών ή αλλαγή στο υπάρχον τελωνειακό καθεστώς θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.
6. Τα έσοδα του Ομίλου παρουσιάζουν σημαντική εποχικότητα και τυχόν αδυναμία της Εκδότριας να αντισταθμίσει την εποχική μεταβλητότητα στα έσοδα του Ομίλου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη ικανότητα της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Παράγοντες Κινδύνου που σχετίζονται με τον κλάδο δραστηριότητάς του Ομίλου

1. Ο Όμιλος βασίζεται στην αποτελεσματικότητα των εφαρμογών υψηλής τεχνολογίας και των συστημάτων κράτησης των εισιτηρίων και εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με την κακή απόδοση ή την αποτυχία στη λειτουργία τους ή με μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση στα συστήματα αυτά γεγονός που ενδέχεται να έχει άμεση δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.
2. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έναν ιδιαίτερα ανταγωνιστικό κλάδο και η επιτυχία του Ομίλου εξαρτάται σημαντικά από την ανταγωνιστικότητα των υπηρεσιών του. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου στην αντιμετώπιση του ανταγωνισμού είτε λόγω εγγενών αδυναμιών είτε λόγω παραγόντων στους οποίους ο Όμιλος έχει μικρή ή και καθόλου επιρροή, ενδέχεται να οδηγήσει τον Όμιλο σε απώλεια μεριδίου αγοράς, με άμεση δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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. Η αεροπορική βιομηχανία ρυθμίζεται από σειρά εθνικών και διεθνών νομοθετημάτων. Η εφαρμογή νέων συνθηκών ή η πιθανή αδυναμία συμμόρφωσης του Ομίλου με νέες εφαρμοζόμενες συνθήκες, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα 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 αεροπορική βιομηχανία επηρεάστηκε και θα συνεχίσει να επηρεάζεται από την κλιματική αλλαγή, τον περιορισμό των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και τυχόν αλλαγές στην περιβαλλοντική νομοθεσία και εκτίθεται σε κινδύνους που συνδέονται με αλλαγές στη συμπεριφορά των καταναλωτών. Τέτοιοι παράγοντες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αύξηση του κόστους ή μείωση της ζήτησης για αεροπορικά ταξίδια και, ως εκ τούτου, θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις προοπτικές και στην οικονομική 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.
5. Οι τρομοκρατικές επιθέσεις, οι πολιτικές εξεγέρσεις, οι ένοπλες συγκρούσεις και η τυχόν εμφάνιση παρόμοιων κινδύνων θα μπορούσαν να έχουν άμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο των αερομεταφορών, προκαλώντας απότομη μείωση των αεροπορικών μετακινήσεων και ταξιδιών, εξέλιξη που θα μπορούσε να έχει σημαντική μακροπρόθεσμη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.

Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες

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

Οι Ομολογίες του ΚΟΔ είναι κοινές, ονομαστικές, άυλες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, έντοκες ομολογίες, έχουν λάβει από το Χ.Α. τον κωδικό ISIN (International Security Identification Number) με στοιχεία GRC4951257D7 και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του ΧΑ. Το ΚΟΔ θα ανέλθει σε ποσό έως €250 εκατ., με ελάχιστο ποσό τα €200 εκατ. Οι Ομολογίες θα ανέλθουν σε έως 250.000 με διάρκεια επτά (7) έτη και ονομαστική αξία €1.000 εκάστη. Θα είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ (€) και θα εξοφλούνται κατά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του ΚΟΔ στην ονομαστική τους αξία, με δικαίωμα της Εκδότριας, να εξοφλεί πρόωρα σύνολο ή μέρος του κεφαλαίου των Ομολογιών, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της 7ης Περιόδου Εκτοκισμού σύμφωνα με όσα προβλέπονται στον όρο 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ «Δικαίωμα Πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)». Οι Ομολογιούχοι δικαιούνται να απαιτήσουν την επαναγορά του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών τους από την Εκδότρια σε τιμή ίση με το εκατόν ένα τοις εκατό (101%) της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας πλέον ανεξόφλητων, δεδουλευμένων τόκων καθώς και τυχόν εξόδων και φόρων που αναλογούν μέχρι την Ημερομηνία Επαναγοράς, και η Εκδότρια υποχρεούται να προβεί στην εν λόγω επαναγορά, εφόσον επέλθει οποιοδήποτε από τα κατωτέρω γεγονότα: (i) Μεταβολής Ελέγχου (όπως ορίζεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ) ή (ii) παράβαση οποιοδήποτε Χρηματοοικονομικού Δείκτη, όπως αυτή προκύπτει από το αντίστοιχο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης σύμφωνα με όσα προβλέπονται στον όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ «Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)». Εφόσον Ομολογιούχοι που απομένουν κατέχουν λιγότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) της συνολικής αρχικής 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 (squeeze out).

Η περίοδος Εκτοκισμού αποτελείται από διαδοχικές χρονικές περιόδους διάρκειας έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης έως και την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, στη λήξη των οποίων καταβάλλονται οι δεδουλευμένοι τόκοι του Δανείου. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα ανακοινωθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και στο διαδικτυακό τόπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς. Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει ορισθεί η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK.

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. Οι απαιτήσεις εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις του Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους, καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρόγραφων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων 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 συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρόγραφους πιστωτές της Εκδότριας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

Οι αξιώσεις από την Ομολογία παραγράφονται του μεν κεφαλαίου σε είκοσι (20) έτη, των δε τόκων σε πέντε (5) έτη.

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

Υποβλήθηκε η από 20.06.2025 αίτηση εισαγωγής των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και το Χ.Α. κατά τη συνεδρίαση της 23.06.2025 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 συνεπάγεται ανάληψη επενδυτικού κινδύνου καθώς οι Ομολογίες που θα εκδοθούν δεν παρέχουν εξασφάλιση στους ομολογιούχους,
2. Ενδέχεται να μην υπάρχει ιδιαίτερα ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τις Ομολογίες, και κατά συνέπεια η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.
3. Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις.

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 προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη 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 €200 εκατ., ενώ το ανώτατο όριο ορίζεται σε €250 εκατ. Η διάρκεια της Δημόσιας Προσφοράς ορίζεται σε 3 εργάσιμες ημέρες. Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 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 ατόκως. Το ελάχιστο και ανώτατο όριο εγγραφής στη Δημόσια Προσφορά είναι 1 προσφερόμενη Ομολογία και 250.000 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. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστεί από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.Π. Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, για τη συμμετοχή τους στη Δημόσια Προσφορά, θα πρέπει να απευθύνονται στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, τους Κυρίους Αναδόχους και τους 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, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης και στη συνέχεια, θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 75.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 250.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 175.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 250.000 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 υποβληθεισών προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια: (α) ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, 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 τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα στην παρούσα ενότητα, σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης, θα πραγματοποιηθεί κατανομή ανά Ιδιώτη Επενδυτή αναλογικά (pro rata) με βάση το ύψος της ζήτησης.

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

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
23.06.2025	Διαπίστωση της καταρχήν πλήρωσης των προϋποθέσεων Εισαγωγής και έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
24.06.2025	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
24.06.2025	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
24.06.2025	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
27.06.2025	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
30.06.2025	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 10:00 π.μ.)
02.07.2025	Λήξη δημόσιας προσφοράς – εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
02.07.2025	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*
04.07.2025	Πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων και έκδοσης του ΚΟΔ από την Εταιρεία Παράδοση των Ομολογιών στους επενδυτές μέσω καταχώρισης σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο ΣΑΤ Δημοσίευση αναλυτικής ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και για την έναρξη διαπραγμάτευσης
07.07.2025	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 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. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία.

Οι εκτιμώμενες δαπάνες έκδοσης αναμένεται να ανέλθουν σε €5.382 χιλ. (προ Φ.Π.Α.) και έως €6.092,5 χιλ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.). Δεν χρεώνονται έξοδα στον επενδυτή από την Εκδότρια.

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

Τα συνολικά αντληθσόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €250 εκατ. Οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε έως €6,1 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.) και θα αφαιρεθούν από τα συνολικά αντληθσόμενα κεφάλαια. Ως εκ τούτου, τα καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €243,9 εκατ.

Χρήση Αντληθέντων Κεφαλαίων	Ποσά
Ποσοστό 50%, ήτοι ποσό περίπου €121,9 εκατ. θα διατεθεί για την αποπληρωμή του υφιστάμενου ΚΟΔ μέχρι την 12.03.2026.	€121,9 εκατ.
Ποσοστό 17%, ήτοι ποσό €41,5 εκατ. θα διατεθεί για τη χρηματοδότηση της απόκτησης αεροσκαφών και κινητήρων αεροσκαφών μέχρι την 31.12.2028.	€41,5 εκατ.
Ποσοστό 33%, ήτοι ποσό €80,5 εκατ. θα διατεθεί μέχρι την 31.12.2026 για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας για κεφάλαιο κίνησης.	€80,5 εκατ.
Σύνολο	€243,9 εκατ.
Πλέον: Εκτιμώμενες Δαπάνες Έκδοσης	€6,1 εκατ.
Σύνολο Αντληθσόμενων Κεφαλαίων	€250 εκατ.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (pro rata) για τους σκοπούς που αναφέρονται ανωτέρω.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει τη διάθεση και τοποθέτηση, χωρίς δέσμευση ανάληψης, των προσφερόμενων Ομολογιών με Δημόσια Προσφορά. Σε περίπτωση που δεν καλυφθεί πλήρως ο αριθμός των Ομολογιών της Έκδοσης, που προσφέρονται με Δημόσια Προσφορά στο επενδυτικό κοινό, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (ήτοι, της KPMG, της Δικηγορικής Εταιρείας, της Norton Rose και της PYRGOU VAKIS LLC), με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA, 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.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Σύμβουλοι Έκδοσης, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δηλώνουν 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 κατέχουν μετοχικούς τίτλους της Εκδότριας ή θυγατρικών της, ή (β) εάν έχουν άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον το οποίο βασίζεται στην επιτυχία της Έκδοσης, ή (γ) εάν έχουν κάποια συμφωνία με βασικούς μετόχους της Εκδότριας, δεν έχουν συμφέροντα ή συγκρουόμενα συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις Ομολογίες της Εταιρείας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. 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 παρακάτω αποτελούν εκείνους που γνωρίζει η Εταιρεία κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου και αφορούν ειδικά στην Εταιρεία και τον Όμιλο ή στην επιχειρηματική δραστηριότητά του, στους κλάδους στους οποίους δραστηριοποιείται και που η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι σχετίζονται με την επένδυση στις Ομολογίες της.

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

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλα περιστατικά, ενδέχεται να υπάρξουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις για την Εταιρεία και τον Όμιλο, τη χρηματοοικονομική τους θέση, τα λειτουργικά αποτελέσματά τους και εν γένει την οικονομική τους κατάσταση, και κατά συνέπεια, την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων, καθώς και την τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α.

Η ισχύς του Ενημερωτικού Δελτίου είναι ένα (1) έτος 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

- 1. Οι αερομεταφορές στο σύνολό τους έχουν υψηλό βαθμό ευαισθησίας στις επιπτώσεις τυχόν οικονομικής ύφεσης είτε στην εγχώρια όσο και στη διεθνή οικονομία, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε μειωμένη ζήτηση για πτήσεις που σε συνδυασμό με πιθανή πλεονάζουσα προσφορά θα οδηγούσε σε μειωμένους ναύλους και πληρότητες πτήσεων, επηρεάζοντας αρνητικά την κερδοφορία για τον Όμιλο, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.**

Οι δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις και η οικονομική δυσπραγία γενικότερα οδηγούν σε συνολική μείωση της ζήτησης πτήσεων εσωτερικού και εξωτερικού, τόσο για πτήσεις επιβατών όσο και για μεταφορά εμπορευμάτων. Τυχόν οικονομική ύφεση στην ελληνική οικονομία είναι πιθανό να οδηγήσει σε μείωση της ζήτησης αεροπορικών ταξιδιών (τόσο για πτήσεις εσωτερικού αλλά και εξωτερικού). Επιπλέον, τυχόν κρίση στην τουριστική αγορά οδηγεί τους ταξιδιώτες αναψυχής να επιδιώκουν όλο και περισσότερες προσφορές ναύλων που προσφέρουν οι αεροπορικές εταιρείες. Δεδομένου ότι οι δαπάνες για ταξίδια αναψυχής είναι σε μεγάλο βαθμό ελαστικές, αυτές οι δαπάνες ενδέχεται επίσης να περιορισθούν ή να μειωθούν σημαντικά κατά τη διάρκεια οικονομικής ύφεσης. Επιπλέον, πιθανή αδύναμη ζήτηση σε συνδυασμό με πλεονάζουσα μεταφορική χωρητικότητα στον αεροπορικό κλάδο έχει ως αποτέλεσμα την πίεση των τιμών.

Η φύση της δομής κόστους του Ομίλου, και των εταιρειών του κλάδου γενικότερα, καθιστά δυσχερές να ανταποκριθούν με ευελιξία σε δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις μιας οικονομικής ύφεσης και των εκάστοτε οικονομικών κρίσεων. Οι πτητικές λειτουργίες συνεπάγονται υψηλά και ανελαστικά κόστη ανά πτήση, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τα καύσιμα, τη συντήρηση αεροσκαφών, τα τέλη ελέγχου εναέριας κυκλοφορίας και τα τέλη απογείωσης/προσγείωσης, καθώς και υψηλά σταθερά έξοδα όπως μίσθωσης αεροσκαφών και έξοδα προσωπικού. Ως εκ τούτου σε περίπτωση πολύ χαμηλών πληροτήτων και ναύλων, η Εταιρεία είναι πιθανόν να μην δύναται να καλύψει μεγάλο μέρος των λειτουργικών της εξόδων λόγω χαμηλών εσόδων.

Οποιαδήποτε πιθανή μείωση της ζήτησης και συνεπώς του αριθμού των επιβατών, χωρίς αντίστοιχη προσαρμογή του πτητικού προγράμματος, θα μπορούσε να οδηγήσει σε μείωση των εσόδων χωρίς αναλογική μείωση του κόστους, καθώς τα πάγια έξοδα δεν μπορούν να μειωθούν σε σύντομο χρονικό διάστημα και ορισμένα από αυτά δεν μπορούν να μειωθούν καθόλου. Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια μιας οικονομικής ύφεσης, ο Όμιλος ακόμα και αν επιχειρεί με μειωμένο αριθμό πτήσεων ενδεχομένως να μη δύναται να έχει ικανή πληρότητα πτήσεων και μέσους ναύλους που να καλύπτουν τα λειτουργικά και σταθερά έξοδα και ως εκ τούτου, να οδηγηθεί σε μειωμένη λειτουργική κερδοφορία, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

- 2. Ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με την αύξηση της τιμής των αεροπορικών καυσίμων. Τυχόν σημαντικές αυξήσεις του κόστους των καυσίμων, οι οποίες δεν απορροφώνται από πιθανή αύξηση των ναύλων, θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.**

Το κόστος των αεροπορικών καυσίμων αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα κόστη του Ομίλου. Το 2024, το κόστος των αεροπορικών καυσίμων ανερχόταν σε €372.068,68 χιλ. έναντι €376.911,44 χιλ. το 2023 και αντιπροσώπευε το 22,9% των συνολικών εξόδων λειτουργίας του Ομίλου κατά τη χρήση 2024 έναντι 24,6% κατά τη χρήση 2023. Τα καύσιμα, που προορίζονται για την τροφοδοσία των αεροσκαφών ενδέχεται να επηρεαστούν από μια σειρά από γεωπολιτικούς και οικονομικούς παράγοντες, όπως η απειλή ή η εκδήλωση πολέμου, η ικανότητα διύλισης, οι αποφάσεις των καρτέλ πετρελαίου για το επίπεδο παραγωγής, ιδίως του Οργανισμού Εξαγωγών Πετρελαιοπαραγωγών Χωρών (ΟΠΕΚ), η εμφάνιση ύφεσης στην παγκόσμια οικονομία και οι αναπάντεχες διακοπές στην εφοδιαστική αλυσίδα. Τυχόν σημαντικές αυξήσεις στις τιμές των καυσίμων για την τροφοδοσία των αεροσκαφών θα μπορούσαν, εάν δεν αντισταθμιστούν επιτυχώς, να επηρεάσουν σημαντικά το κόστος των καυσίμων. Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση να αντιμετωπίζει επιτυχώς σημαντική αύξηση στις τιμές πετρελαίου με μετακύλιση του αυξημένου κόστους καυσίμων στις τιμές των εισιτηρίων είτε εφαρμόζοντας συμφωνίες αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των τιμών μέσω της αγοράς παραγώγων πετρελαίου στις προθεσμιακές αγορές.

Η διεθνής τιμή του αργού πετρελαίου κυμάνθηκε σε χαμηλότερα επίπεδα με τη μέση τιμή να διαμορφώνεται στα \$80,4/bbl το 2024 από \$83,9/bbl το 2023. Στις 31.12.2024, η τιμή διαμορφώθηκε στα \$74,6/bbl από \$77,0/bbl στις 29.12.2023. Η μέση τιμή του αεροπορικού καυσίμου (JET FOB MED) σημείωσε πτώση 5,5% το 2024 σε σχέση με το 2023. Αντίστοιχα, τα crack spreads, δηλαδή η διαφορά του περιθωρίου διύλισης του αργού πετρελαίου σε αεροπορικό καύσιμο, σημείωσαν πτώση κατά 10,3% το 2024. Η Εταιρεία εφαρμόζει μια συντηρητική προσέγγιση για την αντιστάθμιση των κινδύνων που προκύπτουν από τις μεταβολές των τιμών των καυσίμων ενώ, ταυτόχρονα, προσπαθεί να διασφαλίσει ότι οι πρακτικές αντιστάθμισης που εφαρμόζει δεν θα την οδηγήσουν, σε εμπορικά μειονεκτική θέση σε σύγκριση με τους ανταγωνιστές. Παρόλα αυτά, οι πράξεις αντιστάθμισης δεν καλύπτουν πλήρως τον εν λόγω κίνδυνο, καθώς:

- Σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης κινδύνου, ο Όμιλος συνάπτει παράγωγα συμβόλαια επί αεροπορικού καυσίμου που καλύπτουν κάτω του 100% των προβλεπόμενων αναγκών σε καύσιμα κάθε χρήσης, με αποτέλεσμα οι υπολειπόμενες ποσότητες που δεν έχουν αντισταθμιστεί να επηρεάζονται από τις διακυμάνσεις των τιμών των καυσίμων. Σημειώνεται ότι, την 31.12.2024, ο Όμιλος είχε συνάψει συμβόλαια αντιστάθμισης κινδύνου από τις τιμές αεροπορικού καυσίμου που κάλυπταν το 48% των εκτιμώμενων αναγκών για 2025 και το 6% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2026. Συνεπώς, το εναπομείναν ποσοστό των αναγκών παραμένει ανοιχτό και υπόκειται στο ρίσκο μεταβλητότητας των αγορών πετρελαίου.
- Ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, η σύναψη παράγωγων συμβολαίων ενδέχεται να λαμβάνει χώρα σε τιμές σημαντικά υψηλότερες από το προηγούμενο έτος. Επιπρόσθετα, σε περιβάλλον υψηλών τιμών, τα μέσα αντιστάθμισης συνεπάγονται και ένα κόστος ευκαιρίας για τον Όμιλο σε περίπτωση που οι τιμές μειωθούν σημαντικά και ο Όμιλος δεν θα είναι σε θέση να επωφεληθεί της μείωσης για τις ποσότητες συμβολαίων που έχει συνάψει.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ανάλυση ευαισθησίας του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου σε μια λογική μεταβολή της τιμής καυσίμων αεροσκαφών της τάξεως των +/- \$75 ανά Μετρικό Τόνο, σύμφωνα με τις ανοιχτές θέσεις σε παράγωγα προϊόντα που διατηρούσε ο Όμιλος την 31.12.2024:

Όμιλος 31.12.2024	Αξία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης	Κίνδυνος τιμής καυσίμων	
(Ποσά σε €'000)		+\$75/Μετρικό Τόνο	-\$75/Μετρικό Τόνο
Παράγωγα- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	5.979,27	14.246,32	(14.246,32)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους/καθαρή θέση		14.246,32	(14.246,32)

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Πιθανή αποτυχία της πολιτικής αντιστάθμισης του Ομίλου μελλοντικά ή πιθανές αλλαγές στην αγορά εξωχρηματιστηριακών παραγώγων (π.χ. επιβολή φόρων χρηματοπιστωτικών συναλλαγών για τα εν λόγω μέσα) ή σημαντική αύξηση της τιμής του αεροπορικού καυσίμου την οποία ο Όμιλος να μην είναι σε θέση να μετακυλήσει στους πελάτες του μέσω αύξησης των τιμών των εισιτηρίων, ή επιβολή φόρου στα καύσιμα, θα οδηγούσαν σε σημαντική αύξηση του κόστους του Ομίλου για προμήθεια καυσίμων, γεγονός που θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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. Οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή του ευρώ έναντι του δολαρίου Η.Π.Α. (USD) μπορεί να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.**

Δεδομένου του διεθνούς χαρακτήρα του κλάδου και της δραστηριότητάς του, ο Όμιλος αναλαμβάνει σημαντικό μέρος των εξόδων του όπως καύσιμα, έξοδα μίσθωσης αεροσκαφών, έξοδα διανομής, ανταλλακτικά, έξοδα συντήρησης, και ασφάλιστρα αεροσκαφών σε USD (50% περίπου των λειτουργικών εξόδων για τις χρήσεις 2023 και 2024 σύμφωνα με την Εταιρεία), ενώ το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων εισπράττεται σε ευρώ. Κατά συνέπεια, οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή του USD έναντι του ευρώ επηρεάζει αρνητικά τα λειτουργικά έξοδα, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές του Ομίλου.

Παρόλο που ο Όμιλος ακολουθεί πρακτικές αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου, εξακολουθεί να υπόκειται σε σημαντικές διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, ενώ ενδέχεται και οι πρακτικές αντιστάθμισης του κινδύνου να μην τον προστατεύσουν πλήρως. Την 31.12.2024, ο Όμιλος είχε συνάψει συμφωνίες (forwards) για να αντισταθμίσει το 50%, το 20% και το 3% των εκτιμώμενων ετήσιων αναγκών του σε δολάρια Η.Π.Α. για τα έτη 2025, 2026 και 2027, αντίστοιχα. (μελλοντικές συναλλαγές). Επιπλέον των ανωτέρω θέσεων που έχουν συναφθεί για σκοπούς αντιστάθμισης ταμειακών ροών και αναλύονται παραπάνω, ο Όμιλος, κατά την 31.12.2024, διατηρούσε ανοιχτές θέσεις προθεσμιακών συμβολαίων σε δολάρια ΗΠΑ ύψους 268,2 εκ. δολ. με λήξεις εντός των ετών 2025-2026-2027 για τις οποίες δεν έχει επιλέξει να εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting). Οι θέσεις αυτές διατηρούνται σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης συναλλαγματικών κινδύνων του Ομίλου που υιοθετήθηκε από 01.01.2019 σε συνδυασμό με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ανάλυση ευαισθησίας για τις επιδράσεις στα αποτελέσματα χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου σε μια λογική μεταβολή της ισοτιμίας του ευρώ έναντι του δολαρίου της τάξεως των +/- 50bps, σύμφωνα με τις ανοιχτές θέσεις σε παράγωγα προϊόντα που διατηρούσε ο Όμιλος, καθώς και σύμφωνα με την αξία των ταμειακών διαθεσίμων, χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, δεσμευμένων καταθέσεων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε δολ. ΗΠΑ κατά την 31.12.2024:

Όμιλος 31.12.2024	Αξία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης	Συναλλαγματικός κίνδυνος	
		+50 bps	-50 bps
Χρηματοοικονομικά περυσιακά στοιχεία	145.827,84	(381,10)	384,79
Απαιτήσεις	41.356,08	(154,51)	156,00
Δεσμευμένες Καταθέσεις	2.021,37	(7,27)	7,34
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	383.987,15	(1.349,08)	1.362,13
Παράγωγα- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	5.979,27	(1.458,35)	1.472,21
Παράγωγα- Χρηματοοικονομικά προϊόντα	11.280,38	(904,66)	913,14
Υποχρεώσεις	(1.199.412,78)	4.480,99	(4.524,33)
Αποτελέσματα μετά από φόρους/καθαρή θέση		1.684,38	(1.700,94)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους/καθαρή θέση		(1.458,35)	1.472,21

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σε περίπτωση οποιασδήποτε σημαντικής μεταβολής του USD έναντι του ευρώ ή εάν η πολιτική αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου αποδειχθεί ανεπιτυχής, θα μπορούσαν να παρουσιαστούν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.

4. Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την αναγνωρισιμότητα των εμπορικών σημάτων του, καθώς και από διεθνείς συμμαχίες και διμερείς συμφωνίες κοινού κωδικού με άλλες αεροπορικές εταιρείες. Οποιοδήποτε γεγονός επηρεάσει τη φήμη του Ομίλου ή των συμμαχιών που συμμετέχει, θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Ο Όμιλος βασίζεται στη θετική αναγνώριση των εμπορικών του σημάτων και του ονόματός του για τη διατήρηση των υφιστάμενων και την προσέλκυση νέων πελατών.

Τα εμπορικά σήματα και η φήμη του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν από την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών του, την τήρηση των προτύπων υγείας και ασφάλειας και τις περιβαλλοντικές του επιδόσεις. Τυχόν αρνητική δημοσιότητα και αρνητική άποψη της κοινής γνώμης για τον Όμιλο θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρήσει και να προσελκύει πελάτες, η απώλεια των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Επιπλέον, η φήμη των εμπορικών σημάτων του Ομίλου θα μπορούσε να επηρεαστεί δυσμενώς εάν ο Όμιλος αποτύχει στη διατήρηση ηθικών, κοινωνικών ή περιβαλλοντικών πρακτικών βιωσιμότητας ή εάν οι πελάτες αντιλαμβάνονται αρνητικά τη στρατηγική ή την προσέγγιση του Ομίλου στα συγκεκριμένα θέματα, συμπεριλαμβανομένων αυτού των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, των σχέσεων εργαζομένων και της γενικής εταιρικής διακυβέρνησης. Η φήμη των εμπορικών σημάτων του Ομίλου θα μπορούσε, επίσης, να επηρεαστεί αρνητικά από διάφορους εξωτερικούς παράγοντες εκτός του ελέγχου του Ομίλου, όπως αλλαγές στους ισχύοντες κανονισμούς που σχετίζονται με τις αερομεταφορές ή αλλαγές στις αντιλήψεις των καταναλωτών για τον Όμιλο. Παρά το γεγονός ότι ο Όμιλος οφείλει να επενδύει συνεχώς στην επιχειρησιακή και λειτουργική του βελτίωση και σε διαδικασίες ασφάλειας προκειμένου να διατηρήσει την πελατειακή του βάση και να προσελκύσει νέους πελάτες, οι επενδύσεις αυτές ενδέχεται να μην επαρκούν ή να περιοριστούν εξαιτίας έκτακτων συνθηκών, όπως πχ η Πανδημία του κορωνοϊού Covid-19, γεγονός που θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη δημόσια αναγνώριση και τη φήμη του Ομίλου.

Επιπλέον, η Εταιρεία συμμετέχει από το 2010 στη παγκόσμια αεροπορική συμμαχία Star Alliance, προσφέροντας στους πελάτες της πρόσβαση σε ένα ευρύ δίκτυο πτήσεων στον κόσμο, ενώ παράλληλα παρέχει πτήσεις κοινού

κωδικού με άλλες αεροπορικές εταιρείες. Οποιαδήποτε πιθανή αρνητική εξέλιξη στην αναγνώριση και τη φήμη συνεργαζόμενων αεροπορικών εταιρειών, ενδέχεται να επιφέρει δυσμενείς συνέπειες στη φήμη του Ομίλου, τις δραστηριότητές του, την οικονομική του κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί η ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

- 5. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με το διεθνές εμπορικό περιβάλλον και τις πιθανές εμπορικές αντιπαραθέσεις μεταξύ της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής. Η επιβολή αυξημένων δασμών ή αλλαγή στο υπάρχον τελωνειακό καθεστώς θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.**

Η Εταιρεία προμηθεύεται εξειδικευμένο τεχνολογικό εξοπλισμό, ανταλλακτικά, εξοπλισμό αεροσκαφών και υπηρεσίες υποστήριξης με χώρα προέλευσης τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, ενώ και οι εφεδρικοί κινητήρες Pratt & Whitney που διαθέτει έχουν επίσης χώρα προέλευσης τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Η Εταιρεία κάνει χρήση ειδικών αδειών (Άδεια Ειδικού Προορισμού, EASA certificates κτλ.) ως αεροπορική εταιρεία και απαλλάσσεται της πλειονότητας των εν λόγω δασμών υπό προϋποθέσεις.

Παρόλα αυτά, ο Όμιλος ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από την επιδείνωση των εμπορικών σχέσεων μεταξύ της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των Ηνωμένων Πολιτειών.

Η επιβολή δασμών ή πιθανές αλλαγές φορολογικού και τελωνειακού καθεστώτος ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους προμήθειας ή συντήρησης κρίσιμων υποσυστημάτων, γεγονός που θα μπορούσε να αυξήσει τις κεφαλαιουχικές και λειτουργικές δαπάνες της Εταιρείας. Περαιτέρω, παρατεταμένες εμπορικές αντιπαραθέσεις ενδέχεται να διαταράξουν την εφοδιαστική αλυσίδα, να προκαλέσουν καθυστερήσεις στις παραδόσεις αεροσκαφών και να επηρεάσουν την απρόσκοπτη υλοποίηση του επενδυτικού πλάνου ανανέωσης στόλου.

Το ασταθές και εξελισσόμενο διεθνές εμπορικό περιβάλλον δημιουργεί αυξημένη αβεβαιότητα στον Όμιλο, ιδίως σε σχέση με δραστηριότητες και κρίσιμους προμηθευτές που εξαρτώνται από την αγορά των Ηνωμένων Πολιτειών και θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.

- 6. Τα έσοδα του Ομίλου παρουσιάζουν σημαντική εποχικότητα και τυχόν αδυναμία της Εκδότριας να αντισταθμίσει την εποχική μεταβλητότητα στα έσοδα του Ομίλου, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τη ικανότητα της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.**

Η δραστηριότητα του Ομίλου παρουσιάζει σημαντική εποχικότητα, καθώς το κυριότερο ποσοστό των εσόδων προέρχεται από πτήσεις που πραγματοποιούνται κατά τους θερινούς μήνες, περίοδο κατά την οποία παρατηρείται αυξημένη τουριστική και επιβατική κίνηση. Αντιθέτως, κατά τη διάρκεια του πρώτου και τέταρτου τριμήνου του έτους η ζήτηση για αεροπορικά ταξίδια, και συνεπώς τα λειτουργικά έσοδα, μειώνονται αισθητά, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη ρευστότητα και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εκδότριας στο σύνολο του έτους.

Η σημαντική εξάρτηση από την εποχική αύξηση της ζήτησης συνεπάγεται ότι η εκδήλωση γεγονότων που δύνανται να πλήξουν τη συγκεκριμένη χρονική περίοδο —όπως απρόβλεπτες γεωπολιτικές ή οικονομικές εξελίξεις, υγειονομικές κρίσεις, δυσμενή καιρικά φαινόμενα ή αλλαγές στη συμπεριφορά των ταξιδιωτών— ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιωδώς τις επιδόσεις του Ομίλου κατά το σύνολο της χρήσης. Τυχόν αδυναμία της Εκδότριας να αντισταθμίσει την εποχική μεταβλητότητα με ικανοποιητικές πληρότητες ή τιμές ναύλων, ενδέχεται να οδηγήσει σε μειωμένη λειτουργική κερδοφορία, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

7. Η ασφαλιστική κάλυψη, σε περίπτωση αεροπορικού ατυχήματος ή άλλου αεροπορικού συμβάντος, ενδέχεται να μην επαρκεί για την κάλυψη όλων των απωλειών που μπορεί να προκύψουν, καθώς και να καταστεί εξαιρετικά δύσκολη ή ακριβή, εξαιτίας απρόβλεπτων περιστάσεων και συνθηκών, γεγονός που θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει τον κίνδυνο ενδεχόμενων ζημιών ή εν γένει οικονομικών απωλειών, ως αποτέλεσμα αεροπορικών ατυχημάτων ή άλλων αεροπορικών συμβάντων. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Εκδότρια δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι το ποσό της ασφαλιστικής κάλυψης που καταβάλλεται θα είναι επαρκές για την κάλυψη όλων των ζημιών που πιθανώς προκύψουν.

Ένα αεροπορικό ατύχημα ή συμβάν θα μπορούσε πιθανώς να οδηγήσει στην έγερση σημαντικών απαιτήσεων από ζημιωθέντες - τρίτους, πέραν του κόστους επισκευής ή αντικατάστασης του αεροσκάφους το οποίο υπέστη τη βλάβη. Συγκεκριμένα, ενδέχεται να προκύψουν ζημίες που υπερκαλύπτουν το ποσό που καλύπτεται από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του Ομίλου και να προκληθεί ζημία στη φήμη και το καλώς έχειν του Ομίλου, επηρεάζοντας ενδεχομένως και τη μελλοντική ζήτηση.

Επιπροσθέτως, η αερομεταφορά εκτίθεται στον κίνδυνο η ασφαλιστική κάλυψη για κινδύνους σχετιζόμενους με την εναέρια κυκλοφορία να καταστεί υπερβολικά ακριβή ή δυσχερώς προσβάσιμη, στην περίπτωση, για παράδειγμα, τρομοκρατικών ενεργειών, δολιοφθοράς και άλλων περιστατικών, ιδίως εκείνων που θα στόχευαν ειδικά εναντίον των αεροπορικών μεταφορών.

Η Εταιρεία διατηρεί ασφαλιστικές καλύψεις σύμφωνα με τα ελάχιστα υποχρεωτικά όρια ασφάλισης του Κανονισμού (ΕΚ) 785/2004 (ως ισχύει) που ισχύουν για αερομεταφορείς και όλες τις επιχειρήσεις εκμετάλλευσης αεροσκαφών που εκτελούν πτήσεις εντός ή υπεράνω χώρας της ΕΕ ή προς ή από αυτή.

Γενικότερα, ο Όμιλος διαθέτει ασφάλιση για επιβάτες, για αποσκευές, για φορτίο και τρίτους και για κινδύνους που σχετίζονται με την ειδική αεροπορική ευθύνη και την ευθύνη έναντι τρίτων.

Η Εταιρεία ασφαλίζει το σύνολο των αεροσκαφών της (μισθωμένων και ιδιοκτητών) μέσω διεθνώς αναγνωρισμένων ασφαλιστικών εταιρειών και πρακτόρων. Οι συνολικές ασφαλιζόμενες αξίες εξαρτώνται από τη σύνθεση του στόλου (τύπος αεροσκάφους και παλαιότητα) και ανέρχονται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου περί τα 2,4 δις δολάρια.

Ειδικότερα, για την κάλυψη των κινδύνων που σχετίζονται με την αεροπορική δραστηριότητα, ο Όμιλος έχει συνάψει τέσσερις βασικές κατηγορίες ασφαλιστικών συμβολαίων ακολουθώντας τις διεθνείς πρακτικές του αεροπορικού κλάδου:

- 1) Ασφάλιση αεροσκάφους και ευθύνης (Hull and Spares All Risks and Liability), η οποία καλύπτει:

- Απώλεια ή ζημία στο αεροσκάφος και στον εξοπλισμό.
- Ευθύνη της Εταιρείας (τραυματισμοί ή απώλεια περιουσίας ή ζημίες προς τρίτους).
- Ατυχήματα πληρώματος εν ώρα υπηρεσίας.

Όπως συνηθίζεται στο χώρο των αεροπορικών ασφαλίσεων, η ως άνω ασφαλιστική κάλυψη περιλαμβάνει εξαιρέσεις, οι οποίες με τη σειρά τους καλύπτονται από τις υπόλοιπες τρεις κατηγορίες ειδικών ασφαλιστικών συμβολαίων:

- 2) Πολεμικών και άλλων συναφών κινδύνων (War and Allied Perils).

- 3) Πολεμικών και τρομοκρατικών ενεργειών και ευθύνης έναντι τρίτων (War, Hi-jacking and other perils Excess Liability).

4) Επιπλέον ασφάλιση επί των εκπιπόμενων ποσών ασφαλιστικής κάλυψης του αεροσκάφους και των εφεδρικών κινητήρων (Hull and Spare Engine Deductible).

Τέλος, είναι σημαντικό να αναφερθεί ότι, λόγω του πολέμου που διεξάγεται τα τελευταία χρόνια στην Ουκρανία, τα ως άνω τέσσερα πρώτα ασφαλιστήρια συμβόλαια δεν καλύπτουν τις ακόλουθες περιοχές: Ρωσία, Λευκορωσία, Ουκρανία και Κριμαία. Κατ' εξαίρεση, τις καλύπτουν:

α) εάν η πτήση έγινε σε διεθνώς αναγνωρισμένο αεροδιάδρομο σύμφωνα με τις προδιαγραφές του ICAO ή

β) εάν το ασφαλισμένο αεροσκάφος προσγειώθηκε σε μια από τις χώρες αυτές λόγω ανωτέρας βίας.

Επιπλέον, το ασφαλιστήριο για την κάλυψη Πολεμικών και άλλων συναφών κινδύνων (War and Allied Perils) πέραν των ανωτέρων περιοχών δεν καλύπτει και το Ιράκ, ενώ το ασφαλιστήριο για την αστική ευθύνη διευθυντών και στελεχών διοίκησης δεν καλύπτει τις περιοχές Ρωσίας και Λευκορωσίας.

Από τις παραπάνω καλύψεις εξαιρούνται οι ακόλουθοι κίνδυνοι: λειτουργική φθορά, μηχανικές βλάβες, εγκληματικές ενέργειες, οικονομική απάτη, πυρηνικοί κίνδυνοι και άλλοι κίνδυνοι που συνηθίζεται να εξαιρούνται από ασφαλιστικές συμβάσεις αυτού του είδους.

Τα όρια και τα εκπιπόμενα ποσά ποικίλουν ανά κάλυψη και ανά ειδικότερη υποκατηγορία κάλυψης, σύμφωνα με τη διεθνή πρακτική που ακολουθείται στην ασφάλιση της αεροπορικής δραστηριότητας.

Επιπλέον, η Εταιρεία και η θυγατρική της Olympic Air διατηρούν, μεταξύ άλλων, ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν τα κάτωθι:

- Απώλεια πτυχίου πιλότων αεροσκαφών.
- Ασφάλιση περιεχομένων & εξοπλισμού σε διάφορες τοποθεσίες κατά παντός κινδύνου.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία διατηρεί και ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν τα κάτωθι:

- Αστική ευθύνη διευθυντών και στελεχών διοίκησης.
- Κατάχρησης Εμπιστοσύνης υπαλλήλων.

Πέραν των παραπάνω, σημειώνεται ότι σύμφωνα με υφιστάμενες δανειακές υποχρεώσεις, η Εταιρεία, καθώς και η θυγατρική της Olympic Air, υποχρεούται να διατηρεί και να φροντίζει ώστε να διαθέτει επαρκή ασφάλιση για τα περιουσιακά της στοιχεία, κατά παντός κινδύνου που απορρέει από τις δραστηριότητές της. Οι σχετικές συμβάσεις ασφάλισης θα καλύπτουν όλους τους κινδύνους, που συνηθίζεται να καλύπτουν επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες παρόμοιες προς εκείνες της Εκδότριας. Η Εκδότρια υποχρεούται να ανανεώνει τις συμβάσεις ασφάλισης σύμφωνα με τα ανωτέρω και να επεκτείνει την ασφάλιση επί νεοαποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων. Σχετική υποχρέωση αναφέρεται και στον όρο 14.1 (ιβ) του Προγράμματος ΚΟΔ. Η Εταιρεία δηλώνει ότι κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου τηρεί τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τον ως άνω αναφερόμενο όρο του ΚΟΔ.

Εντούτοις, η αεροπορική ασφάλιση, σε περίπτωση αεροπορικού ατυχήματος ή άλλου αεροπορικού συμβάντος, ενδέχεται να μην επαρκεί για την κάλυψη όλων των απωλειών που μπορεί να προκύψουν, και θα μπορούσε να καταστεί εξαιρετικά δύσκολη ή ακριβή, εξαιτίας απρόβλεπτων περιστάσεων, με αποτέλεσμα η Εταιρεία να εκτεθεί στον κίνδυνο οικονομικής απώλειας ή να υποχρεωθεί σε παύση της λειτουργίας της. Αν οι ασφαλιστές ή ανασφαλιστές εξαιρέσουν τις συνήθεις καλύψεις των κυρίων αεροπορικών κινδύνων ή η αντίστοιχη κάλυψη δεν είναι διαθέσιμη με εμπορικά συμφέροντες όρους, τότε, και εφόσον η σχετική ασφαλιστική κάλυψη δεν θα παρέχεται από άλλη πηγή (για παράδειγμα, κρατικό φορέα), η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να ασφαλιστεί κατά των κινδύνων αυτών και να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η επέλευση οποιαδήποτε από τα παραπάνω γεγονότα θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.

8. Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση των εταιρειών του Ομίλου με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησής τους θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων, η οποία θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την ικανότητα των εταιρειών του Ομίλου να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, επηρεάζοντας αρνητικά την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, και κατ' επέκταση να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της αναφορικά με το Χρέος.

Η Εκδότρια, στο πλαίσιο της κάλυψης των τρεχουσών χρηματοδοτικών αναγκών για κεφάλαιο κίνησης ή/και για την αντιστάθμιση κινδύνων από τη διακύμανση της συναλλαγματικής ισοτιμίας ή της τιμής καυσίμων ή/και για την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων που αφορούν στη δραστηριότητά της, όπως η παραγγελία νέων αεροσκαφών στο πλαίσιο της από 22.06.2018 συμφωνίας με την Airbus, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει (βλ. ενότητα 3.13.1 «Συμφωνία με την Airbus» του Ενημερωτικού Δελτίου), έχει συνάψει ή ενδέχεται να συνάψει χρηματοδοτικές συμβάσεις (όπως δανειακές συμβάσεις, συμβάσεις μίσθωσης αεροσκαφών, συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου κτλ.) (από κοινού οι «Χρηματοδοτικές Συμφωνίες»).

Οι Χρηματοδοτικές Συμφωνίες παρέχουν συνήθως, μεταξύ άλλων, και σταυροειδή δικαιώματα καταγγελίας (cross default) σύμφωνα με τα οποία η εκ μέρους της Εκδότριας αθέτηση όρων λοιπών χρηματοδοτικών συμβάσεων ενεργοποιεί το δικαίωμα των δανειστριών τραπεζών να καταγγείλουν τις Χρηματοδοτικές Συμφωνίες.

Επιπλέον, η Εταιρεία, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019, μετά την τροποποίησή του το 2021, υποχρεούται να συμμορφώνεται με τους ακόλουθους χρηματοοικονομικούς δείκτες α) Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων / Καθαροί χρεωστικοί τόκοι: > 2,5x και β) Καθαρός Δανεισμός / Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων: < 5,0x.

Η Εκδότρια, σύμφωνα με το Πρόγραμμα ΚΟΔ 2025, υποχρεούται να συμμορφώνεται με τους ακόλουθους χρηματοοικονομικούς δείκτες α) Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων / Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι: > 2,5x, και β) Καθαρός Δανεισμός / Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων: < 4,5x (βλ. Παράρτημα Ι «Όροι του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Περαιτέρω, η Olympic Air, σύμφωνα με το από 29.12.2022 πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου ύψους έως €42,8 εκατ., συμπεριλαμβανομένων κεφαλαίων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, όπως τροποποιήθηκε στις 26.04.2024 (βλ. ενότητα 3.13.5 «Δανειακές Συμβάσεις»), υποχρεούται να συμμορφώνεται με τους ακόλουθους χρηματοοικονομικούς δείκτες: (α) Ο λόγος Συνολικού Καθαρού Δανεισμού (δεν περιλαμβάνονται Εταιρικά και κρατικά ομόλογα ή ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές) προς τα Λειτουργικά Αποτελέσματα (EBITDA), θα πρέπει να είναι μικρότερος ή ίσος με: (i) 3,50x για το οικονομικό έτος 2023 και (ii) 3.25x για το οικονομικό έτος 2024 και για κάθε επόμενο οικονομικό έτος έως την ημερομηνία λήξης του ομολογιακού δανείου, (β) ο λόγος Λειτουργικά Αποτελέσματα (EBITDA) προς του Καθαρού Χρεωστικούς Τόκους θα πρέπει να είναι μεγαλύτερος ή ίσος με 3,50x για όλα τα οικονομικά έτη έως την ημερομηνία λήξης του ομολογιακού δανείου και (γ) οι Καθαρές Δανειακές Υποχρεώσεις (δεν περιλαμβάνονται Εταιρικά και κρατικά ομόλογα ή ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές) θα πρέπει να είναι μικρότερες ή ίσες με €150.000.000 για όλα τα οικονομικά έτη έως την ημερομηνία λήξης του ομολογιακού δανείου.

Τυχόν μη συμμόρφωση με οποιαδήποτε από τις περιοριστικές ρήτρες ή υποχρεώσεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές Χρηματοδοτικές Συμφωνίες που ενδεχομένως θα προβλέπουν συμμόρφωση σε περιοριστικές ρήτρες ή υποχρεώσεις, όπως ενδεικτικά η μη καταβολή των συμφωνηθεισών δόσεων στις συμβάσεις μίσθωσης αεροσκαφών, θα μπορούσε να οδηγήσει σε σταυροειδή αθέτηση των υποχρεώσεων (cross-default) και εν συνεχεία καταγγελία των Χρηματοδοτικών Συμφωνιών. Σε μία τέτοια περίπτωση, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι εταιρίες του Ομίλου θα μπορέσουν να δημιουργήσουν επαρκείς ταμειακές ροές ή να εξασφαλίσουν με άλλους τρόπους, όπως ενδεικτικά ενίσχυση ιδίων κεφαλαίων ή/και διάθεση περιουσιακών στοιχείων, τα αναγκαία κεφάλαια προκειμένου να τηρήσουν τις ανωτέρω αναφερόμενες συμβατικές

υποχρεώσεις. Επίσης, ενδεχομένως να μην μπορεί να εξασφαλιστεί η αναχρηματοδότηση ή πρόσθετη χρηματοδότηση των εταιριών του Ομίλου σε ευνοϊκούς εμπορικά εύλογους όρους ώστε να καλυφθούν οι δανειακές υποχρεώσεις τους.

Τα παραπάνω θα μπορούσαν ενδεχομένως να οδηγήσουν τους πιστωτές να απαιτήσουν την άμεση επιστροφή του συνόλου του δανεισμού τους, να λάβουν μέτρα για την είσπραξη των απαιτήσεών τους, καθώς και μέτρα για την ικανοποίησή τους από εξασφαλίσεις που έχουν στη διάθεσή τους, όπου συντρέχει κατά περίπτωση, επηρεάζοντας με αυτό τον τρόπο δυσμενώς την ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος (βλ. σχετικά και τον κατωτέρω επενδυτικό κίνδυνο της ενότητας 2.1 υπ' αρ. (7)).

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, και σύμφωνα με δήλωσή της, η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις ως άνω περιγραφόμενες περιοριστικές ρήτρες και υποχρεώσεις.

9. Το ύψος των υποχρεώσεων εξυπηρέτησης του συνολικού χρέους του Ομίλου από υφιστάμενες και μελλοντικές συμβάσεις προς τράπεζες και τρίτους, σε συνδυασμό με τις εξασφαλίσεις που έχουν παράσχει οι εταιρίες του Ομίλου για την εξασφάλιση των υφιστάμενων δανείων τους, θα μπορούσαν να περιορίσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του προς τις τράπεζες, τους προμηθευτές και λοιπούς ανέγγυους πιστωτές ή/και να περιορίσει την ευελιξία του στρατηγικού σχεδιασμού του Ομίλου ή και την ικανότητα του Ομίλου να χρηματοδοτήσει επενδύσεις και λοιπές πληρωμές, συμπεριλαμβανομένων των καταβολών τυχόν μερισμάτων ή/και να περιοριστεί η δυνατότητα των εταιριών του Ομίλου να προβαίνουν ελεύθερα σε συναλλαγές, γεγονός που δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική του κατάσταση στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν διαθέτει επαρκή κεφάλαια ή άλλους πόρους για να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και η λειτουργία των εταιριών του Ομίλου ενδέχεται να επηρεασθούν από το εκάστοτε επίπεδο της χρηματοδοτικής μόχλευσης και της εξυπηρέτησης και ομαλής εκπλήρωσης των σχετικών υποχρεώσεων που αναλαμβάνουν.

Ο Όμιλος έχει ένα σημαντικό ποσό υποχρεώσεων, όπως μισθώσεις αεροσκαφών, το ΚΟΔ 2019 και τραπεζικό δανεισμό. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει σημαντικές προγραμματισμένες κεφαλαιουχικές δαπάνες (βλ. σχετικά ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων»), όπως προκύπτουν από την παραγγελία αεροσκαφών με την Airbus ενώ οι δεσμεύσεις για τις νέες παραλαβές αεροσκαφών αναμένεται να αυξήσουν τις υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Στις 31.12.2024, οι συνολικές υποχρεώσεις του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των μισθώσεων, ανέρχονταν σε €1.431.260,41 χιλ., από €1.121.529,05 χιλ. στις 31.12.2023. Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου ανέρχονταν σε €383.623,46. χιλ. στις 31.12.2024 από €220.329,10 χιλ. την 31.12.2023, ενώ οι υποχρεώσεις από μισθώσεις ανέρχονταν σε €1.047.636,95. χιλ. στις 31.12.2024 από €901.199,94 χιλ. την 31.12.2023. Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου την 30.04.2025, ανέρχονταν σε €424.604,54. χιλ., ενώ οι υποχρεώσεις από μισθώσεις, κατά την ίδια ημερομηνία, ανέρχονταν σε €953.034,30. χιλ.

Στις δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται:

- ΚΟΔ 2019 της Εταιρείας ύψους €200 εκατ. σταθερού ετήσιου επιτοκίου 3,60%, λήξης 2026, που εκδόθηκε από την Εταιρεία και είναι διαπραγματεύσιμο στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α.
- Ομολογιακό Δάνειο της Θυγατρικής Olympic Air ύψους έως €42,8 εκατ. και διάρκειας δεκαπέντε ετών, στο πλαίσιο συγχρηματοδότησης των συστημικών τραπεζών με το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ). Την 31.12.2024 το συνολικό ποσό των ομολογιών που είχαν εκδοθεί ανερχόταν σε €34,6 εκατ. Μέρος των εκδοθεισών ομολογιών (53,81%) συμφωνήθηκε να χορηγηθεί με σταθερό χαμηλότοκο επιτόκιο, ενώ οι υπόλοιπες ομολογίες με κυμαινόμενο (6M EURIBOR+περιθώριο).

- Χρηματοδοτήσεις JOLCO (Japanese Operating Lease with a Call Option) της θυγατρικής Aegean Airlines Cyprus, διάρκειας 10 ετών, που χορηγήθηκαν το 2024 και 2025 για τη χρηματοδότηση 4 αεροσκαφών Airbus A320/321 neo ύψους €143,7 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου (3M EURIBOR+περιθώριο) και ύψους 55,7 εκατ. δολ., σταθερού επιτοκίου.

Ο Όμιλος αναμένει να συνεχίσει να έχει ένα σημαντικό ποσό ανεξόφλητου χρέους στο μέλλον, συμπεριλαμβανομένων τυχόν πρόσθετων ποσών που ενδέχεται να δανειστεί για την κάλυψη μελλοντικών αναγκών του. Περαιτέρω μόχλευση του Ομίλου θα μπορούσε να έχει σημαντικές συνέπειες στις επιχειρηματικές του δραστηριότητές του, όπως:

- Καθυστέρηση ή/και περιορισμό της ικανότητας του Ομίλου να εκτελεί τη στρατηγική του και να επενδύει στην ανάπτυξη της επιχειρηματικής του δραστηριότητα,
- να θέσει τον Όμιλο σε μειονεκτική θέση έναντι ανταγωνιστών που ενδέχεται να έχουν χαμηλότερη μόχλευση,
- ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών του Ομίλου να κατευθύνεται σε πληρωμή τόκων ή αποπληρωμή χρέους, με αποτέλεσμα τον περιορισμό των διαθέσιμων κεφαλαίων για άλλους σκοπούς σχετιζόμενους με την ανάπτυξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου,
- πιθανότητα στο μέλλον ο Όμιλος να χρησιμοποιήσει ως εξασφάλιση, να ρευστοποιήσει ή να εκχωρήσει περιουσιακά του στοιχεία,
- να περιορίσει την Εταιρεία στην καταβολή οποιουδήποτε 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)
- να επηρεάσει αρνητικά την πιστοληπτική αξιολόγηση του Ομίλου,
- να περιορίσει την πρόσβαση του Ομίλου σε πρόσθετα δανειακά κεφάλαια ή/και να αυξήσει το κόστος αυτών των πρόσθετων χρηματοδοτήσεων ή τη δυνατότητά του να προβεί σε περαιτέρω αυξήσεις κεφαλαίου στο μέλλον,

Ενδεχόμενη αδυναμία των εταιριών του Ομίλου να εξυπηρετήσουν τις υποχρεώσεις τους από δανειακές συμβάσεις λόγω δυσμενούς εξέλιξης της επιχειρηματικής δραστηριότητάς τους (σχετικά βλέπε τους παράγοντες κινδύνου της παρούσας ενότητας), ενδέχεται να οδηγήσει σε καταγγελία των δανείων τους από τους πιστωτές με αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, να δυσχερανθεί η ικανότητά τους να ανταποκρίνονται στις υποχρεώσεις τους από τις δανειακές συμβάσεις και το ΚΟΔ 2025 (βλ. σχετικά και τον ανωτέρω επενδυτικό κίνδυνο της ενότητας 2.1 υπ' αρ. (6)). Η αθέτηση οποιωνδήποτε υποχρεώσεων της Εκδότριας ή των Θυγατρικών από τις άλλες δανειακές συμβάσεις τους δεν είναι γεγονός καταγγελίας για το ΚΟΔ 2025 πέραν ορισμένων εξαιρέσεων. Ειδικότερα, υπό το Πρόγραμμα ΚΟΔ 2025, οι Ομολογιούχοι έχουν δικαίωμα να καταγγείλουν το ΚΟΔ 2025 (κατόπιν σχετικής απόφασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων), μεταξύ άλλων, στις εξής περιπτώσεις:

- (i) Υπερμερίας της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσής τους προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα με την προϋπόθεση ότι, σωρευτικά: (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό Ευρώ τριάντα εκατομμυρίων (€30.000.000) ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα (cross default), (ββ) ως προς τις δανειακές υποχρεώσεις αυτές της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής έχει λάβει επιστολή καταγγελίας από τα εν λόγω πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, και (γγ) η Εκδότρια ή/και Σημαντική Θυγατρική παραμένει υπερήμερη για διάστημα άνω των σαράντα πέντε (45) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία η Εκδότρια ή/και Σημαντική Θυγατρική έλαβε την ως άνω επιστολή καταγγελίας,
- (ii) μη πληρωμής οιασδήποτε άλλης ληξιπρόθεσμης οφειλής της Εκδότριας ή/και Σημαντικής Θυγατρικής προς τρίτους (πλην του υπό (i) ανωτέρω αναφερομένου), εφόσον (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις

υπερβαίνουν το ποσό των Ευρώ τριάντα εκατομμυρίων (€30.000.000) ανά οφειλή, (ββ) η Εκδότρια ή/και η Σημαντική θυγατρική δεν έχει εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις της πλήρως και ολοσχερώς ή ρυθμίσει αυτές εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την ημέρα που αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές και (γγ) ως προς αυτές τις ληξιπρόθεσμες οφειλές οι τρίτοι έχουν εκκινήσει εξώδικες ή δικαστικές ενέργειες κατά της Εκδότριας ή/και Σημαντικής θυγατρικής, υπό την προϋπόθεση ότι η Εκδότρια ή/και η Σημαντική θυγατρική δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη δικαστική ή εξώδικη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών.

Οποιαδήποτε από αυτές ή άλλες συνέπειες ή γεγονότα, όπως η περίπτωση που η Εκδότρια στο μέλλον λάβει βαθμό αναφορικά με την πιστοληπτική της ικανότητα χαμηλότερο από αυτόν που έχει ήδη λάβει ή ο βαθμός πιστοληπτικής διαβάθμισης που της αποδοθεί είναι κατώτερος των προσδοκιών των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων (βλ. σχετικά και τον κατωτέρω επενδυτικό κίνδυνο της ενότητας 2.1 (13)), ενδέχεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν διαθέτει επαρκή κεφάλαια ή άλλους πόρους για να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, με αποτέλεσμα να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

10. Η προμήθεια των αεροσκαφών jet και των κινητήρων της Εταιρείας από έναν και μόνο κατασκευαστή αεροσκαφών και από έναν και μόνο κατασκευαστή κινητήρων την καθιστά ευάλωτη σε τυχόν προβλήματα συνδεδεμένα με τα αεροσκάφη, τους κινητήρες τους ή τους κατασκευαστές τους αντίστοιχα και ενδέχεται να έχει αρνητική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα και στη δυνατότητα της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

Η εξάρτηση της Εταιρείας από τα αεροσκάφη οικογένειας Airbus A320 και από τους κινητήρες της Pratt & Whitney την καθιστά ευάλωτη σε προβλήματα συνδεδεμένα με τα αεροσκάφη και τους κινητήρες τους. Η επιχειρηματική δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας θα μπορούσαν να επηρεαστούν αρνητικά εάν διαπιστωνόταν κάποιο σχεδιαστικό σφάλμα ή μηχανικό πρόβλημα στην οικογένεια αεροσκαφών Airbus A320, το οποίο θα υποχρέωνε τα αεροσκάφη της Εταιρείας να παραμείνουν στο έδαφος για όσο διάστημα είναι απαραίτητο για να αποκατασταθεί το πρόβλημα.

Επιπλέον, τα αεροσκάφη που διαθέτει η Εταιρεία, καθώς και αυτά που αναμένεται να παραλάβει στο πλαίσιο του επενδυτικού της προγράμματος ανανέωσης και επέκτασης του στόλου της, είναι εξοπλισμένα με κινητήρες τύπου Pratt & Whitney. Ο κατασκευαστής των εν λόγω κινητήρων έχει ανακοινώσει από το 2023 την ύπαρξη τεχνικών ζητημάτων σε συγκεκριμένα μοντέλα συγκεκριμένων ετών παραγωγής, τα οποία απαιτούν πρόσθετους προληπτικούς ελέγχους και ενδεχομένως επισκευές και αντικαταστάσεις μερών των κινητήρων, γεγονός που οδηγεί σε προσωρινές ακινητοποιήσεις μέρους του στόλου αεροσκαφών της Εταιρείας. Οι ως άνω αυξημένες ανάγκες προληπτικών ελέγχων και οι προσωρινές μειώσεις της διαθεσιμότητας του στόλου της Εταιρείας επηρεάζουν το επιχειρησιακό πρόγραμμα της Εταιρείας και έχουν ως συνέπεια πρόσθετο λειτουργικό κόστος ή/και απώλεια εσόδων. Το 2024 το επιχειρησιακό έργο του Ομίλου επηρεάστηκε από την ανάγκη έκτακτων υποχρεωτικών ελέγχων και επισκευών στους κινητήρες των αεροσκαφών της οικογένειας Airbus A320 neo, οπότε κατά μέσο όρο 8 αεροσκάφη δεν ήταν διαθέσιμα για πτήσεις, ενώ εκτιμάται ότι κατά μέσο όρο γύρω στα 10 αεροσκάφη δεν θα είναι διαθέσιμα για πτήσεις εντός του 2025. Ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνία αποζημίωσης με τον κατασκευαστή κινητήρων που καλύπτει σημαντικό μέρος της σχετικής οικονομικής επίπτωσης. Παρόλο που η Εταιρεία λαμβάνει αποζημίωση από τον κατασκευαστή κινητήρων, καλύπτοντας κατά αυτόν τον τρόπο σημαντικό μέρος των εν λόγω αρνητικών επιπτώσεων, από την άλλη μεριά δεν μπορεί να επιβεβαιώσει ότι θα λαμβάνει επαρκή κάλυψη και υποστήριξη στο μέλλον.

Ομοίως, εάν κάποιος από τους ως άνω προμηθευτές της Εταιρείας αντιμετωπίσει οικονομικές δυσκολίες, διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία, το γεγονός αυτό θα μπορούσε να έχει αρνητική επίδραση στην Εταιρεία. Η επιχειρηματική δραστηριότητα, η οικονομική κατάσταση

και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας θα μπορούσαν, επίσης, να επηρεαστούν αρνητικά εάν οι πελάτες της Εταιρείας απέφυγαν να πετάξουν με την Εταιρεία λόγω της γενικότερης αρνητικής αντιμετώπισης του κοινού απέναντι στα αεροσκάφη της οικογένειας Airbus A320, η οποία θα δημιουργείτο από ανησυχίες σχετικά με την ασφάλεια των αεροσκαφών αυτών ή άλλα προβλήματα, είτε πραγματικά είτε φημολογούμενα, ή λόγω αεροπορικού δυστυχήματος που αφορούσε αεροσκάφος της οικογένειας Airbus A320 σε οποιαδήποτε άλλη αεροπορική εταιρεία.

Παρά το γεγονός ότι οι ανωτέρω προμηθευτές αποτελούν εταιρείες με σημαντική οικονομική ευρωστία και μέγεθος, δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο οι ανωτέρω παράγοντες να έχουν αρνητική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα και στη δυνατότητα της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

- 11. Οι μεταβολές στην αγοραία τιμή των παραγώγων και η εφαρμογή της πολιτικής αντιστάθμισης της Εταιρείας ενδέχεται να ενέχουν κινδύνους που θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, 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.**

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την έκθεση του Ομίλου σε αναγνωρίσιμους συναλλαγματικούς κινδύνους, κινδύνους επιτοκίων και κινδύνους αγοράς των αεροπορικών καυσίμων μέσω της χρήσης παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, όπως προθεσμιακά συμβόλαια (forward contracts), συμβόλαια ανταλλαγής (swaps) και δικαιώματα προαίρεσης (options), σύμφωνα με την πολιτική αντιστάθμισης της Εταιρείας, η οποία έχει υιοθετηθεί με βάση καθορισμένες πολιτικές και στόχους διαχείρισης κινδύνου. Στόχος της πολιτικής αντιστάθμισης είναι η μείωση της αβεβαιότητας και της μεταβλητότητας των αποτελεσμάτων που προκαλούνται από τις διακυμάνσεις των τιμών της αγοράς. Στις ευθύνες και αρμοδιότητες της Οικονομικής Διεύθυνσης της Εταιρείας περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η διασφάλιση ελάχιστων ταμειακών διαθεσίμων στον ισολογισμό, η ύπαρξη ενός επαρκούς αριθμού εμπορικών αντισυμβαλλομένων και η διατήρηση επαρκών πιστωτικών γραμμών για την υλοποίηση του προγράμματος αντιστάθμισης, καθώς και η παρακολούθηση και ο έλεγχος των αναγκών ρευστότητας που προκύπτουν από αλλαγές στην αγοραία αξία των συμβάσεων παραγώγων. Η Εταιρεία γνωστοποιεί την έκταση της αντισταθμιστικής κάλυψης και της σχετικής οικονομικής της έκθεσης με τις ετήσιες και εξαμηνιαίες οικονομικές της καταστάσεις.

Ενώ η αντισταθμιστική δραστηριότητα της Εταιρείας στοχεύει στη μείωση της επίδρασης της μεταβλητότητας των τιμών της αγοράς στα αποτελέσματα και τις χρηματοροές, δεν μπορεί να διασφαλισθεί ότι αυτή η διαχείριση κινδύνου θα είναι αποτελεσματική. Επιπλέον, σε περίπτωση ασυνήθιστων συνθηκών στη χρηματοοικονομική αγορά, η αγοραία τιμή των παραγώγων ενδέχεται να μεταβληθεί σημαντικά και αυτό να έχει αρνητική επίδραση στη ρευστότητα της Εταιρείας, λόγω του γεγονότος ότι μέρος της υφιστάμενης έκθεσης σε παράγωγα θα πρέπει να εξασφαλισθεί με μετρητά σε σύντομο χρονικό διάστημα. Τα παραπάνω θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, 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.

- 12. Ο Όμιλος εξαρτάται από την εκμετάλλευση των ευκαιριών που προσφέρονται από το Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών (ΔΑΑ) ως κόμβου για το διεθνές δίκτυο δρομολογίων του. Οποιαδήποτε πιθανή δυσχέρεια στη δυνατότητα επέκτασης του Ομίλου και ανάπτυξης της επιχειρηματικής του δραστηριότητας στο ΔΑΑ θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.**

Η κύρια βάση του Ομίλου και ο σημαντικότερος κόμβος στο δίκτυο πτήσεων του είναι ο ΔΑΑ. Ο Όμιλος έχει σκοπό να συνεχίσει να χρησιμοποιεί το ΔΑΑ ως κόμβο για τις πτήσεις με ανταπόκριση σε όλο το εγχώριο και διεθνές

δίκτυό του. Ο Όμιλος, το 2024, είχε μερίδιο αγοράς 43,6% της κίνησης του ΔΑΑ2. Η επιτυχής υλοποίηση της στρατηγικής του Ομίλου εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από την ενδυνάμωση της θέσης του Ομίλου στο ΔΑΑ, Ωστόσο, η δυνατότητα επέκτασης του Ομίλου και ανάπτυξης της επιχειρηματικής του δραστηριότητας στο αεροδρόμιο αυτό μπορεί να περιοριστούν από την ανταγωνιστικότητα του ΔΑΑ σε επίπεδο τελών και επιβαλλόμενων φόρων, κανονιστικών και νομοθετικών περιορισμών και περιορισμών υποδομής, συμπεριλαμβανομένου του μεγέθους του αεροδρομίου, τυχόν περιορισμών στα επίπεδα εκπομπών ήχων και ρύπων και της περαιτέρω ανάπτυξης της κατάλληλης υποδομής υποστήριξης. Η ανταγωνιστικότητα του ΔΑΑ μπορεί επίσης να επηρεαστεί από την επιβράδυνση της ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και το βαθμό ανάπτυξης της διεθνούς και εγχώριας επιβατικής κίνησης.

Παρά το ό,τι η δυναμικότητα του ΔΑΑ είναι προς το παρόν επαρκής, ενώ βρίσκεται και σε διαδικασία υλοποίησης σχεδίου επέκτασης, η Εταιρεία δεν μπορεί να βεβαιώσει ότι θα είναι πάντοτε επαρκής για τις δραστηριότητες του Ομίλου και τη στρατηγική του.

Αν οποιοδήποτε από τα ως άνω γεγονότα πραγματοποιηθεί, θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.

13. Η Εταιρεία έχει λάβει την από 19.07.2024 πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «ΑΑ» από την εταιρεία με επωνυμία «ICAP Α.Ε.». Τυχόν μελλοντική πιστοληπτική διαβάθμιση σε βαθμό χαμηλότερο του τρέχοντος ή των προσδοκιών της αγοράς, ενδέχεται να οδηγήσει σε αύξηση του κόστους δανεισμού της Εταιρείας, σε δυσχέρεια αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων και να επηρεάσει αρνητικά την 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 διατηρεί πιστοληπτική διαβάθμιση (solicited credit rating) με βαθμό «ΑΑ» που έλαβε στις 19.07.2024 από την εταιρεία με την επωνυμία «ICAP Α.Ε.» (βλ. σχετικά ενότητα 3.1.3 «Πιστοληπτική Διαβάθμιση»). Σε περίπτωση που η Εκδότρια στο μέλλον λάβει βαθμό αναφορικά με την πιστοληπτική της ικανότητα χαμηλότερο από αυτόν που έχει ήδη λάβει ή ο βαθμός πιστοληπτικής διαβάθμισης που της αποδοθεί είναι κατώτερος των προσδοκιών των συμμετεχόντων στις αγορές κεφαλαίων στη δεδομένη χρονική συγκυρία, ενδέχεται να βρεθεί η Εκδότρια αντιμέτωπη με αύξηση του κόστους δανεισμού της, με δυσχέρεια στη λήψη νέων δανείων ή και αναχρηματοδότησης των υφιστάμενων δανείων, καθώς και με αρνητικές επιδράσεις στην τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στο Χ.Α.

2.2 Παράγοντες Κινδύνου που σχετίζονται με τον κλάδο δραστηριότητάς του Ομίλου

1. Ο Όμιλος βασίζεται στην αποτελεσματικότητα των εφαρμογών υψηλής τεχνολογίας και των συστημάτων κράτησης των εισιτηρίων και εκτίθεται σε κινδύνους που σχετίζονται με την κακή απόδοση ή την αποτυχία στη λειτουργία τους ή με μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση στα συστήματα αυτά γεγονός που ενδέχεται να έχει άμεση δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.

²https://investors.aia.gr/userfiles/0954d64f-148d-4743-a207-b10e00cab4be/CorporatePresentation_March.pdf (σελ. 11)

Η δραστηριότητα του Ομίλου εξαρτάται από την καταλληλότητα, την αξιοπιστία και την ανθεκτικότητα των τεχνολογικών μέσων, συστημάτων και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένων των αυτοματοποιημένων συστημάτων και υποδομών τρίτων που υποστηρίζουν τη λειτουργία του. Προκειμένου η λειτουργία του Ομίλου να εξελίσσεται αποτελεσματικά, τα συστήματά του πρέπει να είναι σε θέση να εξυπηρετούν μεγάλο όγκο κίνησης, να διατηρούν ασφαλείς πληροφορίες, να παρέχουν πληροφορίες πτήσεων, καθώς και να εκδίδουν και να εισπράττουν ηλεκτρονικά εισιτήρια και να επεξεργάζονται έγκαιρα κρίσιμες οικονομικές πληροφορίες.

Παρόλο που ο Όμιλος υιοθετεί απαραίτητες δικλείδες ασφαλείας, δεν αποκλείεται τα συστήματα αυτά να εκτεθούν σε ζημιές ή διακοπές από πυρκαγιά, φυσική καταστροφή, απώλεια ισχύος ή αστοχία τηλεπικοινωνιών. Τυχόν μειωμένη λειτουργική διαθεσιμότητα ή ανθεκτικότητα αυτών των συστημάτων είτε παρέχονται απευθείας από τον Όμιλο είτε από τρίτους παρόχους τεχνολογίας, θα μπορούσε να οδηγήσει σε παρατεταμένη διακοπή παροχής της υπηρεσίας ή ακόμη και διακοπή της λειτουργίας αυτών. Τέτοια συμβάντα θα μπορούσαν να προκαλέσουν δυσχέρεια ή/και παροδική διακοπή στην επιχειρησιακή λειτουργία του Ομίλου με αρνητικό αντίκτυπο στη φήμη και την αξιοπιστία και κατ' επέκταση στα έσοδα του Ομίλου.

Ο Όμιλος είναι, επίσης, εκτεθειμένος στον αυξανόμενο κίνδυνο κυβερνοεπίθεσης από άτομα ή ομάδες που θα μπορούσαν να διαταράξουν βασικές λειτουργίες του Ομίλου, όπως το σύστημα κράτησης εισιτηρίων, και να θέσουν σε κίνδυνο την ασφάλεια και την ακεραιότητα τόσο των εταιρικών δεδομένων όσο και των δεδομένων των πελατών του Ομίλου, παρά τα σημαντικά μέτρα αποτροπής που έχουν τεθεί σε ισχύ. Τέτοιες παραβιάσεις θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε απώλεια της εμπιστοσύνης των πελατών και των εργαζόμενων ή άλλων ενδιαφερόμενων μερών του Ομίλου, να επιφέρουν ζημία φήμης, να εκκινήσουν νομικές ή κανονιστικές διαδικασίες και άμεση ή έμμεση οικονομική απώλεια. Συγκεκριμένα, οποιαδήποτε διαταραχή ή μη διαθεσιμότητα του συστήματος του Ομίλου ως αποτέλεσμα ενός συμβάντος ασφάλειας στον κυβερνοχώρο θα μπορούσε να αφαιρέσει ή να περιορίσει σοβαρά την ικανότητα της Εταιρείας να επεξεργάζεται πτήσεις ή κρατήσεις και μπορεί να οδηγήσει σε σημαντικά πρόστιμα από ρυθμιστικές αρχές και ζημία στη φήμη του Ομίλου.

Επιπλέον, η εφαρμογή του Γενικού Κανονισμού Προστασίας Δεδομένων ((ΕΕ) 2016/679) («GDPR»), ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 24 Μαΐου 2016 και έχει εφαρμοστεί σε όλα τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης από τις 25 Μαΐου 2018) έχει επιβάλει αυξημένες απαιτήσεις ως προς την προστασία των προσωπικών δεδομένων. Ενδεχόμενη σημαντική παραβίαση των συστημάτων πληροφορικής του ή αυτών των προμηθευτών του Ομίλου ενδέχεται να επιφέρει οικονομική επιβάρυνση και σημαντική ζημία για τη φήμη του Ομίλου και θα μπορούσε να οδηγήσει τις ρυθμιστικές αρχές είτε να επιβάλλουν σημαντικά πρόστιμα είτε να απαιτήσουν τη λήψη πρόσθετων διορθωτικών μέτρων. Οι δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν την επεξεργασία και αποθήκευση μεγάλου όγκου προσωπικών δεδομένων που σχετίζονται με τους πελάτες, τους υπαλλήλους και άλλα μέρη όπως π.χ. προμηθευτές και, ως εκ τούτου, ο Όμιλος υπόκειται σε σημαντικές υποχρεώσεις σε σχέση με τη νομοθεσία περί προστασίας δεδομένων. Ο Όμιλος συλλέγει, αποθηκεύει και επεξεργάζεται προσωπικά δεδομένα από τους πελάτες, τις επιχειρηματικές επαφές και τους υπαλλήλους του ως μέρος της λειτουργίας του, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων κράτησης και άλλων προσωπικών πληροφοριών, και οφείλει να συμμορφώνεται με τους νόμους περί προστασίας δεδομένων και απορρήτου. Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όσον αφορά την προστασία των προσωπικών δεδομένων στα οποία έχει λόγω της λειτουργίας του πρόσβαση, ενδέχεται να υποστεί κανονιστικές ενέργειες, αστικές αξιώσεις, πρόστιμα και άλλες οικονομικές επιβαρύνσεις, καθώς και πιθανή ζημία στη φήμη και την αξιοπιστία του.

- 2. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε έναν ιδιαίτερα ανταγωνιστικό κλάδο και η επιτυχία του Ομίλου εξαρτάται σημαντικά από την ανταγωνιστικότητα των υπηρεσιών του. Τυχόν αδυναμία του Ομίλου στην αντιμετώπιση του ανταγωνισμού είτε λόγω εγγενών αδυναμιών είτε λόγω παραγόντων στους οποίους ο Όμιλος έχει μικρή ή και καθόλου επιρροή, ενδέχεται να οδηγήσει τον Όμιλο σε απώλεια μεριδίου αγοράς, με άμεση δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.**

Η αεροπορική βιομηχανία χαρακτηρίζεται από εξαιρετικά υψηλό ανταγωνισμό, που δύναται να ενταθεί περαιτέρω από πιθανές σημαντικές αυξήσεις στη χωρητικότητα και στη προσφορά θέσεων από ορισμένες ανταγωνίστριες εταιρείες, γεγονός που ενδέχεται να έχει επίδραση τόσο στις τιμές των αεροπορικών ναύλων όσο και στα μερίδια αγοράς. Επιπλέον, πιθανή χαμηλή ζήτηση σε συγκεκριμένες αγορές ή δρομολόγια μπορεί να υποχρεώσει τους ανταγωνιστές να μεταφέρουν σταδιακά τη χωρητικότητά τους σε αγορές και δρομολόγια που εξυπηρετούνται επίσης από τον Όμιλο, με αποτέλεσμα την ένταση του ανταγωνισμού.

Ο ανταγωνισμός περιλαμβάνει αερομεταφορείς που καλύπτουν σημαντικά πιο διευρυμένο δίκτυο δρομολογίων σε σχέση με αυτό του Ομίλου. Αυτές οι αεροπορικές εταιρείες ενδέχεται να έχουν ισχυρότερους οικονομικούς πόρους και να επιτυγχάνουν υψηλότερες οικονομίες κλίμακος σε σχέση με τον Όμιλο, ιδίως όσον αφορά σε πτήσεις σε προορισμούς εντός της ηπειρωτικής Ευρώπης, με αποτέλεσμα να μπορούν να προσφέρουν αεροπορικούς ναύλους σε τιμές ανταγωνιστικότερες από αυτές του Ομίλου.

Επιπλέον, ο Όμιλος αντιμετωπίζει έντονο ανταγωνισμό από αεροπορικές εταιρείες χαμηλού κόστους. Αυτές οι αεροπορικές εταιρείες έχουν γενικά χαμηλότερη διάρθρωση κόστους από ό,τι ο Όμιλος, λόγω και της προσφοράς διαφορετικού προϊόντος και επιχειρησιακού μοντέλου, και σε ορισμένες περιπτώσεις είναι σε θέση να προσφέρουν πτήσεις σε σημαντικά χαμηλότερες τιμές από ό,τι ο Όμιλος ή ακόμη και σε τιμές χαμηλότερες του κόστους, προκειμένου να αποκομίσουν ή να εξασφαλίσουν μερίδιο αγοράς. Ο Όμιλος δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η περαιτέρω ανάπτυξη αεροπορικών εταιρειών χαμηλού κόστους δεν θα επηρεάσει την ανάπτυξή του ούτε ότι δεν θα προκαλέσει πτώση των τιμών ή απώλεια μεριδίου αγοράς του.

Εάν οι ανταγωνίστριες εταιρείες είναι σε θέση να προσφέρουν για μεγάλες χρονικές περιόδους τις υπηρεσίες τους σε χαμηλότερες τιμές από ότι ο Όμιλος, ή ενισχύσουν το μερίδιο αγοράς τους εις βάρος του, αυτό θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.

Επιπροσθέτως, ο κλάδος χαρακτηρίζεται διεθνώς, ιδιαίτερα μετά την πανδημία Covid-19, από αργούς ρυθμούς επαναφοράς των παραδόσεων και της κατασκευής αεροσκαφών και κινητήρων, στενότητα στην αλυσίδα παραγωγής καθώς και από έκτακτα προβλήματα συγκεκριμένων κατασκευαστών κινητήρων που επηρεάζουν την προσφερόμενη χωρητικότητα και τη διαθεσιμότητα αεροσκαφών³. Παρόλο που τα εν λόγω θέματα είναι πολύ πιθανόν να υφίστανται τα επόμενα έτη, ενδεχόμενη αποκατάσταση της αλυσίδας παραγωγής, βελτίωση των ρυθμών παράδοσης αεροσκαφών και κινητήρων και διάθεση επιπλέον εφεδρικών κινητήρων, ενδέχεται να οδηγήσει σε πλεονάζουσα μεταφορική χωρητικότητα, με αντίστοιχη αρνητική επίδραση στους ναύλους και τα περιθώρια κέρδους.

Επίσης, ενώ ο Όμιλος συνεχίζει να αναζητά νέους τρόπους για να παρουσιάζει καινοτόμες προτάσεις για τις υπηρεσίες του μέσω και της χρήσης ειδικευμένων μέσων ψηφιακής τεχνολογίας, εάν δεν καταφέρει να διατηρήσει υψηλά την αναγνωρισιμότητα του μεταξύ των καταναλωτών και να αντιμετωπίσει με επιτυχία το ευρύ φάσμα ανταγωνιστών, ενδέχεται να απωλέσει μερίδιο αγοράς, να μην καταφέρει να προσελκύσει νέους πελάτες και, κατά συνέπεια, να αντιμετωπίσει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματά του, με συνέπεια να επηρεαστεί δυσμενώς η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος.

- 3. Η αεροπορική βιομηχανία ρυθμίζεται από σειρά εθνικών και διεθνών νομοθετημάτων. Η εφαρμογή νέων συνθηκών ή η πιθανή αδυναμία συμμόρφωσης του Ομίλου με νέες εφαρμοζόμενες συνθήκες, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα 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, λόγω της δραστηριοποίησής του στο διεθνή κλάδο των αερομεταφορών, υπόκειται όχι μόνο στη νομοθεσία της Ελλάδας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αλλά και στους νόμους άλλων χωρών εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι αεροπορικές δραστηριότητες και η χορήγηση δικαιωμάτων σε δρομολόγια διέπονται από εθνικούς,

³ Πηγή: <https://www.iata.org/en/pressroom/2024-releases/2024-12-10-02/>

ευρωπαϊκούς και διεθνείς κανονισμούς, καθώς και διμερείς και πολυμερείς συνθήκες μεταξύ Ελλάδος, κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και άλλων χωρών. Αυτοί οι κανονισμοί αφορούν, μεταξύ άλλων, τα δικαιώματα κυκλοφορίας και τα πρότυπα λειτουργίας, τα σημαντικότερα από τα οποία σχετίζονται με την ασφάλεια, την πρόσβαση στο αεροδρόμιο, την κατανομή των χρονοθυρίδων αεροδρομίων (slots), τους φόρους αεροδρομίου, εναέριου χώρου και προσγείωσης, τις εκπομπές ρύπων που σχετίζονται με το φαινόμενο του θερμοκηπίου, την ηχορύπανση, καθώς και άλλους περιβαλλοντικούς νόμους και κανονισμούς.

Στην παρούσα φάση, ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να προβλέψει ποιες αλλαγές θα γίνουν στο μέλλον στους ελληνικούς, ευρωπαϊκούς και άλλους διεθνείς κανονισμούς εναέριας κυκλοφορίας ή τον πιθανό αντίκτυπο τέτοιων αλλαγών. Η εφαρμογή ή θέσπιση νέων κανονισμών ή η πιθανή αδυναμία συμμόρφωσης του Ομίλου με νέες εφαρμοζόμενες διατάξεις, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την επιχειρηματική δραστηριότητα, τις προοπτικές και την οικονομική 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.

- 4. Η αεροπορική βιομηχανία επηρεάστηκε και θα συνεχίσει να επηρεάζεται από την κλιματική αλλαγή, τον περιορισμό των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και τυχόν αλλαγές στην περιβαλλοντική νομοθεσία και εκτίθεται σε κινδύνους που συνδέονται με αλλαγές στη συμπεριφορά των καταναλωτών. Τέτοιοι παράγοντες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αύξηση του κόστους ή μείωση της ζήτησης για αεροπορικά ταξίδια και, ως εκ τούτου, θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις προοπτικές και στην οικονομική 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.**

Ο Όμιλος εκτίθεται, σε κινδύνους που σχετίζονται με τον περιορισμό των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την περιβαλλοντική ρύθμιση και νομοθεσία, και σε όσα σχετικά νέα μέτρα ενδέχεται να ληφθούν στο μέλλον. Σύμφωνα με επίσημες μελέτες, ο αεροπορικός κλάδος ευθύνεται για το 2,5% των παγκόσμιων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα⁴.

Για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων αυτών, η Ευρωπαϊκή Ένωση έθεσε ως στόχο τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG) κατά τουλάχιστον 55% έως το 2030, συγκριτικά με τα επίπεδα του 1990, ενώ, για το 2050, στο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας (European Green Deal), ο στόχος αφορά στο μηδενισμό των καθαρών (net) εκπομπών. Η δέσμη μέτρων “Fit for 55”, αναθεωρεί την ενωσιακή νομοθεσία για το κλίμα, την ενέργεια και τις μεταφορές και ευθυγραμμίζει το ισχύον δίκαιο με τους κοινοτικούς στόχους για το 2030 και το 2050.

Τα βασικά μέτρα είναι:

- ReFuelEU με στόχο την ενίσχυση της χρήσης βιώσιμων αεροπορικών καυσίμων (SAF) εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης (από 2% το 2025 έως και 70% το 2050).
- Αναθεώρηση του EU ETS (Σύστημα Εμπορίας Εκπομπών (Emission Trading System) Διοξειδίου του Άνθρακα της ΕΕ) με στόχο α) τον περιορισμό της χορήγησης δωρεάν επιδομάτων (allowances) στον τομέα των αερομεταφορών και β) τη διατήρηση της εφαρμογής του ETS μόνο στις πτήσεις εντός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (EOX).

Επιπλέον, ο κανονισμός για τη θέσπιση ενός Συστήματος Ταξινόμησης Βιώσιμων Επενδύσεων (EU Taxonomy Regulation) στην ΕΕ καθορίζει τα κριτήρια με τα οποία προσδιορίζεται αν μια οικονομική δραστηριότητα χαρακτηρίζεται περιβαλλοντικά βιώσιμη, προκειμένου να ενθαρρύνει τις περιβαλλοντικά βιώσιμες επενδύσεις.

⁴ Πηγή: https://reports.weforum.org/docs/WEF_Net_Zero_Industry_Tracker_2024_Aviation.pdf

Από το Μάιο του 2022, έχει τεθεί σε ισχύ και ο ελληνικός κλιματικός νόμος, ο οποίος στοχεύει να παράσχει το απαραίτητο πλαίσιο ώστε η Ελλάδα να επιτύχει μείωση των εκπομπών κατά 80% έως το 2040 στην πορεία προς το στόχο για το μηδενισμό εκπομπών (net zero) έως το 2050.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος συμμετέχει στο Ευρωπαϊκό Σύστημα Εμπορίας Εκπομπών (EU ETS), στο Ελβετικό Σύστημα Εμπορίας Εκπομπών (CH ETS), καθώς και στο Σύστημα Εμπορίας Εκπομπών Ηνωμένου Βασιλείου (UK ETS). Από το 2019, όπως απαιτείται, οι εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα, αναφορικά με το στόλο, υποβάλλονται επιπλέον στις αρμόδιες αρχές (Αρχή Πολιτικής Αεροπορίας) στο πλαίσιο του προγράμματος CORSIA (Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation).

Τέλος, η Ελλάδα είναι μία από τις χώρες που συμμετέχει στο Σύστημα Αντιστάθμισης CORSIA (Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation) που αποτελεί τον παγκόσμιο μηχανισμό του ICAO για τη μείωση και αντιστάθμιση των εκπομπών CO₂ από τις διεθνείς αεροπορικές μεταφορές. Το σύστημα αντιστάθμισης του CORSIA πραγματοποιείται μέσω της αγοράς και ακύρωσης (cancellation) μονάδων εκπομπών που προκύπτουν από διάφορες πηγές μείωσης εκπομπών που έχουν επιτευχθεί μέσω μηχανισμών, προγραμμάτων ή έργων αντιστάθμισης εκπομπών. Η αγορά και η πώληση επιλέξιμων μονάδων εκπομπών γίνεται μέσω της αγοράς άνθρακα και η τιμή των μονάδων εκπομπών επηρεάζεται από την προσφορά και ζήτηση των μονάδων εκπομπών. Ένας αερομεταφορέας χρειάζεται να πληροί τις απαιτήσεις αντιστάθμισης ακυρώνοντας τις Επιλέξιμες Μονάδες Εκπομπών CORSIA σε ποσότητα ίση με τις τελικές συνολικές απαιτήσεις αντιστάθμισης για μια δεδομένη χρονική περίοδο συμμόρφωσης.

Η επιβολή χρήσης βιώσιμων καυσίμων, η τιμή των οποίων εξακολουθεί να είναι πολλαπλάσια των συμβατικών αεροπορικών καυσίμων, η σημαντική αύξηση των δικαιωμάτων ρύπων που απαιτείται να αγοράσει ο Όμιλος, καθώς και η σημαντική μεταβλητότητα των εν λόγω τιμών, προβλέπεται να οδηγήσει σε σημαντική αύξηση του σχετικού κόστους από το 2025 και για τα επόμενα έτη. Τυχόν αδυναμία μετακύλισης του κόστους λόγω αδύναμης ζήτησης ή αυξημένου ανταγωνισμού, ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στο περιθώριο κέρδους του Ομίλου. Ο Όμιλος επίσης παρακολουθεί τα θέματα και τις επερχόμενες αλλαγές που θα προκύψουν από τα μέτρα στο πλαίσιο της πολιτικής Fit for 55, όπως για παράδειγμα την απόφαση εφαρμογής συστήματος παρακολούθησης των λοιπών ρύπων που δεν σχετίζονται με CO₂ (non-CO₂).

Πέραν των υφιστάμενων κανονισμών αναφορικά με τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, ενδέχεται στο μέλλον να θεσπιστούν και εφαρμοστούν πρόσθετοι κανονισμοί σε μία ή περισσότερες από τις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Ειδικότερα, η μη συντονισμένη σε παγκόσμιο επίπεδο προσπάθεια για τον έλεγχο των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, ίσως οδηγήσει σε πληθώρα εθνικών και περιφερειακών πολιτικών για την προστασία του κλίματος, που ενδέχεται να οδηγήσει σε στρέβλωση του ανταγωνισμού, καθώς θα ισχύουν διαφορετικοί κανόνες ανά χώρα δικαιοδοσίας και κατ' επέκταση ανά αεροπορική εταιρεία, οδηγώντας σε αυξημένο κόστος συμμόρφωσης και εν τέλει σε αναποτελεσματική αντιμετώπιση των εκπομπών αερίων από τις αεροπορικές μετακινήσεις.

Επίσης, ενδέχεται στο μέλλον να μεταβληθεί η καταναλωτική συμπεριφορά και να αυξηθεί η ευαισθησία των πελατών σε σχέση με περιβαλλοντικά και κλιματικά ζητήματα, γεγονός που ενδεχομένως οδηγήσει σε μειωμένη ζήτηση για αεροπορικά ταξίδια.

Όλοι αυτοί οι παράγοντες ενδέχεται να περιορίσουν τη λειτουργική ευελιξία των αεροπορικών εταιρειών, να οδηγήσουν σε αύξηση του κόστους ή μείωση της ζήτησης για αεροπορικά ταξίδια και, ως εκ τούτου, θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις προοπτικές και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου και τα λειτουργικά 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.

- 5. Οι τρομοκρατικές επιθέσεις, οι πολιτικές εξεγέρσεις, οι ένοπλες συγκρούσεις και η τυχόν εμφάνιση παρόμοιων κινδύνων θα μπορούσαν να έχουν άμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο των αερομεταφορών, προκαλώντας απότομη μείωση των αεροπορικών μετακινήσεων και ταξιδιών, εξέλιξη που θα μπορούσε να έχει σημαντική μακροπρόθεσμη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική**

δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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 τρομοκρατικές επιθέσεις, οι πολιτικές εξεγέρσεις και οι ένοπλες συγκρούσεις παγκοσμίως εξακολουθούν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη διεθνή αεροπορική και τουριστική βιομηχανία, του Ομίλου συμπεριλαμβανομένου.

Οι απειλές από τρομοκρατικές επιθέσεις, όπως επιθέσεις στον κυβερνοχώρο, δολιοφθορές και βιοτρομοκρατία και από νέες μορφές τρομοκρατίας, καθώς και οι πόλεμοι και οι ταραχές, έχουν αυξανόμενες δυσμενείς επιπτώσεις στο παγκόσμιο επιχειρηματικό και πολιτικό περιβάλλον. Ατυχήματα ή άλλα περιστατικά ασφάλειας, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την εμπιστοσύνη των επιβατών με δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο των αεροπορικών εταιρειών γενικά και να οδηγήσουν σε μειωμένη ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου επηρεάζοντας σημαντικά τη φήμη, την επιχειρηματική δραστηριότητα, τις προοπτικές και την οικονομική κατάσταση αυτού. Τα ανωτέρω αναφερόμενα γεγονότα θα μπορούσαν να έχουν άμεσες δυσμενείς επιπτώσεις στον κλάδο των αερομεταφορών, προκαλώντας απότομη μείωση των αεροπορικών μετακινήσεων και ταξιδιών, εξέλιξη που θα μπορούσε να έχει σημαντική μακροπρόθεσμη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά 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.

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

Ο Όμιλος διαθέτει Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης, η οποία καθορίζει το πλαίσιο διαχείρισης θεμάτων βιώσιμης ανάπτυξης και η οποία ενσωματώνεται στον Κανονισμό Λειτουργίας του. Ο Όμιλος προσδοκά να εναρμονίσει πλήρως τη λειτουργία του και να συμβάλλει στην επίτευξη της πρωτοβουλίας “Destination 2050 – A Route to Net Zero European Aviation” - που βασίζεται στα συμπεράσματα της Διάσκεψης του Παρισιού για την κλιματική αλλαγή και στην Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, στηρίζοντας τη βιώσιμη μετάβαση της οικονομίας. Βασικό στρατηγικό στόχο αποτελεί να προσαρμόσει τη λειτουργία και τις δραστηριότητές του με τρόπο που να αντιμετωπίζει τις προκλήσεις της κλιματικής αλλαγής και του κλάδου που δραστηριοποιείται, να διαφυλάσσει την ορθή διακυβέρνηση για τον ίδιο και τους αντισυμβαλλόμενους του και να μεριμνά για τις κοινωνικές ανάγκες σύμφωνα με τις οδηγίες των εποπτικών αρχών, τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές.

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 στον κλάδο αερομεταφορών και άμεση επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου και στη φήμη αυτών.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πολιτικές και διαδικασίες για την ορθή διαχείριση θεμάτων που αφορούν στους εργαζόμενους και συνεργάτες της π.χ. κατά την επιλογή των προμηθευτών εξετάζονται θέματα που αφορούν στην καταπολέμηση της διαφθοράς, την εξασφάλιση της προστασίας των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, τη διατήρηση των αξιοπρεπών συνθηκών εργασίας, την κατάργηση της παιδικής εργασίας, καθώς και σε οικονομικούς και ποιοτικούς όρους.

Στον τομέα της κοινωνικής συνεισφοράς, η Εταιρεία διατηρεί ανοιχτά κανάλια επικοινωνίας και λαμβάνει αιτήματα υποστήριξης διαφόρων πρωτοβουλιών, τις οποίες και αξιολογεί, προκειμένου να υλοποιήσει ή να στηρίξει προγράμματα που ευθυγραμμίζονται με τη στρατηγική της, ώστε να αυξήσει τη θετική της επίδραση. Επίσης η Εταιρεία υποστηρίζει τις εθνικές ομάδες του αθλητισμού, συμμετέχει στην υλοποίηση προγραμμάτων που εστιάζουν στη φροντίδα και διατήρηση του φυσικού περιβάλλοντος και των οικοσυστημάτων, συνεισφέρει

στην ανάπτυξη της τουριστικής αγοράς και των τοπικών κοινωνιών, μέσω της αυξανόμενης προσέλκυσης επισκεπτών στη χώρα. Και συμβάλει στη χρονική και χωρική διάχυση του τουριστικού προϊόντος αναδεικνύοντας νέους, λιγότερο προβεβλημένους προορισμούς.

Παρόλα αυτά, αντιμετωπίζει κινδύνους όχλησης των τοπικών κοινωνιών που δραστηριοποιείται, λόγω της ηχορύπανσης των αεροσκαφών κατά την προσγείωση και την απογείωση.

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 στη 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, κλπ) και εσωγενείς κινδύνους (όπως, επιβολή προστίμων και κυρώσεων, ανθρώπινο λάθος, εμφάνιση ενδεχόμενων περιστατικών εν δυνάμει σύγκρουσης συμφερόντων, κλπ) μπορεί να επιφέρουν επίπτωση στα αποτελέσματα της Εταιρείας και στη 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 κλπ, παραμένουν ως ενδεχόμενο απειλώντας την ομαλή συνέχιση των δραστηριοτήτων, τη δημιουργία δυσχερών καταστάσεων σε λειτουργικό επίπεδο με νομικές επεκτάσεις, επιβολή προστίμων και αποζημιώσεων, κ.λπ. που επηρεάζουν την υλοποίηση της Στρατηγικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρείας/Ομίλου, την επίτευξη των στόχων της, τη χρηματοοικονομική της κατάσταση και τη φήμη της, με συνέπεια ενδεχομένως 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 2.2, και δεν εξεύρει εναλλακτικούς τρόπους αναχρηματοδότησης κατά τη λήξη του ΚΟΔ, τότε θα επισέλθει σε κατάσταση αδυναμίας πληρωμών.

Μετά την πάροδο της επταετούς διάρκειας του ΚΟΔ, ήτοι εντός του 2032 και του ΚΟΔ 2019, ήτοι εντός του 2025 η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει στους Ομολογιούχους ολοσχερώς το κεφάλαιο του ΚΟΔ 2025 και του ΚΟΔ 2019, αντιστοίχως.

Σε περίπτωση που επέλθει οποιοδήποτε 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» και 2.2 «Παράγοντες Κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των Ομολογιούχων σε σχέση με το Χρέος» θα έχει ως αποτέλεσμα να επηρεαστεί ουσιωδώς δυσμενώς η επιχειρηματική δραστηριότητα, τα οικονομικά αποτελέσματα, η χρηματοοικονομική θέση ή/και οι ταμειακές ροές του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό, η Εκδότρια δεσμεύεται ότι θα εξετάσει κάθε δυνατό μέσο αναδιάρθρωσης της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του παρόντος ΚΟΔ, καθώς και εναλλακτικούς τρόπους χρηματοδότησης εν γένει και ειδικότερα αποπληρωμής του ΚΟΔ. Ενδεικτικά, αναφορικά με την επίτευξη εναλλακτικών τρόπων χρηματοδότησης, αναφέρονται, αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και εξεύρεση πρόσθετου τραπεζικού δανεισμού ή/και συμφωνιών πώλησης και επαναμίσθωσης αεροσκαφών, υπό την επιφύλαξη των περιοριστικών όρων του ΚΟΔ 2019 και του παρόντος ΚΟΔ, ή αποπληρωμή του ΚΟΔ 2019 και του παρόντος ΚΟΔ μέσω της έκδοσης νέου ΚΟΔ. Ωστόσο, δεν παρέχεται καμία διασφάλιση στους Ομολογιούχους. Σε περίπτωση που οι ως άνω ενέργειες της Εκδότριας δεν τελεσφορήσουν, τότε η Εκδότρια θα εισέλθει σε κατάσταση αδυναμίας πληρωμών και δεν θα μπορέσει να αποπληρώσει το ΚΟΔ.

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

1. Η επένδυση στις Ομολογίες συνεπάγεται ανάληψη επενδυτικού κινδύνου, καθώς οι Ομολογίες που θα εκδοθούν δεν παρέχουν εξασφάλιση στους ομολογιούχους

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, οι Ομολογίες δεν είναι εξασφαλισμένες με ασφάλειες, εμπράγματα ή προσωπικές, και για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών, οι ομολογιούχοι αποτελούν εγγειρόγραφους, 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.

Ως εκ τούτου, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εταιρείας 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 επενδυτές ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το ΚΟΔ και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγγειρόγραφους 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 εγγειρόγραφοι) 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 δεν εξασφαλίζονται σε 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. 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 που η εταιρική περιουσία δεν επαρκεί για την ικανοποίηση των εγγειρόγραφων 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.

2. 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.

3. 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 τη 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.

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.

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.

5. Σε ενδεχόμενη περίπτωση άσκησης από την Εταιρεία, μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της ένατης (9^{ης}) 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 αρχικής καταβληθέντος κεφαλαίου, αλλά λόγω της

πρώρης 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 του Προγράμματος ΚΟΔ) προβλέπεται ότι, κατά το χρονικό διάστημα που άρχεται από την ημερομηνία λήξης της όγδοης (8η) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έως και την ημερομηνία λήξης της δέκατης τρίτης (13ης) Περιόδου Εκτοκισμού, η Εκδότρια έχει δικαίωμα να προβαίνει 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 ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη ονομαστική αξία των Ομολογιών. Εφόσον το παραπάνω δικαίωμα ασκείται από την Εκδότρια κατά τη λήξη της όγδοης (8ης) ή/και της ένατης (9ης) 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. Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000), 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 πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000).

Η πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου 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 προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.

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 τριών (3) ετών και ενός (1) εξαμήνου 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 8^{ης} ή της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, το σύνολο της ονομαστικής αξίας πλέον πρόσθετο ποσό (premium) ίσο με 1% επί της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.010 για κάθε Ομολογία που κατέχει και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών μετά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της

συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει (δεν θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία) και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

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 τριών (3) ετών και ενός (1) εξαμήνου 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 8^{ης} ή της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα εισπράξει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, €300 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επιπρόσθετα θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα ίσο με το 1% επί της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, ήτοι συνολικά €303 για κάθε Ομολογία που κατέχει και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους επί του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε μερική (π.χ. κατά 30%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών μετά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της πρωτογενούς αγοράς θα εισπράξει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, €300 για κάθε Ομολογία που κατέχει και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους επί του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

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 τριών (3) ετών και ενός (1) εξαμήνου 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 8^{ης} ή της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει, πλέον πρόσθετο ποσό (premium) ίσο με 1% επί της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.010 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από τα €1.020 που κατέβαλε στο σχετικό παράδειγμα (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €10 για κάθε Ομολογία που κατέχει, μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών μετά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από τα €1.020 που κατέβαλε στο σχετικό παράδειγμα (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει, μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

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 τριών (3) ετών και ενός (1) εξαμήνου 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 8^{ης} ή της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα εισπράξει (€300 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επιπρόσθετα θα λάβει επιπλέον ποσό (premium) ανά Ομολογία που εξοφλείται πρόωρα ίσο με το 1% επί της ονομαστικής αξίας του κεφαλαίου εκάστης Ομολογίας που εξοφλείται πρόωρα, ήτοι συνολικά €303 για κάθε Ομολογία που κατέχει, με αποτέλεσμα να εισπράξει ανά Ομολογία ποσό χαμηλότερο από το αρχικώς καταβληθέν κεφάλαιο επένδυσης, δηλαδή €306 με βάση την τιμή αγοράς των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά του παραδείγματος στην αρχή της παραγράφου (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €3 για κάθε ομολογία που κατέχει, μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

Εάν η Εκδότρια προβεί σε ολική (κατά 100%) πρόωρη αποπληρωμή του κεφαλαίου των Ομολογιών μετά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, τότε ο επενδυτής θα λάβει το σύνολο της ονομαστικής αξίας, ήτοι €1.000 για κάθε Ομολογία που κατέχει και επομένως θα εισπράξει ποσό μικρότερο από τα €1.020 που κατέβαλε στο σχετικό παράδειγμα (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €20 για κάθε Ομολογία που κατέχει, μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού, και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

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 τεσσάρων (4) ετών και ενός (1) εξαμήνου 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 μετά τη λήξη της 9^{ης} Περιόδου Εκτοκισμού, θα μειωθεί η ονομαστική αξία των Ομολογιών από τα €1.000 στα €700, ο επενδυτής της δευτερογενούς αγοράς θα εισπράξει €300 για κάθε ομολογία που κατέχει, με αποτέλεσμα να εισπράξει ανά Ομολογία ποσό χαμηλότερο από το αρχικώς καταβληθέν κεφάλαιο επένδυσης, δηλαδή €306 με βάση την τιμή αγοράς των Ομολογιών στη δευτερογενή αγορά του παραδείγματος στην αρχή της παραγράφου (ήτοι σχετική απώλεια κεφαλαίου ύψους €6 για κάθε ομολογία που κατέχει, μη συνυπολογιζόμενων των δεδουλευμένων τόκων που καταβλήθηκαν σε αυτόν). Επιπρόσθετα, θα λάβει το σύνολο των δεδουλευμένων τόκων κατά τη λήξη της συγκεκριμένης Περιόδου Εκτοκισμού και δε θα εισπράξει καθόλου τόκους για τις εναπομείνουσες Περιόδους Εκτοκισμού.

6. Οι Ομολογιούχοι έχουν δικαίωμα να απαιτήσουν την επαναγορά των Ομολογιών τους από την Εκδότρια (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 επαναγορά μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του από την Εκδότρια σε τιμή ίση με το 101% της ονομαστικής αξίας έκαστης Ομολογίας του πλέον των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, καθώς και τυχόν Εξόδων, Φόρων, Επιπρόσθετων Ποσών και λοιπών

ποσών Χρέους, όπως ορίζονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ 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

(β) η μη συμμόρφωση με συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες, όπως αυτοί συμπεριλαμβάνονται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ (Όρος 14.1.(η)).

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 των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης ανατέθηκε στη δικηγορική εταιρεία με την επωνυμία «Σαρδελάς Πέτσα Δικηγορική Εταιρεία», (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80109), που εδρεύει στην Αθήνα, οδός Παπαδιαμαντοπούλου 8, Αθήνα, 115 28, τηλ.: 210 7296550 (εφεξής ο «Νομικός Ελεγκτής») η προσήκουσα διενέργεια νομικού ελέγχου σε ζητήματα ελληνικού δικαίου, ως προς στοιχεία της Εταιρείας και της Olympic Air για το διάστημα από 01.01.2023 έως τις 20.06.2025 (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 ειδικότερα: (α) σημαντικές συμβάσεις αλλοδαπού δικαίου και δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες σε αλλοδαπές δικαιοδοσίες κατά τα οριζόμενα παρακάτω στην ενότητα 3.1.1.I και (β) στην Aegean Airlines Cyprus LTD, κατά τα οριζόμενα στην ενότητα 3.1.1.II. 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 31.03.2025 εντολή προς το Νομικό Ελεγκτή. Ενδεικτικά, ο Νομικός Έλεγχος, σύμφωνα με την εντολή, περιορίστηκε:

- Ως προς τις εκκρεμοδικίες της ενότητας 10.3 «Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες», του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, στις υποθέσεις της Εταιρείας και της Olympic Air ή/και των εταιρειών του Ομίλου στην Ελλάδα, που ξεπερνούν τα €5 εκατ., ή/και τις υποθέσεις με αντικείμενο μικρότερο των €5 εκατ. που όμως λόγω αντικειμένου υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αξιώσεων/αγωγών με υψηλότερο σωρευτικό αποτέλεσμα. Στο πλαίσιο αυτό, ζητήθηκε να αναφερθούν τυχόν διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές εκκρεμότητες, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας και της Olympic Air ή/και των εταιρειών του Ομίλου και έχει περιέλθει σε γνώση της Εταιρείας για την περίοδο των τελευταίων δώδεκα (12) μηνών, η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου.
- Ως προς το τμήμα 12 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, «Σημαντικές συμβάσεις», σε:
 - α) κάθε είδους σημαντική σύμβαση, πλην των δανειακών συμβάσεων και συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, που έχουν συνάψει η Εταιρεία και οι θυγατρικές με τρίτους ή με συνδεδεμένες εταιρείες με οικονομική αξία μεγαλύτερη των €50 εκατ. (ή και μικρότερη αυτής σε περίπτωση επαναλαμβανόμενων ομοειδών συμβάσεων μικρότερου αντικειμένου με τους ίδιους αντισυμβαλλόμενους), εκτός των συμβάσεων που εμπίπτουν στο σύνηθες πλαίσιο των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων, β) οποιαδήποτε άλλη σύμβαση με οικονομική αξία μεγαλύτερη των €50 εκατ. η οποία μπορεί να δημιουργήσει για τον Όμιλο δικαίωμα ή υποχρέωση που επηρεάζει σημαντικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των κατόχων των ομολογιών του ΚΟΔ, γ) υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις, συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και του ΚΟΔ του 2019, καθώς και σε νέες δανειακές συμβάσεις του Ομίλου που έχουν καταρτισθεί και εκταμιευθεί (ή θα καταρτισθούν και εκταμιευθούν) από την 01.01.2025 και μέχρι την ημερομηνία

έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου στις οποίες η Εταιρεία ή /και οι θυγατρικές συμβάλλονται ως οφειλέτιδες ή ως εγγυήτριες αποκλειστικά ως προς την ύπαρξη τυχόν περιορισμών αναφορικά με την άντληση δανεισμού, καθώς και την έκδοση του ΚΟΔ, δ) καθώς και τυχόν υπογεγραμμένων term sheets. Ειδικότερα για το σύνολο των δανειακών συμβάσεων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και του ΚΟΔ του 2019, εξετάστηκε εάν προκύπτει θέμα μη τήρησης των σχετικών δανειακών όρων και διερευνήθηκε η ύπαρξη τυχόν περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων από την Εταιρεία και ως προς την έκδοση ή την αποπληρωμή του ΚΟΔ. Περαιτέρω, εξετάστηκαν ασφαλιστικές συμβάσεις ελληνικού δικαίου με οικονομική αξία μεγαλύτερη των €2 εκατ. της Εταιρείας και των θυγατρικών.

Βάσει των εγγράφων, στοιχείων και εν γένει πληροφοριών που παρασχέθηκαν από την Εκδότρια κατά το 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:

- Δεν προέκυψε γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την έκδοση του ΚΟΔ, τη Δημόσια Προσφορά και την εισαγωγή των Ομολογιών του ΚΟΔ στο Χ.Α.
- Πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις εισαγωγής των Ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στο Ν. 3371/2005 και στον Κανονισμό του Χ.Α., όπως ισχύουν, ήτοι:
 - (α) η νομική κατάσταση της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυσή της και την 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 λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, και
 - (γ) οι Ομολογίες, όταν εκδοθούν, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, άυλες και δυνάμενες να καταχωρηθούν στο Σύστημα Άυλων Τίτλων.
- Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και συμμορφωθεί με τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ιδίως του Ν. 4706/2020 (συμπεριλαμβανομένων και των διατάξεων περί υιοθέτησης 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 ισχύει και διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο Ν. 4706/2020. Περαιτέρω, έχει καταρτισθεί κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, όπως ισχύει.
- Η Εταιρεία και η Olympic Air έχουν συσταθεί νόμιμα και λειτουργούν σύμφωνα με τους ισχύοντες ελληνικούς νόμους και κανονισμούς και τα καταστατικά τους έχουν εναρμονιστεί με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει και δεν παραβιάζουν τις αναγκαστικού δικαίου διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου που διέπει τη σύσταση και τη λειτουργία τους.
- Δεν διαπιστώθηκε από το Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε κάποια παράβαση για την Εταιρεία ή/και την Olympic Air ως προς οποιεσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις τους, που απορρέουν από εφαρμοστέο κανόνα δικαίου ή ουσιώδη σύμβαση που διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, στις οποίες είναι συμβαλλόμενες, και η οποία παράβαση θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική

κατάσταση της Εταιρείας ή/και του Ομίλου και δεν διαπιστώθηκε διάταξη ή όρος που να εμποδίζει την έκδοση του ΚΟΔ.

- Δεν διαπιστώθηκε από το Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε στις δανειακές συμβάσεις του Ομίλου που διέπονται από το ελληνικό δίκαιο, καθώς και τις τυχόν εγγυήσεις που έχει παράσχει ο Όμιλος, μαζί με τυχόν συναινέσεις που έχουν ληφθεί, ύπαρξη τυχόν περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων ή και την έκδοση κινητών αξιών από την Εταιρεία στο πλαίσιο έκδοσης του ΚΟΔ.
- Δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις στην Ελλάδα στις οποίες εμπλέκεται ο Όμιλος οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία της Εταιρείας ή και του Ομίλου.
- Η περιληπτική περιγραφή του Ευρωπαϊκού και ελληνικού θεσμικού πλαισίου, που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου και περιλαμβάνεται στη διακριτή ενότητα «Νομοθετικό Πλαίσιο» του Ενημερωτικού Δελτίου, είναι ορθή και άνευ ουσιωδών παραλήψεων.
- Δεν υφίσταται άλλο στοιχείο νομικής φύσης, το οποίο δύναται να έχει ή έχει σημαντική επίδραση στην εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων, των ταμειακών ροών και των προοπτικών της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Η Εταιρεία έχει δικαίωμα πλήρους και αποκλειστικής κυριότητας επί των οκτώ (8) αεροσκαφών, καθώς και επί ενός (1) Learjet 60, ιδιοκτησίας της που ελέγχθηκαν στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου, και δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επ' αυτών, επί τη βάση των σχετικών πιστοποιητικών νηολόγησης και βαρών που τέθηκαν υπόψη μας στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου. Η Olympic Air δεν έχει αεροσκάφη ιδιοκτησίας της. Κατά δήλωση της Εταιρείας, δεν υφίστανται ακίνητα ιδιοκτησίας της Εταιρείας και της Olympic Air, η αντικειμενική αξία των οποίων εμπίπτει στο εύρος του Νομικού Ελέγχου.

Ο Νομικός Ελεγκτής δηλώνει ότι παρέχει τη συναινέσή 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 20.06.2025 Επιστολής Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου είναι έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. ενότητα 3.15.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

3.1.1.1 Νομικός Έλεγχος για Θέματα Αλλοδαπού Δικαίου

I) Νομικός έλεγχος από τη δικηγορική εταιρεία Norton Rose Fulbright LLP

Για λογαριασμό των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης, διενεργήθηκε από τη δικηγορική εταιρεία Norton Rose Fulbright LLP, 3 More London Riverside, London, SE1 2AQ, Ηνωμένο Βασίλειο, νομικός έλεγχος επί συγκεκριμένων θεμάτων δικαίου αλλοδαπών δικαιοδοσιών προσδιορίστηκαν από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου και τους Συμβούλους Έκδοσης και αφορούν τις ενότητες «Παράγοντες Κινδύνου» και «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου για Θέματα Αλλοδαπού Δικαίου ήταν:

- Σημαντικές συμβάσεις του Ομίλου ποσού άνω των €40 εκατ., και ειδικότερα:
 - σύμβαση με την Airbus,
 - σύμβαση με την International Aero Engines LLC για κινητήρες της Pratt & Whitney,

- συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης αεροσκαφών (αναφορικά με 19 αεροσκάφη ΝΕΟ),
- συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης αεροσκαφών (σε σχέση με ένα αεροσκάφος)
- σύμβαση Παγκοσμίου Διανομής (Global Distribution Agreement),
- υφιστάμενες συμβάσεις JOLCO (Japanese Operating Lease with Call Option),
- (δύο) συμβάσεις χρηματοοικονομικών παραγώγων (ISDA) αγγλικού δικαίου,
- τυχόν δανειακές συμβάσεις με οικονομική αξία μεγαλύτερη των €50 εκατ.,
- τυχόν ασφαλιστικές συμβάσεις αλλοδαπού δικαίου με οικονομική αξία μεγαλύτερη των €2 εκατ.
- τυχόν δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες σε αλλοδαπές δικαιοδοσίες, που ξεπερνούν τα €5 εκατ., ή/και τις υποθέσεις με αντικείμενο μικρότερο των €5 εκατ. που όμως λόγω αντικειμένου υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αξιώσεων/αγωγών με υψηλότερο σωρευτικό αποτέλεσμα.

Επί τη βάση του εν λόγω ελέγχου των συγκεκριμένων συμβάσεων που αναφέρονται ανωτέρω, δεν υπέπεσε στην αντίληψη της Norton Rose τίποτε που θα την οδηγούσε στην πεποίθηση ότι υφίστανται συμβατικές απαγορεύσεις δυνάμει των οποίων θα απαιτείτο τροποποίηση ή (αναλόγως με την περίπτωση) παραίτηση από δικαίωμα, προκειμένου να δύναται η Εκδότρια να εκδώσει το ΚΟΔ.

Μετά το νομικό έλεγχο των άνω συμφωνιών, τα σημαντικά θέματα που εντοπίστηκαν από τη Norton Rose, αφού αξιολογήθηκαν από τους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, τους Συμβούλους Έκδοσης και την Εκδότρια, ενσωματώνονται στις ενότητες «Παράγοντες Κινδύνου» και «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Norton Rose παρέχει τη συναίνεσή της, για την παράθεση της από 20.06.2025 Έκθεσης Πορισμάτων Νομικού Ελέγχου της («Red Flag» Legal Due Diligence Report) εν συνόλω ή αποσπασμάτων αυτής στο Ενημερωτικό Δελτίο και σε τυχόν Συμπλήρωμα αυτού, την κοινοποίησή της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, να επισυναφθεί ως Παράρτημα στην Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου της Δικηγορικής Εταιρείας, καθώς και να αποτελεί έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. ενότητα 3.15.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού»).

II) Νομικός έλεγχος από τη δικηγορική εταιρεία PYRGOU VAKIS LLC

Για λογαριασμό των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης, διενεργήθηκε από τη δικηγορική εταιρεία «Πύργου Βάκης ΔΕΠΕ» (Α.Μ. 237322), η οποία εδρεύει στη Λευκωσία, Κτήριο Γαλαξίας, Αγίας Ελένης 36, 1061, Κύπρος, νομικός έλεγχος της Aegean Cyprus για θέματα κυπριακού δικαίου και για το χρονικό διάστημα από 01.01.2023 έως και 20.06.2025. Ο νομικός έλεγχος της Aegean Cyprus περιλάμβανε τα τμήματα 4.2 (πληροφορίες σχετικά με την Aegean Cyprus σε ό,τι αφορά ζητήματα νομικής φύσης), 10.3 (δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες) και 12 (σημαντικές συμβάσεις, δανειακές συμβάσεις και ασφαλιστικές συμβάσεις κυπριακού δικαίου) του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, καθώς και τα ακίνητα (εφόσον υφίστανται) και αεροσκάφη ιδιοκτησίας της Aegean Cyprus για τα οποία εφαρμόστηκαν η περίμετρος και τα ποσοτικά και ποιοτικά όρια που περιγράφονται ανωτέρω για το Νομικό Έλεγχο του Νομικού Ελεγκτή.

Τα βασικά συμπεράσματα του νομικού ελέγχου της Aegean Cyprus έχουν ως εξής:

- Η νομική κατάσταση της Aegean Cyprus είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, όσον αφορά στην ίδρυσή της και στην καταστατική της λειτουργία,
- Από τον έλεγχο των συμβάσεων κυπριακού δικαίου, δεν διαπιστώθηκε παράβαση εκ μέρους της Aegean Cyprus, ως προς οποιεσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις της που απορρέουν από εφαρμοστέο κανόνα δικαίου ή ουσιώδη σύμβαση, στις οποίες είναι συμβαλλόμενη και δεν διαπιστώθηκε διάταξη ή όρος που να εμποδίζει την έκδοση του ΚΟΔ,

- Κατά την από 19.06.2025 δήλωση της Aegean Cyprus, δεν υφίστανται δανειακές συμβάσεις ούτε εγγυήσεις που διέπονται από το κυπριακό δίκαιο,
- Κατά την από 19.06.2025 δήλωση της Aegean Cyprus, δεν υφίστανται διοικητικές, δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις στις οποίες εμπλέκεται η Aegean Cyprus, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση ή την κερδοφορία αυτής ή/και του Ομίλου,
- Η Aegean Cyprus έχει δικαίωμα πλήρους και αποκλειστικής κυριότητας επί των δύο (2) αεροσκαφών που ελέγχθηκαν στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου και δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επ' αυτών.

Μετά το νομικό έλεγχο, δεν εντοπίστηκαν σημαντικά θέματα από την PYRGOU VAKIS LLC προς ενσωμάτωση στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Η PYRGOU VAKIS LLC παρέχει τη συναίνεσή της, για την παράθεση της από 20.06.2025 Έκθεσης Νομικής Δέουσας Επιμέλειας εν συνόλω ή αποσπασμάτων αυτής στο Ενημερωτικό Δελτίο και σε τυχόν Συμπλήρωμα αυτού, την κοινοποίησή της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, να επισυναφθεί ως Παράρτημα στην Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου της Δικηγορικής Εταιρείας, καθώς και να αποτελεί έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού (βλ. ενότητα 3.15.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού»).

3.1.2 Πρόσθετες Εργασίες της KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αλέξανδρο Πέτρο Βελδέκη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 26141), της ελεγκτικής εταιρείας KPMG, Λ. Ανδρέα Συγγρού 44, 11742 Αθήνα, τηλ.: 210 6062100 (Α.Μ. ΣΟΕΛ 186), οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες:

- Η από 06.06.2025 Έκθεση Διασφάλισης, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της 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 1.1.2024-30.4.2025. Με βάση την εργασία της KPMG, 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 και της σημαντικής θυγατρικής της «Olympic Air Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Αεροπορικών Μεταφορών», με ημερομηνία αναφοράς την 30 Απριλίου 2025, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή της KPMG οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιαστικής αδυναμία του ΣΕΕ της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο.

Επίσης, κατόπιν σχετικής εντολής των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων και των Συμβούλων Έκδοσης, διενεργήθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καμινάρη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 20411), της ελεγκτικής εταιρείας KPMG, Λ. Ανδρέα Συγγρού 44, 11742 Αθήνα, τηλ.: 210 6062100 (Α.Μ. ΣΟΕΛ 186), οι ακόλουθες πρόσθετες ελεγκτικές εργασίες:

- Η από 06.06.2025 Έκθεση Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή λογιστή, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με τη συμμόρφωση της Εταιρείας ως προς τα άρθρα 14, 15 και 16 του Ν. 4706/2020, το άρθρο 44 (εξαιρουμένων των παραγράφων 2, 4(α), 5 και 6) του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020, και τις διατάξεις του Άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, και σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που εκδόθηκε με την Ι'66/11β/08.11.2023

απόφαση του ΣΟΕΛ για την περίοδο 01.01.2024-30.04.2025. Με βάση την εργασία της KPMG, όπως αυτή περιγράφεται στην εν λόγω έκθεση διασφάλισης συμμόρφωσης στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας του ΣΕΕ της Εταιρείας, με ημερομηνία αναφοράς την 30 Απριλίου 2025, το ΣΕΕ της Εταιρείας είναι επαρκές από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα Εφαρμοστέα Κριτήρια».

- Η από 24.06.2025 Έκθεση Ευρημάτων 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 KPMG, όπως περιγράφονται στην εν λόγω έκθεσή της, δεν προέκυψαν ευρήματα τα οποία καθιστούν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου, όπου σχετίζονται με τις εν λόγω διαδικασίες και ενότητες, ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Οι προαναφερθείσες εκθέσεις της ελεγκτικής εταιρείας KPMG είναι έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας (βλ. ενότητα 3.15.1 «Έγγραφα στη Διάθεση του Επενδυτικού Κοινού» του Ενημερωτικού Δελτίου).

Η KPMG δηλώνει ότι, στο πλαίσιο των υπηρεσιών που παρείχε δυνάμει σχετικής εντολής των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων και Συμβούλων Έκδοσης, η ευθύνη της αφορά αποκλειστικά και μόνο στα ανωτέρω παραδοτέα.

3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση

Η Εταιρεία ανέθεσε την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητάς της σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης ασυνέπειας ή και πτώχευσής της σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους και έλαβε την από 19.07.2024 πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «ΑΑ» από την εταιρεία με επωνυμία «ICAP Α.Ε.» (Λεωφ. Ελ. Βενιζέλου 2, 176 76 Καλλιθέα). Η εν λόγω πιστοληπτική διαβάθμιση ανανεώνεται ετησίως.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τον όρο 14.1 (ιθ) του Προγράμματος ΚΟΔ, η Εταιρεία υποχρεούται να τηρεί πιστοληπτική διαβάθμιση από πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου.

Για την ερμηνεία των διαβαθμίσεων της ICAP παραθέτουμε το σχετικό ηλεκτρονικό σύνδεσμο: https://dir.icap.gr/mailimages/icap.gr/Ratings_Analytics/ICAP%20Credit%20Rating%20Scale_Issuer%20Level_Dember%202021_gr.pdf.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κατά τη συνεδρίαση της 07.07.2011, ενέκρινε την εγγραφή της «ICAP Α.Ε.» ως «Οργανισμό Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας» («Credit Rating Agency» - CRA), δυνάμει του Άρθρου 16 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 1060/2009. Η αναγνώριση αυτή από την Ελληνική Εποπτική Αρχή και, κατ' επέκταση, από την ESMA, η οποία είναι η αρμόδια ευρωπαϊκή εποπτική αρχή για τα CRAs, είναι η τρίτη κατά σειρά μετά τις αναγνωρίσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Επιπλέον, η πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρείας αποτελεί ελεύθερα προσβάσιμο έγγραφο και βρίσκεται αναρτημένη στον ιστότοπο της ICAP: https://dir.icapcrif.com/mailimages/icapcrif.com/Apodosis_Solicited/Press%20Release_%CE%91%CE%95%CE%A1%CE%9F%CE%A0%CE%9F%CE%A1%CE%99%CE%91%20CE%91%CE%99%CE%93%CE%91%CE%99%CE%9F%CE%A5_19.07.2024.pdf.

Σε ενδεχόμενη αδυναμία επενδυτή να έχει πρόσβαση στον ως άνω ιστότοπο, η Εκδότρια υποχρεούται κατόπιν σχετικού αιτήματος του επενδυτή να τον ενημερώσει σχετικά.

3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Η Εταιρεία ελέγχεται από τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2024 έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καμινάρη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 20411), της ελεγκτικής εταιρείας KPMG (Α.Μ. ΣΟΕΛ 186). Οι εν

λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της 17.03.2025 και εγκρίθηκαν από την τακτική Γ.Σ. της 29.04.2025 (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).

Ουδείς από τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (ήτοι χρήσεις 01.01-31.12.2023 και 01.01-31.12.2024) και μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η έκθεση ελέγχου της KPMG επί των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση 2024, της οποίας αποτελεί μέρος και θα πρέπει να διαβάζεται συναρτησίαι αυτής, βρίσκεται διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: <https://el.about.aegeanair.com/ependytes/financial-results/oikonomikes-katastaseis/>.

3.3 Πληροφορίες σχετικά με την Εταιρεία

Η Εταιρεία με την επωνυμία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1988 ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «Αεροπορία Αιγαίου Ε.Π.Ε.» και μετατράπηκε σε ανώνυμη αεροπορική εταιρεία το 1995. Στην αγγλική γλώσσα, ο διακριτικός τίτλος είναι «AEGEAN AIRLINES S.A.». Ο κωδικός LEI της Εταιρείας (Legal Entity Identifier) είναι 213800V180H5EJM18L21.

Η Εταιρεία έχει τη νομική μορφή ανώνυμης εταιρείας, η οποία διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ελληνικής Δημοκρατίας.

Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 1797901000. Η διάρκειά της λήγει την 31.12.2044, ωστόσο δύναται να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Η καταστατική έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Σπατών-Αρτέμιδος και τα γραφεία της βρίσκονται στην Ελλάδα, στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, Κτίριο 57, 19019, τηλ. 210 3550000.

Η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Επίσης, ως εισηγμένη εταιρεία, 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. Τέλος, η βιομηχανία εναέριων μεταφορών, συνεπώς και η δραστηριότητα του Ομίλου, υπόκειται σε εκτεταμένες κανονιστικές ρυθμίσεις σε διεθνές, ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο, που καθορίζουν, ενδεικτικά, την κατανομή διαθέσιμων χρόνων χρήσης αεροδρομίων, την ευθύνη αερομεταφορέα, τα δικαιώματα επιβατών και τις σχετικές αποζημιώσεις, τα απαιτούμενα πρότυπα ασφαλείας, το θόρυβο των αεροσκαφών και την εκπομπή ρύπων από αεροσκάφη και λοιπά περιβαλλοντικά ζητήματα, την εποπτεία των αερομεταφορών. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται στον τομέα των αερομεταφορών, παρέχοντας υπηρεσίες που αφορούν στη μεταφορά επιβατών και εμπορευμάτων στον τομέα των δημόσιων αεροπορικών μεταφορών, εντός και εκτός της ελληνικής επικράτειας, με τακτικές ή έκτακτες πτήσεις και ναυλωμένες πτήσεις (πτήσεις charter) προς ένα σημαντικό αριθμό ελληνικών και διεθνών προορισμών. Παράλληλα, προσφέρουν υπηρεσίες αεροπορικών εφαρμογών, τεχνικής υποστήριξης και επίγειας εξυπηρέτησης αεροσκαφών (βλ. αναλυτικότερα ενότητα 3.4 «Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας» του Ενημερωτικού Δελτίου), και ως εκ τούτου υπόκεινται στο κάθε φορά εφαρμοστέο ειδικό θεσμικό πλαίσιο, αναλόγως τη δραστηριότητα. Το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Εταιρείας συμπληρώνεται από τη χρηματιστηριακή νομοθεσία, η οποία εφαρμόζεται σε όλες τις εισηγμένες εταιρείες, και από τις εκτελεστικές πράξεις που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων.

Ο διαδικτυακός τόπος της Εταιρείας είναι <https://el.about.aegeanair.com/>. Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας δεν αποτελούν μέρος του Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός εάν οι εν λόγω πληροφορίες είναι ενσωματωμένες στο Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (βλ. σχετική ενότητα 3.15 «Διαθέσιμα Έγγραφα» 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

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται στον τομέα των αερομεταφορών, παρέχοντας υπηρεσίες που αφορούν στη μεταφορά επιβατών και εμπορευμάτων στον τομέα των δημόσιων αεροπορικών μεταφορών, εντός και εκτός της ελληνικής επικράτειας, με τακτικές ή έκτακτες πτήσεις και ναυλωμένες πτήσεις (πτήσεις charter) προς ένα σημαντικό αριθμό ελληνικών και διεθνών προορισμών. Παράλληλα, προσφέρουν υπηρεσίες αεροπορικών εφαρμογών, τεχνικής υποστήριξης και επίγειας εξυπηρέτησης αεροσκαφών.

Η Εταιρεία διατηρεί υποκαταστήματα στα βασικά περιφερειακά αεροδρόμια της Ελλάδας. Η Αθήνα αποτελεί το βασικό κόμβο των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Περίπου το 80% της επιβατικής κίνησης εξωτερικού του Ομίλου προέρχεται από το δίκτυο εξωτερικού της Αθήνας, με τον Όμιλο να εξυπηρετεί πάνω από 85 διεθνή δρομολόγια.

Επιχειρηματική αποστολή του Ομίλου αποτελεί η παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών σε όλα τα στάδια του ταξιδιού. Η επένδυση στην εκπαίδευση και συνεχή εξέλιξη του προσωπικού, σε συνδυασμό με την πελατοκεντρική φιλοσοφία, αποτελούν κύριους πυλώνες υλοποίησης της επιχειρηματικής αποστολής.

Ο Όμιλος διαθέτει κέντρο υπηρεσιών συντήρησης πτητικών μέσων και κέντρο προσομοιωτών πτήσεων και εκπαίδευσης πληρωμάτων.

Το κέντρο υπηρεσιών συντήρησης πτητικών μέσων παρέχει ολοκληρωμένες υπηρεσίες συντήρησης αεροσκαφών, τόσο για το στόλο της Εταιρείας, όσο και για τρίτες αεροπορικές εταιρείες. Οι εγκαταστάσεις του περιλαμβάνουν ένα από τα πρώτα "πράσινα" hangar στην Ευρώπη, με χωρητικότητα θέσεων έως δέκα αεροσκαφών, συμβάλλοντας στην περιβαλλοντική βιωσιμότητα.

Σε συνεργασία με την CAE AVIATION TRAINING B.V., η Εταιρεία δημιούργησε το κέντρο προσομοιωτών πτήσεων και εκπαίδευσης πληρωμάτων, το οποίο στεγάζεται στις νέες τεχνικές εγκαταστάσεις της Εταιρείας στο Διεθνές Αεροδρόμιο Αθηνών. Το κέντρο διαθέτει τέσσερις προσομοιωτές, ενώ στην πλήρη ανάπτυξή του, το κέντρο θα διαθέτει έως και επτά προσομοιωτές πτήσης τελευταίας τεχνολογίας, καλύπτοντας τύπους αεροσκαφών όπως Airbus, ATR και Boeing. Αυτό επιτρέπει την εκπαίδευση έως και 3.500 πιλότων ετησίως, προσφέροντας 42.000 ώρες εκπαίδευσης, καθώς και την εκπαίδευση πληρωμάτων καμπίνας σε εγκαταστάσεις που προσομοιώνουν τις συνθήκες πτήσης και το περιβάλλον των αεροσκαφών.

Όλες οι επιμέρους λειτουργίες του Ομίλου, εμπορικές, πτητικές, οικονομικές, τεχνικές, υπηρεσίες εδάφους, πληροφορικής και εκπαίδευσης, βασίζονται και υποστηρίζονται από πληθώρα αυτοματοποιημένων συστημάτων και διαδικασιών, όπως, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, σε συστήματα κρατήσεων, διαχείρισης δικτύου, διαχείρισης πτήσεων, διαχείρισης ναύλων κ.α. Η αξιοπιστία, αναβάθμιση και εξέλιξη των εν λόγω συστημάτων (είτε παρέχονται από τρίτους είτε έχουν αναπτυχθεί από τον Όμιλο), αποτελούν αναγκαία προϋπόθεση για τη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας και της παροχής υπηρεσιών υψηλής ποιότητας. Για αυτό το λόγο, ο Όμιλος θέτει ως προτεραιότητα τη συνεχή επένδυση σε συστήματα και αυτοματοποίηση διαδικασιών καθώς και στην εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού.

Ο Όμιλος, λόγω της καθιερωμένης δομής του, χρησιμοποιεί υπηρεσίες τρίτων όπως επίγεια εξυπηρέτηση, catering, συντήρηση αεροσκαφών, συστήματα διανομής και λοιπές υπηρεσίες. Επιπρόσθετα, λόγω της φύσης της δραστηριότητάς του, τόσο το κόστος όσο και η ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών βασίζεται στην εκτέλεση καθηκόντων τρίτων για τις υπηρεσίες που παρέχουν, όπως χαρακτηριστικά τα αεροδρόμια και οι αρχές πολιτικής αεροπορίας. Συνεπώς, ο Όμιλος διαθέτει ένα μεγάλο κατάλογο προμηθευτών, οι οποίοι διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο στην αποτελεσματική λειτουργία του. Οι προμηθευτές του Ομίλου αποτελούν σημαντικά ενδιαφερόμενα μέρη για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων και κατ' επέκταση για την ανταγωνιστικότητά του.

Η Olympic Air Μονοπρόσωπη Α.Ε., η Aegean Cyprus LTD, το Ελληνικό Κέντρο Αεροπορικής Συντήρησης Μονοπρόσωπη Α.Ε., η Αεροπορία Αιγαίου Executive Α.Ε., η ICT Investments Μονοπρόσωπη ΙΚΕ και η Αεροπορία Αιγαίου Services Μονοπρόσωπη Α.Ε. αποτελούν 100% θυγατρικές της Εταιρείας και μαζί με την Εταιρεία συγκροτούν τον Όμιλο.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ο στόλος του Ομίλου αριθμεί 85 αεροσκάφη, εκ των οποίων τα 10 είναι ιδιόκτητα (8 ανήκουν στην Εταιρεία και 2 στην Aegean Cyprus Ltd), 4 έχουν αποκτηθεί με χρηματοδότηση JOLCO (βλ. ενότητα 3.13.3 «Συμβάσεις Μίσθωσης Αεροσκαφών»), 1 με χρηματοδοτική μίσθωση, ενώ τα υπόλοιπα 70 με λειτουργικές μισθώσεις. Επιπλέον, στο στόλο του Ομίλου περιλαμβάνεται και ένα Lear jet 60.

Το πρόγραμμα δρομολογίων του Ομίλου για το 2024, κάλυπτε ένα δίκτυο 158 προορισμών, 31 εσωτερικού, και 127 εξωτερικού σε 47 χώρες. Επίσης, κατά το έτος 2024, πραγματοποίησε συνολικά 216.887 block hours.

Το δίκτυο εσωτερικού περιλαμβάνει τόσο εμπορικά δρομολόγια όσο και δρομολόγια άγονων γραμμών. Η συμβολή του δικτύου εσωτερικού αποτελεί το 21% των συνολικών ενοποιημένων εσόδων του Ομίλου της χρήσης 2024 με το 79% των συνολικών ενοποιημένων εσόδων του Ομίλου της χρήσης του 2024 να προέρχεται από το δίκτυο εξωτερικού. Η αύξηση της επιβατικής κίνησης αντικατοπτρίζει την ανθεκτικότητα του αεροπορικού ταξιδιού, τη συνεχιζόμενη θετική πορεία της ζήτησης αλλά και την αυξημένη επιθυμία των Ελλήνων να ταξιδέψουν, απόρροια της βελτίωσης του διαθέσιμου εισοδήματος.

Η διαχρονική εξέλιξη της επιβατικής κίνησης εσωτερικού και εξωτερικού, των διαθέσιμων χιλιομετρικών θέσεων και του μέσου συντελεστή πληρότητας του Ομίλου, παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα.

	Επιβατική Κίνηση σε χιλ.			Χιλιομετρικές θέσεις	Συντελεστής Πληρότητας
	Εσωτερικού	Εξωτερικού	Σύνολο	σε εκατ.	
2013	4.549	4.294	8.843	10.732	78%
2014	5.240	4.873	10.113	12.194	78%
2015	5.624	6.025	11.648	14.668	77%
2016	5.725	6.738	12.463	16.383	77%
2017	5.,903	7.314	13.217	16.657	83%
2018	6.,122	7.849	13.971	17.245	84%
2019	6.297	8.695	14.992	18.596	85%
2020	2.669	2.508	5.177	7.194	67%
2021	3.447	3.747	7.194	10.826	65%
2022	5.129	7.129	12.257	16.378	80%
2023	6.239	9.223	15.463	20.087	83%
2024	6.719	9.605	16.324	21.120	83%

Πηγή: Στοιχεία από Εταιρεία.

Σημειώνεται ότι, το α' τρίμηνο 2025, η Εταιρεία προσέφερε αυξημένη χωρητικότητα κατά 11% περίπου, φτάνοντας τις 4.160 εκατ. χιλιομετρικές θέσεις (ASKs), ενώ η συνολική επιβατική κίνηση διαμορφώθηκε σε 3.093 χιλ. επιβάτες, σημειώνοντας αύξηση 8% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024, ενώ η κίνηση εξωτερικού κατέγραψε αύξηση της τάξης του 12%. Ο συντελεστής πληρότητας διαμορφώθηκε στο 80,6%.

Σε ό,τι αφορά τη συνολική αγορά αερομεταφορών της χώρας, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα τα ετήσια στοιχεία της Υπηρεσίας Πολιτικής Αεροπορίας, ως προς την εξέλιξη της κίνησης εσωτερικού και εξωτερικού στους

ελληνικούς αερολιμένες, καθώς και τα αντίστοιχα στοιχεία του Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών για τη περίοδο 2013-2024.

Διακινήθεντες Επιβάτες Ελληνικών Αερολιμένων (σύνολο αναχωρήσεων & αφίξεων σε εκατ. επιβάτες)						
	ΣΥΝΟΛΟ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΩΝ ¹			ΔΑΑ ²		
	ΚΙΝΗΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ³	ΚΙΝΗΣΗ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΚΙΝΗΣΗ	ΚΙΝΗΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΚΙΝΗΣΗ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΚΙΝΗΣΗ
2013	10,0	28,5	38,5	4,3	8,2	12,5
2014	12,1	32,5	44,6	5,3	9,9	15,2
2015	14,5	34,3	48,8	6,4	11,7	18,1
2016	15,9	37,1	53,0	7,2	12,9	20,0
2017	16,4	41,5	57,9	7,3	14,4	21,7
2018	16,9	45,4	62,3	7,7	16,4	24,1
2019	17,0	47,2	64,2	7,8	17,8	25,6
2020	6,9	19,7	26,6	3,0	5,1	8,1
2021	10,4	35,8	46,2	4,6	7,7	12,3
2022	16,0	47,0	63,1	7,4	15,3	22,7
2023	19,3	52,5	71,8	8,8	19,4	28,2
2024	20,7	53,6	74,3	9,4	22,4	31,9

Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

¹ Πηγή: <https://www.ypa.gr/profile/statistics/yearstatistics/>

² Πηγή: <https://www.aia.gr/company-and-business/the-company/facts-and-figures/>

³ Η κίνηση εσωτερικού, καθώς είναι μεταξύ ελληνικών αεροδρομίων, προσμετρά διπλά το σύνολο των αναχωρούντων και αφιχθέντων επιβατών.

Από τα ανωτέρω στοιχεία είναι εμφανής η δυναμική της ελληνικής αγοράς την τελευταία δεκαετία με εξαίρεση την κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19. Συγκεκριμένα, την πενταετία 2014-2019, η συνολική αγορά (ήτοι η συνολική επιβατική κίνηση εσωτερικού και εξωτερικού) στην Ελλάδα αναπτυσσόταν με ετήσιο ρυθμό CAGR ύψους 8%, ενώ αντίστοιχα ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών ανήλθε σε 11%. Η πανδημία Covid-19, οι περιορισμοί στις μετακινήσεις και οι επακόλουθες οικονομικές επιπτώσεις των περιοριστικών μέτρων επέφεραν την εντονότερη κρίση που είχε ποτέ να αντιμετωπίσει η αγορά των αερομεταφορών. Η ανάκαμψη άρχισε να διαφαίνεται από το 2022, με τη συνολική επιβατική κίνηση από και προς το σύνολο των ελληνικών αεροδρομίων να πλησιάζει τα επίπεδα του 2019, ενώ τα επόμενα έτη η ανάκαμψη συνεχίστηκε, με τη συνολική επιβατική κίνηση το 2024 να διαμορφώνεται 16% υψηλότερα σε σχέση με το 2019. Η ανάκαμψη ήταν ισχυρότερη σε ότι αφορά την επιβατική κίνηση εξωτερικού, καθώς το 2024 διακινήθηκαν 22% περισσότεροι επιβάτες σε σύγκριση με το 2019 από το σύνολο των ελληνικών αεροδρομίων. Τέλος, σημαντική ανάκαμψη της επιβατικής κίνησης σημειώθηκε και στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών, με την επιβατική κίνηση εξωτερικού να ξεπερνάει το 2024 τα προ-πανδημίας Covid-19 επίπεδα κατά 25%.

Αντίστοιχα, η προσφερόμενη χωρητικότητα σε εκατομμύρια θέσεις σημείωσε σημαντική αύξηση, με την Ελλάδα να προσελκύει σημαντικό αριθμό αερομεταφορέων που επέκτειναν τη δραστηριότητά τους τα τελευταία έτη, εντείνοντας το ανταγωνιστικό περιβάλλον. Συγκεκριμένα, η συνολική χωρητικότητα σε προσφερόμενες θέσεις ανήλθε σε 77,4 εκ. το 2024, ήτοι 28% υψηλότερα σε σχέση με την προσφερόμενη χωρητικότητα το 2019.

	Διαθέσιμη χωρητικότητα σε θέσεις από/προς το σύνολο των ελληνικών αεροδρομίων (σε εκατ. θέσεις)
2013	31,1
2014	36,9
2015	44,1
2016	48,8
2017	51,1
2018	58,6
2019	60,3
2020	23,9
2021	42,7
2022	64,1
2023	70,6
2024	77,4

Πηγή: OAG Aviation Worldwide Ltd, Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Η ανάκαμψη της χωρητικότητας και της επιβατικής κίνησης στην Ελλάδα ήταν σημαντικά υψηλότερη από την αντίστοιχη ανάκαμψη στην Ευρώπη, όπου από πλευράς προσφερόμενων θέσεων η Ευρώπη επανήλθε στα προ-πανδημίας Covid-19 επίπεδα μόλις το 2024.

	Διαθέσιμη χωρητικότητα σε θέσεις από/προς το σύνολο των αεροδρομίων στην Ευρώπη (σε δις θέσεις)
2013	0,96
2014	1,0
2015	1,06
2016	1,13
2017	1,21
2018	1,27
2019	1,31
2020	0,57
2021	0,66
2022	1,09
2023	1,22
2024	1,30

Πηγή: OAG Aviation Worldwide Ltd, Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

3.4.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών και Κερδοφορίας ανά Τομέα

Οι πωλήσεις του Ομίλου αφορούν την πώληση εισιτηρίων, την πώληση εμπορευμάτων και την παροχή λοιπών υπηρεσιών.

Για τους σκοπούς της παρούσας ενότητας, καθώς και της ενότητας 3.6 Πληροφορίες για τις Τάσεις, η δραστηριότητα του Ομίλου παρουσιάζεται στους εξής τομείς:

- α) Έσοδα από τακτικές πτήσεις.

β) Έσοδα από ναυλωμένες πτήσεις.

γ) Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης που σχετίζονται με τις πτήσεις.

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες, που παρατίθενται στην παρούσα ενότητα, βασίζονται στα κονδύλια όπως αυτά παρουσιάζονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών ανά τομέα για τη χρήση 2024 σε σύγκριση με τη χρήση 2023:

(ποσά σε χιλ. €)*	01.01- 31.12.2024	% επί του συνόλου	01.01- 31.12.2023	% επί του συνόλου	% μεταβολής
Έσοδα από τακτικές πτήσεις	1.544.359,63	86,89%	1.442.591,79	85,20%	7,05%
Έσοδα από ναυλωμένες πτήσεις	57.056,75	3,21%	93.820,48	5,54%	(39,19)%
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης που σχετίζονται με τις πτήσεις	175.897,67	9,90%	156.716,78	9,26%	12,24%
Σύνολο	1.777.314,05	100,00%	1.693.129,05	100,00%	4,97%

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Όπως παρουσιάζεται στον πίνακα ανωτέρω, τα έσοδα από τακτικές πτήσεις αντιπροσωπεύουν το 85,2% και 86,9% των πωλήσεων του Ομίλου για τις χρήσεις 2023 (€1.442,6 εκατ.) και 2024 (€1.544,4 εκατ.), αντίστοιχα, παρουσιάζοντας αύξηση κατά περίπου 7%. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην επέκταση του πτητικού έργου, της ισχυρής συνέργειας του διευρυμένου δικτύου προορισμών και συχνοτήτων που ενίσχυσε την επιβατική κίνηση κατά 5,6% και συνέβαλλε στην οριακή βελτίωση του μέσου εσόδου ανά χιλιομετρική θέση.

Επιπλέον, τα έσοδα από ναυλωμένες πτήσεις αντιπροσωπεύουν το 5,5% και 3,2% των πωλήσεων του Ομίλου για τις χρήσεις 2023 (€93,8 εκατ.) και 2024 (€57,1 εκατ.), αντίστοιχα, παρουσιάζοντας μείωση κατά περίπου 39%. Η μείωση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι, το 2024, ο Όμιλος προέβη σε μείωση της δραστηριότητάς του σε ναυλωμένες πτήσεις, καθώς επεκτάθηκε η δραστηριότητά του σε προγραμματισμένες πτήσεις στις κύριες βάσεις σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη.

Τέλος, τα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης, που σχετίζονται με τις πτήσεις, αντιπροσωπεύουν το 9,3% και 9,9% των πωλήσεων του Ομίλου για τις χρήσεις 2023 (€156,7 εκατ.) και 2024 (€175,9 εκατ.), αντίστοιχα, παρουσιάζοντας αύξηση κατά περίπου 12%. Τα εν λόγω έσοδα που προέρχονται κυρίως από τη μεταφορά εμπορευμάτων, των συμπληρωματικών εσόδων πέραν του ναύλου (χρεώσεις αποσκευών, αμοιβή για έκδοση προπληρωμένων εισιτηρίων, αμοιβή για έκδοση εισιτηρίων κλπ), τις πωλήσεις προϊόντων εντός των αεροσκαφών, καθώς και έσοδα σχετιζόμενα με το πρόγραμμα Miles and Bonus. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση της πτητικής δραστηριότητας, της επιβατικής κίνησης και της ενίσχυσης του προγράμματος πιστότητας επιβατών.

Οι συνολικοί επιβάτες που διακινήθηκαν μέσω των αεροσκαφών του Ομίλου για το 2024 και το 2023, όπως επίσης και για το ά τρίμηνο 2025 και το ά τρίμηνο 2024, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα.

(ποσά σε χιλ.)	Α' τρίμηνο 2025	Α' τρίμηνο 2024	%	2024	2023	%
Επιβάτες από και προς προορισμούς στο εσωτερικό	1.180	1.142	3%	6.719	6.239	7,7%

Επιβάτες από και προς προορισμούς στο εξωτερικό	1.913	1.714	12%	9.605	9.455	4,1%
Σύνολο επιβατών	3.093	2.856	8%	16.324	15.695	5,6%
Μέσος όρος αριθμού επιβατών ανά πτήση	127	126	1%	128	131	(2,7)%

Πηγή: Στοιχεία από Εταιρεία, μη ελεγμένα από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

3.4.3 Παρουσίαση Στόλου Αεροσκαφών

Με ημερομηνία 31.12.2024, ο Όμιλος αριθμούσε 83 αεροσκάφη. Από αυτά, 10 ήταν ιδιόκτητα, 3 έχουν αποκτηθεί με χρηματοδότηση JOLCO, 1 με χρηματοδοτική μίσθωση, ενώ τα υπόλοιπα 69 με λειτουργικές μισθώσεις.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει το στόλο αεροσκαφών του Ομίλου με ημερομηνία 31.12.2024, σημειώνοντας ότι δεν περιλαμβάνει κατά πόσο η Εταιρεία ή κάποια από τις θυγατρικές της εταιρείες κατέχει τίτλους επί των αεροσκαφών ούτε κατά πόσο τα εν λόγω αεροσκάφη βρίσκονται σε επιχειρησιακή ετοιμότητα.

ΣΤΟΛΟΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ 31.12.2024				
Κατασκευαστής / Μοντέλο		Ιδιότητα	Χρηματοδοτική Μίσθωση & JOLCO	Με Λειτουργική Μίσθωση
Airbus A320ceo	29	6	-	23
Airbus A321ceo	4	-	-	4
Airbus A320neo	19		2	17
Airbus A321neo	14	1	2	11
De Havilland Dash 8-100	2	-	-	2
ATR 72-600	12	3	-	9
ATR 42-600	3	-	-	3
Σύνολο	83	10	4	69

Πηγή: Στοιχεία Εταιρείας, μη ελεγμένα από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Επίσης, κατά την 31.12.2024, στο στόλο του Ομίλου περιλαμβάνεται και ένα Lear jet 60.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την Εταιρεία, το 2024, ο μέσος όρος ηλικίας του στόλου της (εξαιρουμένου του lear jet 60) ανέρχεται σε 9,5 έτη.

Σημειώνεται ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, και μετά την από 23 Απριλίου 2025 απόκτηση ενός αεροσκάφους με χρηματοδότηση JOLCO, ο στόλος του Ομίλου αριθμεί 85 αεροσκάφη. Από αυτά, 10 είναι ιδιόκτητα (8 ανήκουν στην Εταιρεία και 2 στην Aegean Cyprus Ltd), 4 έχουν αποκτηθεί με χρηματοδότηση JOLCO, 1 με χρηματοδοτική μίσθωση, ενώ τα υπόλοιπα 70 με λειτουργικές μισθώσεις. Επιπλέον, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, στο στόλο του Ομίλου περιλαμβάνεται και ένα Lear jet 60.

3.5 Νομοθετικό Πλαίσιο

Η βιομηχανία εναέριων μεταφορών, συνεπώς και η δραστηριότητα του Ομίλου, υπόκειται σε εκτεταμένες κανονιστικές ρυθμίσεις σε διεθνές, ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο. Κατωτέρω, παρουσιάζονται συνοπτικά οι σημαντικότερες κανονιστικές ρυθμίσεις και το βασικό νομοθετικό πλαίσιο που έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η περίληψη δεν έχει ως σκοπό να παρουσιάσει μια ολοκληρωμένη περιγραφή όλων των σχετικών κανονιστικών θεμάτων και δεν πρέπει να θεωρηθεί ότι εξαντλεί το θέμα.

3.5.1 Διεθνές Κανονιστικό Πλαίσιο

Περίληψη

Το κανονιστικό σύστημα για τις διεθνείς εναέριας μεταφορές βασίστηκε στις αρχές που διατυπώθηκαν στη Σύμβαση Διεθνούς Πολιτικής Αεροπορίας που υπεγράφη στο Σικάγο το 1944 (η «Σύμβαση του Σικάγο»). Η Σύμβαση του Σικάγο, η οποία έχει υπογραφεί από περίπου 200 κράτη, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας, καθιερώνει τη γενική αρχή ότι κάθε συμβαλλόμενο κράτος έχει απόλυτη και αποκλειστική εθνική κυριαρχία στον εναέριο χώρο πάνω από τα εδάφη του και έχει το δικαίωμα να ελέγχει την πραγματοποίηση τακτικών αεροπορικών διεθνών υπηρεσιών υπέρθεν ή προς το έδαφός του. Ως αποτέλεσμα, οι διεθνείς εναέριας μεταφορές θεμελιώθηκαν σε ένα σύνολο δικαιωμάτων μεταφοράς, τα οποία τα συμμετέχοντα κράτη παραχωρούν αμοιβαία (η έννοια των «δικαιωμάτων κυκλοφορίας») μέσω της σύναψης διμερών συνθηκών για εναέριας μεταφορές τις οποίες διαπραγματεύονται. Οι εν λόγω διμερείς συνθήκες εναέριας μεταφοράς μεταξύ κρατών περιέχουν όρους που διέπουν το διορισμό αεροπορικών εταιρειών και προσδιορισμό σημείων πτήσης και αερολιμένων για την πραγματοποίηση συγκεκριμένων δρομολογίων, την προσφερθείσα χωρητικότητα και τις συχνότητες από τις αεροπορικές αυτές εταιρείες και τις διαδικασίες για τη συμφωνία των ναύλων. Τα κράτη παραδοσιακά παραχωρούν τα δικαιώματά τους υπό τις διμερείς συμβάσεις σε έναν μόνο ή σε περιορισμένο αριθμό αερομεταφορέων στο πλαίσιο της αρχής της αμοιβαιότητας μεταξύ των κρατών. Επιπρόσθετα, σε κάποιες από τις διμερείς συνθήκες απαιτείται από τις αεροπορικές εταιρείες να αποδεικνύουν ότι ελέγχονται ουσιαστικά από το συμβαλλόμενο κράτος ή από πρόσωπα που έχουν την εθνικότητα του κράτους αυτού. Στο πλαίσιο των ως άνω διμερών συμβάσεων, εάν παύσει ο ορισμός μιας αεροπορικής εταιρείας από ένα κράτος ή παύσει μια αεροπορική εταιρεία να βρίσκεται υπό το παραπάνω καθεστώς ιδιοκτησίας και ελέγχου, το άλλο κράτος θα έχει το δικαίωμα να αρνηθεί ή να περιορίσει την άσκηση δικαιωμάτων κυκλοφορίας από τη συγκεκριμένη αεροπορική εταιρεία δυνάμει της διμερούς σύμβασης.

Διμερείς Συμβάσεις

Η Ελλάδα είναι σήμερα συμβαλλόμενο μέρος διμερών συμφωνιών εναέριας κυκλοφορίας με περισσότερες από 80 τρίτες χώρες (εννοείται ότι δεν συμπεριλαμβάνονται οι χώρες της ΕΕ και του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (Ε.Ο.Χ.). Αυτές οι συμφωνίες καθορίζουν τον αριθμό των διοριζόμενων αερομεταφορέων, τα σημεία αναχώρησης και προορισμού ως προς τα δρομολόγια, τους αερολιμένες για τη λειτουργία των συγκεκριμένων δρομολογίων, τις εκατέρωθεν συχνότητες, την προαναφερθείσα χωρητικότητα από τις αεροπορικές εταιρείες και τις διαδικασίες έγκρισης των ναύλων. Ορισμένες από τις διμερείς συμφωνίες απαιτούν οι αεροπορικές εταιρείες να αποδεικνύουν ότι ανήκουν και ελέγχονται από υπηκόους των χωρών τους ή από τις ίδιες τις χώρες τους. Επίσης, οι περισσότερες διμερείς συμφωνίες απαιτούν οι αεροπορικές εταιρείες να συντονίζουν τους ναύλους πριν ζητήσουν κυβερνητική έγκριση για αυτούς.

Για τις χώρες μη μέλη της ΕΕ, τα τελευταία χρόνια, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εφαρμόζει πολιτική σταδιακής αντικατάστασης των διμερών συμβάσεων με συμβάσεις που εκτελούνται σε όλη την ΕΕ. Αυτές οι συμβάσεις αίρουν τους περιορισμούς εθνικότητας που περιλαμβάνονται στις διμερείς συμβάσεις και επιτρέπουν στις αεροπορικές εταιρείες που είναι ήδη εγκατεστημένες σε ένα κράτος - μέλος της ΕΕ να πετούν μεταξύ οποιουδήποτε κράτους - μέλους της ΕΕ και κρατών μη μελών αν τα κράτη μη μέλη είναι συμβαλλόμενα μέρη σε τέτοιες συμβάσεις. Αυτή η πολιτική στηρίζεται σε αποφάσεις του Δικαστηρίου της ΕΕ (ΔΕΕ, πρώην ΔΕΚ) το Νοέμβριο του 2002, οι οποίες έκριναν ότι οι όροι εθνικότητας είναι ασυμβίβαστοι με την αρχή της μη διάκρισης και το δικαίωμα της ελεύθερης εγκατάστασης που προβλέπονται στη Συνθήκη των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Συγκεκριμένα, μια σειρά αποφάσεων το Νοέμβριο του 2002 από το ΔΕΚ έκριναν ως μη συμβατές με τη νομοθεσία της ΕΕ μια σειρά από διμερείς συμβάσεις αεροπορικών υπηρεσιών που είχαν συναφθεί μεταξύ οκτώ κρατών-μελών της ΕΕ και των ΗΠΑ, οι οποίες περιείχαν περιορισμούς εθνικότητας για την εναέρια κυκλοφορία των αεροπορικών εταιρειών, που ανήκαν και ελέγχονταν από υπηκόους των κρατών-μελών της ΕΕ. Οι αποφάσεις του ΔΕΚ εφαρμόζονται και σε άλλες διμερείς συμβάσεις αεροπορικών υπηρεσιών με παρόμοιους όρους. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή κάλεσε τα κράτη - μέλη της ΕΕ που έχουν συνάψει διμερείς συμβάσεις με τις ΗΠΑ, οι οποίες περιέχουν τέτοιους όρους εθνικότητας, να καταγγείλουν τους όρους ή μονομερώς να καταγγείλουν αυτές τις συμβάσεις. Όπως περιγράφεται παρακάτω, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή διαπραγματεύεται σύμβαση ανοιχτών ευρωπαϊκών

ουρανών με τις Η.Π.Α. που θα καταργούσε κάθε νομικό προβληματισμό σχετικό με τους υφιστάμενους περιορισμούς εθνικότητας.

Ακολουθώντας τις αποφάσεις του ΔΕΚ, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο υιοθέτησε τον Κανονισμό 847/2004 και όσον αφορά τις Η.Π.Α. έδωσε εντολή στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή να διαπραγματευτεί σύμβαση «ανοιχτών ουρανών» μεταξύ της ΕΕ και των Η.Π.Α. Ο Κανονισμός 847/2004 καθορίζει τους όρους διαπραγματεύσεως και εφαρμογής των συμβάσεων αεροπορικών υπηρεσιών μεταξύ κρατών-μελών της ΕΕ και τρίτων χωρών. Ο σκοπός του Κανονισμού 847/2004 είναι να προβλέψει ένα πλαίσιο για την αντικατάσταση όλων των υπαρχουσών διμερών συμβάσεων μεταξύ κρατών-μελών της ΕΕ και τρίτων χωρών, που περιέχουν όρους μη συμβατούς με το δίκαιο της ΕΕ, κυρίως όρους εθνικότητας. Δεδομένου του μεγάλου αριθμού των διμερών συμβάσεων που είναι σε ισχύ, τα κράτη-μέλη της ΕΕ έχουν εξουσιοδοτηθεί να διαπραγματευτούν με τρίτες χώρες και να συνάψουν νέες συμφωνίες ή να τροποποιήσουν τις υφιστάμενες, με τον όρο ότι δεν έχουν γίνει διαπραγματεύσεις από την ΕΕ με τις τρίτες αυτές χώρες και ότι τα κράτη-μέλη της ΕΕ θα συμμορφώνονται με τον Κανονισμό 847/2004. Έχει καθιερωθεί διαδικασία ενημέρωσης και εξουσιοδότησης για διμερείς διαπραγματεύσεις που διεξάγονται από κράτη-μέλη της ΕΕ για να διασφαλιστεί η εισαγωγή συγκεκριμένων (προτύπων) όρων και για να εξασφαλιστεί ότι οι διαπραγματεύσεις δεν θα καταλήξουν σε συμφωνία η οποία θα είναι ασυμβίβαστη με το δίκαιο της ΕΕ. Ο Κανονισμός 847/2004, επίσης, επιβάλλει υποχρεώσεις για να διασφαλιστεί ότι διαδικασίες χωρίς διακρίσεις καθιερώνονται για διαβούλευση με τους αερομεταφορείς και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη και την κατανομή των μεταφορικών δικαιωμάτων. Όταν ένα κράτος-μέλος της ΕΕ συνάπτει μια συμφωνία που περιορίζει τη χρήση των δικαιωμάτων κίνησης ή τον αριθμό των ευρωπαϊών αερομεταφορέων που δύνανται να οριστούν για την εκμετάλλευση των δικαιωμάτων κυκλοφορίας, θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα δικαιώματα κυκλοφορίας έχουν διανεμηθεί ανάμεσα στους ευρωπαίους αερομεταφορείς σε μια βάση μη διάκρισης και διαφανούς διαδικασίας.

Από την εφαρμογή του Κανονισμού 847/2004, η Ελλάδα έχει υπογράψει συμφωνίες με χώρες όπως η Δημοκρατία του Κιρζικιστάν, η Βοσνία-Ερζεγοβίνη, η Μολδαβία, η Ουκρανία, το Κατάρ, η Σιγκαπούρη, το Βιετνάμ και η Υεμένη, οι οποίες επιτρέπουν σε καθορισμένους Έλληνες αερομεταφορείς (οι οποίοι περιλαμβάνουν και την Εταιρεία) να πετούν σε αυτούς τους προορισμούς.

Στις 5 Μαΐου 2006, η ΕΕ υπέγραψε πολιτική συμφωνία με την Αλβανία, τη Βοσνία-Ερζεγοβίνη, τη Βουλγαρία, την Κροατία, την πρώην Γιουγκοσλαβική Δημοκρατία της Μακεδονίας, τη Ρουμανία, τη Σερβία και το Μαυροβούνιο, την Αποστολή του ΟΗΕ στο Κόσσοβο, την Ισλανδία και τη Νορβηγία για τη δημιουργία Κοινού Ευρωπαϊκού Εναερίου Χώρου (KEEX - ECAA). Η συμφωνία (European Common Aviation Agreement), η οποία κυρώθηκε από τη χώρα μας με το Ν. 4204/13 και έχει πλέον τεθεί σε ισχύ από 01.12.2017, αντικατέστησε τις προηγούμενες διμερείς συμφωνίες μεταξύ ΕΕ και των ως άνω κρατών και δημιούργησε ευκαιρίες νέων αγορών για την ευρωπαϊκή αγορά αερομεταφορών, συμπεριλαμβανομένης και της Εταιρείας, δημιουργώντας μια ενιαία αγορά για την αεροπορία που αποτελείται από 36 χώρες και περισσότερα από 500 εκατ. επιβάτες.

Το Δεκέμβριο του 2005, επιτεύχθηκε συμφωνία εναέριων υπηρεσιών μεταξύ της ΕΕ και του Μαρόκο. Ανάλογες συμφωνίες έχουν συναφθεί και με τη Χιλή, τη Μολδαβία, τη Γεωργία, την Αυστραλία, τη Νέα Ζηλανδία, τη Σιγκαπούρη, την Ουρουγουάη, το Βιετνάμ, το Μεξικό, τη Βραζιλία, την Ιορδανία, το Ιράκ και το Πακιστάν, οι οποίες εξαλείφουν τους περιορισμούς εθνικότητας, που περιέχονται στις διμερείς συμβάσεις μεταξύ των κρατών αυτών και των κρατών μελών της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Τον Οκτώβριο του 2021 η ΕΕ υπέγραψε συμφωνία αεροπορικών μεταφορών με την Ουκρανία για την προώθηση υψηλών προτύπων σε τομείς όπως η ασφάλεια της αεροπορίας, η προστασία από έκνομες ενέργειες και η διαχείριση της εναέριας κυκλοφορίας. Παρόμοιες συμφωνίες με άλλες χώρες είναι υπό διαπραγμάτευση. Την ίδια χρονιά υπεγράφη διμερής αεροπορική σύμβαση μεταξύ ΕΕ και Κατάρ. Το 2022 υπεγράφη αεροπορική συμφωνία με τη Σαουδική Αραβία και την Ινδία, και τον Οκτώβριο του 2024 κυρώθηκε η Διμερής Αεροπορική Συμφωνία μεταξύ Ελλάδος και Κίνας.

ΕΕ/Η.Π.Α. - Συμφωνία Ανοιχτών Ουρανών και Μεταβατικές Ρυθμίσεις μεταξύ ΕΕ/Η.Π.Α.

Τον Ιούνιο του 2003, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο έδωσε εντολή στην Επιτροπή Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (η «Ευρωπαϊκή Επιτροπή» ή η «Επιτροπή») να προχωρήσει σε διαπραγματεύσεις με τις Η.Π.Α., ο σκοπός των οποίων ήταν να αντικαταστήσουν τις υπάρχουσες ρυθμίσεις μεταξύ των Η.Π.Α. και μεμονωμένων κρατών μελών της ΕΕ

με μια μοναδική, συνολική συμφωνία ΕΕ/Η.Π.Α. και να καλύψουν όλα τα θέματα που ρυθμίζουν τις αερομεταφορές μεταξύ της ΕΕ και των Η.Π.Α., συμπεριλαμβανομένης της πρόσβασης στην αγορά (διαδρομές, διαθεσιμότητα, συχνότητα), τον καθορισμό των αεροπορικών ναύλων, την εφαρμογή των κανόνων ανταγωνισμού, τη διατήρηση των προτύπων αεροπορικής ασφάλειας, το άνοιγμα της εσωτερικής αγοράς της κάθε πλευράς στις αεροπορικές εταιρείες της άλλης και την τροποποίηση των περιορισμών που εφαρμόζονται σε αεροπορικές εταιρείες αλλοδαπής ιδιοκτησίας και ελέγχου στις Η.Π.Α. και την ΕΕ (γνωστή ως «συμφωνία ανοιχτών ουρανών ΕΕ/Η.Π.Α.»).

Το Νοέμβριο του 2005, οι διαπραγματευτές των Η.Π.Α. και της ΕΕ ανακοίνωσαν το κείμενο μιας συνολικής «πρώτου βήματος συμφωνίας αεροπορικών μεταφορών», η οποία εγκρίθηκε από το Συμβούλιο των Υπουργών Μεταφορών της ΕΕ στις 22 Μαρτίου 2007. Η εν λόγω συμφωνία (EU-US Open Skies Agreement) υπογράφηκε στις 30 Απριλίου 2007, ετέθη προσωρινά σε ισχύ από 30 Μαρτίου 2008 και κυρώθηκε από την Ελλάδα με το Ν. 3657/2008 (ΦΕΚ Α' 66/15.04.2008). Η συμφωνία εξουσιοδοτεί κάθε αεροπορική εταιρεία της ΕΕ και των Η.Π.Α.: α) να εκτελεί πτήσεις μεταξύ κάθε πόλης της ΕΕ και κάθε πόλης των Η.Π.Α., β) να λειτουργεί χωρίς περιορισμούς στον αριθμό πτήσεων, στα χρησιμοποιούμενα αεροσκάφη ή στις επιλεγμένες διαδρομές, συμπεριλαμβανομένων και των διευρυμένων δικαιωμάτων να εκτελεί πτήσεις υπέρθεν της ΕΕ και των Η.Π.Α. προς σημεία τρίτων χωρών, γ) να καθορίζει τους ναύλους ελεύθερα ανάλογα με τη ζήτηση της αγοράς, και δ) να προσχωρεί σε συμφωνίες συνεργασίας (συμπεριλαμβανομένων των χρήσεων κοινών κωδικών, διεταιρικών συμβάσεων και συμβάσεων μίσθωσης) με άλλες αεροπορικές εταιρείες. Δεν παρέχεται όμως σε αεροπορικές εταιρείες της ΕΕ το δικαίωμα εκτέλεσης πτήσεων εντός του εσωτερικού των Η.Π.Α., ενώ αντίθετα αεροπορικές εταιρείες των Η.Π.Α. έχουν το δικαίωμα να εκτελούν πτήσεις μεταξύ των κρατών-μελών εάν πρόκειται για πτήσεις με αρχική προέλευση ή τελικό προορισμό τις Η.Π.Α.

Η συμφωνία, επίσης, δεν ήρε τους υφιστάμενους νομικούς, θεσμικούς και κανονιστικούς περιορισμούς όσον αφορά ζητήματα αλλοδαπής κυριότητας και ελέγχου σε αεροπορικές εταιρείες των Η.Π.Α. και της ΕΕ. Επίσης, προβλέπεται η συγκρότηση κοινής επιτροπής (η «Κοινή Επιτροπή»), η οποία συγκαλείται ετησίως με αρμοδιότητα τη συνολική εποπτεία της εφαρμογής της συμφωνίας αυτής. Η συμφωνία αποτέλεσε το πρώτο στάδιο του ανοίγματος των αγορών και της διεύρυνσης της συνεργασίας. Οι διαπραγματεύσεις για το δεύτερο στάδιο άρχισαν το Μάιο 2008 και ολοκληρώθηκαν με την υπογραφή και προσωρινή εφαρμογή από 24 Ιουνίου 2010 του Πρωτοκόλλου Τροποποίησης της Συμφωνίας του πρώτου σταδίου (το «Πρωτόκολλο»), το οποίο προβλέπει τη στενότερη συνεργασία σε τομείς όπως το περιβάλλον, η ασφάλεια και ο ανταγωνισμός. Το Πρωτόκολλο προβλέπει επίσης τη δυνατότητα πλειοψηφικής κυριότητας και πραγματικού ελέγχου των αεροπορικών εταιρειών του ενός μέρους από υπηκόους του άλλου μέρους στο πλαίσιο της αμοιβαιότητας με την οποία πρόκειται να διευρυνθούν τα δικαιώματα των αεροπορικών εταιρειών και των δύο μερών να εκτελούν πτήσεις υπέρθεν του άλλου μέρους προς σημεία τρίτων χωρών, οι οποίες θα καθοριστούν από την Κοινή Επιτροπή. Στις 21 Ιουνίου 2011, υπογράφηκε η προσχώρηση της Ισλανδίας και της Νορβηγίας στο Πρωτόκολλο, το οποίο κυρώθηκε από την Ελλάδα με το Ν. 4222/2013 (ΦΕΚ Α' 279/18/12/2013).

Στις 17 Δεκεμβρίου 2009, υπογράφηκε στις Βρυξέλλες η Συμφωνία Αεροπορικών Μεταφορών μεταξύ ΕΕ και Καναδά, η οποία μέχρι την ολοκλήρωση των διαδικασιών σε έκαστο των κρατών-μελών και τη θέση της Συμφωνίας σε ισχύ, έχει συμφωνηθεί να εφαρμόζεται προσωρινά από τα κράτη-μέλη, βάσει των διατάξεων της εθνικής τους νομοθεσίας (άρθρο 23 της Συμφωνίας). Η συμφωνία αυτή, η οποία κυρώθηκε από την Ελλάδα με το Ν. 4309/2014 (ΦΕΚ Α' 256/05/12/2014), αντικαθιστά όλες τις προηγούμενες συμφωνίες μεταξύ κρατών μελών και Καναδά και προβλέπει ριζικότερες αλλαγές φιλελευθεροποίησης του καθεστώτος των αεροπορικών μεταφορών από ότι η αντίστοιχη συμφωνία με τις Η.Π.Α. Συμφωνείται ότι οι αλλαγές θα πραγματοποιηθούν σε τέσσερα στάδια, τα οποία συνδέονται με τη σταδιακή αμοιβαία άρση των νομικών, θεσμικών και κανονιστικών περιορισμών σε ζητήματα κυριότητας και ελέγχου αεροπορικών εταιρειών του ενός μέρους από υπηκόους του άλλου μέρους. Η συμφωνία αυτή εξουσιοδοτεί σε πρώτο στάδιο κάθε αεροπορική εταιρεία της ΕΕ και του Καναδά να εκτελεί πτήσεις μεταξύ κάθε πόλης της ΕΕ και κάθε πόλης του Καναδά, παρέχοντας σε τελευταίο στάδιο (σε περίπτωση που θα δοθεί η νομική, θεσμική και κανονιστική δυνατότητα του πλήρους ελέγχου αεροπορικών εταιρειών του ενός μέρους από υπηκόους του άλλου μέρους) το δικαίωμα σε αεροπορικές εταιρείες της ΕΕ να εκτελούν πτήσεις

στο εσωτερικό του Καναδά και αντιστοίχως το δικαίωμα στις αεροπορικές εταιρείες του Καναδά να εκτελούν πτήσεις σε σημεία στο εσωτερικό της ΕΕ. Όπως και στη συμφωνία με τις Η.Π.Α., παρέχονται επίσης τα δικαιώματα στις αεροπορικές εταιρείες και των δύο μερών να καθορίζουν ελεύθερα τα ναύλα, καθώς και να συνάπτουν συμφωνίες συνεργασίας μαζί με άλλες αεροπορικές εταιρείες.

Μέχρι σήμερα, η νομοθεσία του Καναδά, όπως και η αντίστοιχη των Η.Π.Α., δεν επιτρέπει την κυριότητα από αλλοδαπούς ποσοστού μεγαλύτερου από το 25% των δικαιωμάτων ψήφου ημεδαπών αεροπορικών εταιρειών με την ΕΕ να επιτρέπει κυριότητα μέχρι 49% για τις μη κοινοτικές αεροπορικές εταιρείες.

Διεθνής Ένωση Εναέριων Μεταφορών (IATA)

Η Διεθνής Ένωση Εναέριων Μεταφορών (International Air Transport Association - IATA) είναι ένα φόρουμ εκπροσώπησης σήμερα 349 αερομεταφορέων, μεταξύ των οποίων συγκαταλέγεται και η Εταιρεία, σε περισσότερες από 120 χώρες. Η IATA συστάθηκε το 1945 από 57 ιδρυτικά μέλη. Μέλη μπορούν να γίνουν αερομεταφορείς που εκτελούν προγραμματισμένες ή μη προγραμματισμένες πτήσεις και οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στο σύστημα περιοδικού ελέγχου «IATA Operational Safety Audit (IOSA)». Η ένωση εκπροσωπεί και προάγει τα συμφέροντα των αερομεταφορέων διεθνώς σε τομείς όπως η ασφάλεια, το ρυθμιστικό περιβάλλον, υπηρεσίες πλοήγησης, λειτουργίες πτήσεων, εκπαίδευση, κανάλια διανομής και πληρωμών, τεχνολογία και ανάπτυξη των επιπέδων επικοινωνίας και των διοικητικών διαδικασιών.

Διεθνής Οργανισμός Πολιτικής Αεροπορίας

Με τη Σύμβαση του Σικάγο, ιδρύθηκε επίσης ο Διεθνής Οργανισμός Πολιτικής Αεροπορίας (International Civil Aviation Organization - ICAO), ο οποίος λειτουργεί ως εξειδικευμένη αντιπροσωπεία του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών. Ο ICAO θέτει διεθνή όρια και κανονισμούς απαραίτητους για την ασφάλεια, την αποτελεσματικότητα και την ακρίβεια των εναέριων αερομεταφορών και ενεργεί ως ενδιάμεσος για τη συνεργασία σε όλους τους τομείς της πολιτικής αεροπορίας ανάμεσα σε 193 χώρες που είναι τώρα μέλη. Η Ελλάδα είναι μέλος του ICAO, ενώ η ΕΕ συμμετέχει από το 2007 ως ad hoc παρατηρητής.

3.5.2 Ευρωπαϊκό Κανονιστικό Πλαίσιο

Περίληψη

Το 1987, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε τρία σύνολα μέτρων γνωστά ως Πρώτο, Δεύτερο και Τρίτο Πακέτο, τα οποία διαδοχικά υιοθετήθηκαν ως δίκαιο της ΕΕ. Το Τρίτο Πακέτο, που εφαρμόστηκε το 1992, περιελάμβανε μέτρα που είχαν ως σκοπό να θέσουν τέλος σε συγκεκριμένα θέματα των μονοπωλίων των εθνικών αεροπορικών εταιρειών. Το Τρίτο Πακέτο εφαρμόζοταν σε τακτικές, μη τακτικές και πτήσεις φορτίου και πλέον έχει αντικατασταθεί από τον Κανονισμό 1008/2008, ο οποίος ρυθμίζει τους κοινούς κανόνες σχετικά με το καθεστώς των αδειών εκμετάλλευσης των αεροπορικών γραμμών στην ΕΕ.

Οι εθνικοί κανόνες που διέπουν την παροχή αδειών εκμετάλλευσης σε αεροπορικές εταιρείες που έχουν έδρα στην ΕΕ έχουν εναρμονιστεί με τις διατάξεις για την παροχή μίας ενιαίας «Ευρωπαϊκής Άδειας Εκμετάλλευσης». Οι ευρωπαϊκές αεροπορικές εταιρείες, έχουν τη δυνατότητα να επωφεληθούν από τα μέτρα που προβλέπονται στον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1008/2008, εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις του, και να αποκτήσουν άδεια εκμετάλλευσης σε οποιοδήποτε κράτος μέλος της ΕΕ εφόσον έχουν έγκυρο Πιστοποιητικό Αερομεταφορέα (air operator certificate - AOC) και εφόσον μπορούν να επιδείξουν στη σχετική αρχή αδειοδότησης ότι μπορούν να εκπληρώσουν τις πραγματικές και τις μελλοντικές υποχρεώσεις τους για μια περίοδο 24 μηνών από την έναρξη λειτουργίας τους και ότι μπορούν να αντιμετωπίσουν τα πάγια έξοδα και τα έξοδα λειτουργίας τους για μια περίοδο τριών μηνών από την έναρξη λειτουργίας τους. Οι αεροπορικές εταιρείες της ΕΕ θα πρέπει να διατηρούν τον κύριο χώρο δραστηριότητας και την έδρα τους σε κάποιο κράτος μέλος της ΕΕ, πρέπει η κύρια δραστηριότητά τους να συνίσταται στην αεροπορική μεταφορά και να ανήκουν πραγματικά στο συμβαλλόμενο κράτος ή σε υπηκόους του και να ελέγχονται ουσιαστικά από αυτό(-ους) και να διατηρούν το παραπάνω καθεστώς ιδιοκτησίας και ελέγχου. Η αρμόδια αρχή αδειοδότησης εποπτεύει τη συμμόρφωση της αεροπορικής εταιρείας με τους ανωτέρω κανόνες με την πάροδο δύο ετών από τη χορήγηση νέας άδειας εκμετάλλευσης, ή όταν υπάρχουν υπόνοιες για τυχόν πρόβλημα ή κατόπιν αιτήσεως της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ενώ μπορεί ανά πάσα στιγμή να

εκτιμήσει τη χρηματοοικονομική της κατάσταση και να της ζητήσει πληροφορίες. Η Αρχή έχει τη δυνατότητα να αναστείλει ή να ανακαλέσει την άδεια εκμετάλλευσης, εάν εκτιμήσει ότι η αεροπορική εταιρεία δεν μπορεί να εκπληρώσει τις υφιστάμενες και δυνητικές της υποχρεώσεις για περίοδο 12 μηνών.

Επίσης, δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1008/2008, όπως ισχύει, επιτρέπεται πλέον στις ευρωπαϊκές αεροπορικές εταιρείες να καθορίζουν οι ίδιες τους ναύλους για τις υπηρεσίες που παρέχουν εντός της ΕΕ με την επιφύλαξη των υποχρεώσεων δημόσιας υπηρεσίας. Ο Κανονισμός αυτός έχει αυξήσει την ευελιξία των ευρωπαϊκών αεροπορικών εταιρειών, συμπεριλαμβανομένης και της Εταιρείας, όπως καθορίζουν ελεύθερα τους αεροπορικούς ναύλους και τα κόμιστρα για τις ενδοκοινοτικές αεροπορικές γραμμές.

Επιπλέον, δυνάμει του ανωτέρω Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1008/2008, όλες οι ευρωπαϊκές αεροπορικές εταιρείες έχουν πλέον τη δυνατότητα να πραγματοποιούν οποιοδήποτε δρομολόγιο εντός της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένων και δρομολογίων εντός κρατών μελών της ΕΕ, και περιορισμοί στη χωρητικότητα σε δρομολόγια αυτού του είδους δεν είναι πλέον επιτρεπτοί. Επομένως, ο εν λόγω κανονισμός παρέχει στις ευρωπαϊκές αεροπορικές εταιρείες, συμπεριλαμβανομένης της Εταιρείας, μεγαλύτερη ελευθερία στην επιλογή των εξυπηρετούμενων δρομολογίων εντός της ΕΕ.

Ωστόσο, ο Κανονισμός αυτός περιλαμβάνει διατάξεις που δίνουν στα κράτη μέλη της ΕΕ τη δυνατότητα να περιορίζουν την πρόσβαση σε δρομολόγια με στόχο να διανείμουν την κυκλοφορία μεταξύ αεροδρομίων ή σε δίκτυο αεροδρομίων ή όπου υπάρχουν θέματα περιβαλλοντικού χαρακτήρα σχετικά με τη συγκέντρωση δραστηριότητας, αλλά οι περιορισμοί αυτοί δεν πρέπει να ενέχουν διακρίσεις και υπόκεινται σε επανεξέταση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή πριν την εφαρμογή τους. Επίσης, ο Κανονισμός δίνει τη δυνατότητα στα κράτη-μέλη της ΕΕ να συνάπτουν συμφωνίες με αεροπορικές εταιρείες σχετικά με ορισμένες υποχρεώσεις «δημοσίων υπηρεσιών» όσον αφορά τη συνέχεια, τη συχνότητα, τη διαθεσιμότητα και την τιμολόγηση τακτικών υπηρεσιών σε περιφερειακές ή υπό ανάπτυξη περιοχές στο έδαφος τους και αφού έχουν ενημερώσει την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και τους αερομεταφορείς που αναπτύσσουν δραστηριότητα στις σχετικές διαδρομές. Στην Ελλάδα, εκτελούνται 28 τακτικές αεροπορικές γραμμές, στις οποίες έχουν επιβληθεί υποχρεώσεις παροχής δημόσιας υπηρεσίας. Η Εταιρεία και η Θυγατρική εκτελούν 16 γραμμές εσωτερικού, στις οποίες έχουν επιβληθεί υποχρεώσεις παροχής δημόσιας υπηρεσίας.

Κατανομή Διαθέσιμων Χρόνων Χρήσης Αεροδρομίων (Slots)

Οι κανόνες για την κατανομή των διαθέσιμων χρόνων χρήσης στα αεροδρόμια της ΕΕ περιέχονται στον Κανονισμό (ΕΟΚ) 95/93, όπως αυτός έχει τροποποιηθεί. Ο στόχος του Κανονισμού (ΕΟΚ) 95/93, είναι να διευκολύνει τον ανταγωνισμό, να ενθαρρύνει και να παράσχει ισχυρή υποστήριξη για τους νεοεισερχόμενους στην αγορά αερομεταφορών στην ΕΕ. Οι βασικές αρχές του Κανονισμού 95/93, όπως τροποποιήθηκε, οι οποίες επηρεάζουν την κατανομή των διαθέσιμων χρόνων χρήσης είναι οι ακόλουθες:

(α) Αναγνώριση της καθιερωμένης αρχής των κεκτημένων «grandfather rights» («ιστορικά δικαιώματα»), στο πλαίσιο της οποίας μια αεροπορική εταιρεία που διατηρεί και χρησιμοποιεί σειρά χρόνων πτήσης για μία συγκεκριμένη περίοδο προγραμματισμού δρομολογίων, θα είναι δικαιούχος των διαθέσιμων χρόνων χρήσης της συγκεκριμένης σειράς στην επόμενη αντίστοιχη περίοδο, εφόσον το ζητήσει εντός συγκεκριμένων χρονικών ορίων.

(β) Αναγνώριση των δευτερογενών κανόνων. Οι αρχές συντονισμού πτήσεων θα πρέπει να λάβουν υπόψη επιπλέον κανόνες και κατευθυντήριες οδηγίες που έχουν καθιερωθεί από τη βιομηχανία αερομεταφορών διεθνώς ή στην ΕΕ, καθώς επίσης και οποιαδήποτε εγχώρια οδηγία εγκεκριμένη από το σχετικό κράτος μέλος για τον κάθε αερολιμένα υπό την προϋπόθεση ότι οι κανόνες και οι οδηγίες αυτού του είδους δεν επηρεάζουν την ανεξάρτητη θέση της αρχής συντονισμού.

(γ) Η δημιουργία ενός αποθεματικού διαθέσιμων χρόνων χρήσης στον οποίο συγκεντρώνονται (μέσω αυξήσεων στους περιορισμούς ωριαίου προγραμματισμού) οι καινούριοι διαθέσιμοι χρόνοι χρήσης και όπου οι ήδη κατανεμημένοι επιστρέφονται είτε οικειοθελώς είτε στο πλαίσιο της αρχής ότι αν δεν χρησιμοποιηθούν χάνονται (αρχή «use-it or lose-it») και η επιστροφή των διαθέσιμων χρόνων χρήσης που δεν διεκδικήθηκαν με άλλο τρόπο

στο πλαίσιο των κεκτημένων δικαιωμάτων ή διεθνών δευτερευόντων κανόνων. Η αρχή της απώλειας σειράς διαθέσιμων χρόνων χρήσης, εφόσον δεν χρησιμοποιηθούν, σημαίνει ότι για τη διατήρησή τους, κατά την επόμενη αντίστοιχη περίοδο προγραμματισμού, ο μεταφορέας πρέπει να επιδείξει αξιοποίηση της σειράς διαθέσιμων χρόνων χρήσης σε ποσοστό τουλάχιστον 80%. Διαφορετικά, αν δεν αποδειχθεί αξιοποίηση σε τέτοιο ποσοστό, όλη η σειρά διαθέσιμων χρόνων χρήσης τοποθετείται στο αποθεματικό.

(δ) Το 50% του αποθεματικού των διαθέσιμων χρόνων χρήσης θα πρέπει να κατανέμεται μεταξύ νεοεισερχόμενων αεροπορικών εταιρειών εκτός και αν οι ίδιοι ζητήσουν χαμηλότερο ποσοστό.

Ως νεοεισερχόμενοι ορίζονται:

α) ο αερομεταφορέας που ζητεί διαθέσιμο χρόνο χρήσης από μια σειρά χρόνων χρήσης σε αερολιμένα για οποιαδήποτε ημέρα, εφόσον, εάν γίνει δεκτό το αίτημά του, θα διατηρεί ή θα του έχουν παραχωρηθεί λιγότεροι από πέντε διαθέσιμους χρόνους χρήσης σε αυτόν τον αερολιμένα για τη συγκεκριμένη ημέρα ή

β) ο αερομεταφορέας που ζητεί σειρά διαθέσιμων χρόνων χρήσης για προγραμματισμένο απευθείας επιβατικό δρομολόγιο μεταξύ δύο αεροδρομίων στην ΕΕ, όταν δύο κατ' ανώτατο όριο άλλοι αερομεταφορείς εκτελούν το ίδιο προγραμματισμένο απευθείας δρομολόγιο μεταξύ των ίδιων αερολιμένων την ίδια μέρα και εφόσον, εάν γίνει δεκτό το αίτημά του, ο αιτούμενος αερομεταφορέας θα διατηρεί ή θα του έχουν παραχωρηθεί λιγότερα από πέντε δικαιώματα χρόνων χρήσης για τη συγκεκριμένη ημέρα για το συγκεκριμένο απευθείας δρομολόγιο ή

γ) ο αερομεταφορέας ο οποίος ζητά σειρά διαθέσιμων χρόνων χρήσης σε αερολιμένα για προγραμματισμένο απευθείας επιβατικό δρομολόγιο μεταξύ του εν λόγω αερολιμένα και ενός περιφερειακού αερολιμένα, όταν κανένας άλλος αερομεταφορέας δεν εκτελεί προγραμματισμένο απευθείας δρομολόγιο μεταξύ των δύο αυτών αερολιμένων ή των συστημάτων αερολιμένων τη συγκεκριμένη ημέρα, όπου ο αιτών διατηρεί ή θα διατηρούσε λιγότερους από πέντε χρόνους χρήσης στο συγκεκριμένο αεροδρόμιο για την ημέρα αυτή και για το συγκεκριμένο απευθείας δρομολόγιο.

Αερομεταφορέας που κατέχει άνω του 5% των συνολικών διαθέσιμων χρόνων χρήσης σε αερολιμένα τη συγκεκριμένη ημέρα ή άνω του 4% των διαθέσιμων χρόνων χρήσης σε σύστημα αερολιμένων (το οποίο είναι δύο ή περισσότεροι αερολιμένες οι οποίοι εξυπηρετούν μαζί την ίδια πόλη ή αστικό κέντρο) στο οποίο ανήκει ο συγκεκριμένος αερολιμένας τη συγκεκριμένη ημέρα δεν μπορούν να λογιστούν ως νεοεισερχόμενοι.

Ο Κανονισμός (ΕΟΚ) 95/93, όπως τροποποιήθηκε, παρέχει επίσης τη δυνατότητα καθορισμού επιβαρημένων κυκλοφοριακά αερολιμένων για το συντονισμό τους από τα κράτη μέλη της ΕΕ. Ο εν λόγω κανονισμός διακρίνει μεταξύ «συντονισμένων αερολιμένων» και «αερολιμένων με ευκολίες προγραμματισμού των πτήσεων». Ένας αερολιμένας με ευκολίες προγραμματισμού είναι ένας αερολιμένας με πιθανά προβλήματα συμφόρησης σε ορισμένες περιόδους της ημέρας, εβδομάδας ή του έτους που μπορεί να λύνονται με εθελούσια συνεργασία μεταξύ αερομεταφορέων και στον οποίο έχει διοριστεί ένας υπεύθυνος προγραμματισμού για να διευκολύνονται τα δρομολόγια των αερομεταφορέων που εκτελούν δρομολόγια ή που προτίθενται να εκτελέσουν δρομολόγια από τον εν λόγω αερολιμένα.

Συντονισμένος αερολιμένας είναι ο αερολιμένας στον οποίο ένας αερομεταφορέας ή κάθε άλλος φορέας εκμετάλλευσης αεροσκαφών, προκειμένου να απογειωθεί ή να προσγειωθεί, χρειάζεται να του έχει παραχωρηθεί διαθέσιμος χρόνος χρήσης από κάποιον συντονιστή (εξαιρούνται οι επίσημες πτήσεις, οι προσγειώσεις έκτακτης ανάγκης και οι ανθρωπιστικές πτήσεις). Τα κράτη μέλη της ΕΕ είναι υποχρεωμένα να διεξάγουν ενδελεχή ανάλυση χωρητικότητας για τους μη χαρακτηρισμένους αερολιμένες ή τους αερολιμένες με ευκολίες προγραμματισμού (i) όταν το κρίνουν απαραίτητο, (ii) όταν αυτό τους ζητείται είτε από αερομεταφορείς που εκπροσωπούν ποσοστό άνω του 50% των πτήσεων του εν λόγω αερολιμένα ή από το διοικητικό όργανο του αεροδρομίου, ή (iii) κατόπιν σχετικού αιτήματος από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Το κράτος μέλος λαμβάνει απόφαση σχετικά με το αν θα ορίσει έναν αερολιμένα ως συντονισμένο επί τη βάση της παραπάνω έκθεσης χωρητικότητας και της συμβουλευτικής περιόδου με το διοικητικό όργανο του αερολιμένα, τους αερομεταφορείς και τους εκπροσώπους της γενικής αεροπλοΐας που χρησιμοποιεί τακτικά τον αερολιμένα, και τις αρχές του ελέγχου εναέριας κυκλοφορίας.

Οι διαθέσιμοι χρόνοι χρήσης αεροδρομίου δεν εξαρτώνται από το είδος του δρομολογίου ή του αεροσκάφους και μπορούν να χρησιμοποιηθούν από μια αεροπορική εταιρεία για οποιοδήποτε αεροσκάφος ή προορισμό. Οι διαθέσιμοι χρόνοι χρήσης μπορούν είτε να μεταβιβάζονται από έναν αερομεταφορέα από μια πτήση ή τύπο δρομολογίου σε άλλη πτήση ή άλλο τύπο δρομολογίου που εκτελείται από τον ίδιο αερομεταφορέα, είτε να μεταβιβάζονται α) μεταξύ μητρικής και θυγατρικών εταιριών, καθώς και μεταξύ θυγατρικών της αυτής μητρικής εταιρείας, β) με την απόκτηση του ελέγχου του κεφαλαίου ενός αερομεταφορέα, ή γ) σε περίπτωση ολικής ή μερικής εξαγοράς όταν οι διαθέσιμοι χρόνοι χρήσης συνδέονται απευθείας με τον εξαγοραζόμενο αερομεταφορέα είτε να ανταλλάσσονται, ένας έναντι ενός, μεταξύ αερομεταφορέων. Σε όλες αυτές τις περιπτώσεις απαιτείται πάντα η ρητή έγκριση του συντονιστή.

Αλλαγή στη χρήση, όπως νέος προορισμός ή τύπος αεροσκάφους, ενδέχεται να απαιτεί διαφορετικές παροχές σταθμού όπως οι πύλες οι οποίες μπορεί να είναι διαθέσιμες ή όχι. Σε ορισμένους αερολιμένες έχει διαμορφωθεί πρακτική με την οποία αεροπορικές εταιρείες ανταλλάσσουν έναν διαθέσιμο χρόνο χρήσης μεγάλης αξίας για ένα μικρότερης αξίας, ο οποίος επιστρέφεται στο αποθεματικό και εις αντάλλαγμα πληρώνεται ένα ποσό από την εταιρεία που θα λάβει το διαθέσιμο χρόνο χρήσης μεγάλης αξίας.

Το Σεπτέμβριο του 2004, η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (η «Επιτροπή») δημοσίευσε έκθεση προς διαβούλευση, η οποία πραγματευόταν πιθανές τροποποιήσεις στο σύστημα για την κατανομή διαθέσιμων χρόνων χρήσης αερολιμένων στους αερολιμένες της ΕΕ και περιελάμβανε την εισαγωγή μιας αγοράς ανταλλαγής διαθέσιμων χρόνων χρήσης αερολιμένων και την άρση ενός ποσοστού χρόνων χρήσης αεροδρομίων που διατηρούνται από υφιστάμενους αερομεταφορείς προς όφελος των νεοϊδρυθέντων αερομεταφορέων. Επί τη βάση της συγκεκριμένης έκθεσης, την οποία ακολούθησαν περαιτέρω μελέτες υπό την επίβλεψη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής τον Ιανουάριο και το Νοέμβριο του 2006, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέτασε διάφορες εναλλακτικές για περαιτέρω νομοθετική δράση ή αναδιαμόρφωση στο χώρο της κατανομής των διαθέσιμων χρόνων χρήσης αερολιμένων.

Σχετικές προτάσεις της Επιτροπής δημοσιεύτηκαν την 01.12.2011, στοχεύοντας στην ενίσχυση των μηχανισμών κατανομής και χρήσης των χρονοθυρίδων και στην αποτελεσματική εφαρμογή τους και στην προώθηση του θεμιτού ανταγωνισμού και τόνωση της ανταγωνιστικότητας μεταξύ αερομεταφορέων. Οι κυριότερες προτάσεις περιλαμβάνουν την καθιέρωση της δυνατότητας προσφυγής στη δευτερογενή εμπορία χρονοθυρίδων, επιτρέποντας ρητά την αγοραπωλησία χρονοθυρίδων από τις αεροπορικές εταιρείες, τη διεύρυνση του ορισμού «νεοεισερχόμενη εταιρεία», τη διασφάλιση ότι η διαδικασία κατανομής χρονοθυρίδων διεξάγεται με επαρκή βαθμό διαφάνειας, τον καθορισμό αυστηρότερων κριτηρίων για την ανεξαρτησία των συντονιστών, την ένταξη του καθεστώτος κατανομής των χρονοθυρίδων στη μεταρρύθμιση του ευρωπαϊκού συστήματος διαχείρισης της εναέριας κυκλοφορίας (Ενιαίος Ευρωπαϊκός Ουρανός – Single European Sky), την τροποποίηση του κανόνα «ιστορικών δικαιωμάτων» (85% αντί 80%) και του ορισμού της σειράς χρονοθυρίδων (15 αντί 5 για τη θερινή αεροναυτική περίοδο και 10 για τη χειμερινή αεροναυτική περίοδο) και προσφυγή στο σύστημα των αερολιμενικών τελών προκειμένου να αποθαρρυνθεί η καθυστερημένη επιστροφή χρονοθυρίδων στο κοινό σύστημα εκμετάλλευσης. Οι προτάσεις εξετάζονται στο πλαίσιο των νομοθετικών διαδικασιών μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου.

Ευθύνη Αερομεταφορέα

Ο Κανονισμός 2027/97 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό 889/2002, επέβαλε διατάξεις ανάλογες με αυτές της από 28 Μαΐου 1999 Σύμβασης του Μόντρεαλ σχετικά με την αεροπορική μεταφορά επιβατών και των αποσκευών τους. Η Σύμβαση του Μόντρεαλ (MC99) κυρώθηκε και περαιτέρω ενσωματώθηκε στο εσωτερικό δίκαιο της Ελλάδος με το Ν. 3006/2002. Η Σύμβαση του Μόντρεαλ εισάγει διεθνείς ομοιόμορφους κανόνες δικαίου και επιβάλλει στις αεροπορικές εταιρείες ειδική ευθύνη προς τους επιβάτες σε περίπτωση θανάτου ή τραυματισμού, θεσπίζοντας ανώτατα όρια ευθύνης και ειδικότερα ύψους μέχρι και το μέγιστο του αντίστοιχου ποσού 151.880 Ειδικών Τραβηχτικών Δικαιωμάτων. Για ζημία που υπερβαίνει το ως άνω ποσό, η ευθύνη είναι απεριόριστη αλλά μια αεροπορική εταιρεία μπορεί να απαλλαγεί από την ευθύνη εφόσον αποδείξει είτε ότι δεν οφειλόταν σε βαριά αμέλεια ή δόλο της ή ότι το ατύχημα προκλήθηκε λόγω σφάλματος τρίτου. Η αεροπορική εταιρεία υποχρεούται επίσης να αποζημιώσει εντός 15 ημερών τους επιβάτες ή τους

επιβιβάσαντες για τα έξοδά τους κατά το άμεσο επακόλουθο διάστημα μετά από ατύχημα. Ευθύνη για απώλεια, ζημία ή καθυστέρηση αποσκευών περιορίζεται στα 1.519 Ειδικά Τραβηχτικά Δικαιώματα.

Δικαιώματα Επιβατών και Αποζημίωση

Ο Κανονισμός του Συμβουλίου υπ' αριθμ. 261/2004 καθιερώνει κοινούς κανόνες για την αποζημίωση και την παροχή φροντίδας προς τους επιβάτες σε περίπτωση άρνησης επιβίβασης, ματαίωσης ή μακράς καθυστέρησης της πτήσης. Τα δικαιώματα ισχύουν για κάθε πτήση, συμπεριλαμβανομένων των ναυλωμένων πτήσεων, από αερολιμένα της ΕΕ ή προς αερολιμένα της ΕΕ από άλλο αερολιμένα εκτός ΕΕ, εφόσον η πτήση πραγματοποιείται από αεροπορική εταιρεία της ΕΕ. Σε περίπτωση που δεν γίνεται δεκτή η επιβίβαση κάποιου επιβάτη ενάντια στη θέλησή του, η αεροπορική εταιρεία υποχρεούται να προσφέρει αποζημίωση και βοήθεια, παράλληλα με την επιλογή είτε απόδοσης του συνολικού κόστους του εισιτηρίου, ή πτήσης επιστροφής στο σημείο πρώτης αναχώρησης ή αναδιαμόρφωσης και επανάληψης του δρομολογίου του τελικού προορισμού του επιβάτη εκτός των περιπτώσεων όπου υπάρχουν σοβαροί λόγοι για την άρνηση επιβίβασής του όπως λόγοι υγείας, ασφάλειας ή ανεπάρκειας ταξιδιωτικών εγγράφων. Η χρηματική αποζημίωση κυμαίνεται μεταξύ €250 και €600 ανάλογα με το μήκος της πτήσης. Ο κανονισμός αυτός επιβάλλει επίσης υποχρεώσεις σχετικά με τη φροντίδα και τη βοήθεια επιβατών σε περίπτωση καθυστερήσεων που υπερβαίνουν κάποια καθορισμένη διάρκεια, και εκτείνονται από δύο ως τέσσερις ώρες αναλόγως τη διάρκεια της πτήσης που έχει καθυστερήσει. Δικαίωμα επιστροφής χρημάτων γεννάται όταν μία πτήση καθυστερεί για περισσότερο από πέντε ώρες.

Σε περίπτωση ματαίωσης πτήσης, η αεροπορική εταιρεία πρέπει να προσφέρει στον επιβάτη φροντίδα και βοήθεια παράλληλα με την επιλογή μεταξύ πλήρους επιστροφής του αντιτίμου του εισιτηρίου του και πτήσης επιστροφής στο σημείο πρώτης αναχώρησής του ή και επανάληψη του δρομολογίου του τελικού προορισμού του επιβάτη. Υπόχρεη σε αποζημίωση μπορεί να καταστεί η εταιρεία σε περίπτωση ματαίωσης, για τα ίδια ποσά που ισχύουν για την άρνηση επιβίβασης, εκτός αν η εταιρεία μπορεί να αποδείξει ότι η ματαίωση προκλήθηκε από εξαιρετικές συνθήκες, οι οποίες δεν θα ήταν δυνατό να αποφευχθούν ακόμα και αν είχαν ληφθεί όλα τα εύλογα μέτρα.

Στις 13 Μαρτίου 2013, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε Πρόταση Τροποποίησης των Κανονισμών 261/2004 και 2027/1997 (η «Πρόταση»), στοχεύοντας στην ενίσχυση της προστασίας των επιβατών. Κατόπιν προηγούμενης νομολογίας του ΔΕΚ (C-402/07, C-437/02), η οποία επέκτεινε το δικαίωμα αξίωσης αποζημίωσης σε περιπτώσεις πτήσεων εντός της ΕΕ, με καθυστέρηση πάνω από τρεις ώρες, η Πρόταση ενσωματώνει την επέκταση αυτή για πτήσεις όμως με πέντε ώρες καθυστέρηση. Για ταξίδια προς/από τρίτες χώρες το δικαίωμα αποζημίωσης εξαρτάται από το χρονικό διάστημα της καθυστέρησης σε συνάρτηση με το συνολικό μήκος της απόστασης. Η Πρόταση ενσωματώνει, επίσης, έναν ορισμό των εξαιρετικών συνθηκών, ο οποίος ελλείπει από τον Κανονισμό 261/2004. Η Πρόταση, τέλος, ενισχύει την προστασία των επιβατών σε περίπτωση απώλειας πτήσης ανταπόκρισης και καθυστέρησης αποβίβασης, ενώ επιβεβαιώνει ότι οι επιβάτες δεν επιτρέπεται να υφίστανται άρνηση επιβίβασης σε ταξίδι επιστροφής με το ίδιο εισιτήριο, λόγω ότι δεν είχαν ταξιδέψει στο πρώτο σκέλος της μετάβασης (μερική κατάργηση της πολιτικής μη εμφάνισης επιβάτη). Παρόλα αυτά, οι σχετικές διαπραγματεύσεις μεταξύ των θεσμικών οργάνων της ΕΕ δεν έχουν ολοκληρωθεί ακόμα και, συνεπώς, οι Κανονισμοί 261/2004 και 2027/1997 ισχύουν μέχρι σήμερα χωρίς τροποποιήσεις. Στις 15.06.2016 η Επιτροπή δημοσίευσε Κατευθυντήριες Οδηγίες αναφορικά με την ερμηνεία και εφαρμογή του ΕΚ 261/2004 και από τα τέλη του 2023 έχει συνταχθεί νέα πρόταση για τροποποίηση του του ΕΚ 261/2004.

Υπηρεσίες Επίγειας Εξυπηρέτησης

Η πρόσβαση στην αγορά υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης στους αερολιμένες της ΕΕ έχει απελευθερωθεί στο πλαίσιο της Οδηγίας 96/67, η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το Προεδρικό Διάταγμα 285/1998. Η Οδηγία αυτή, η οποία τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΚ) 1882/2003 και με την απόφαση (ΕΕ) 2024/1254 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, στοχεύει στο να παράσχει ανοιχτή πρόσβαση στην αγορά υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης στους ευρωπαϊκούς αερολιμένες. Τα κράτη μέλη της ΕΕ υποχρεούνται να εξασφαλίζουν ότι η πρόσβαση στην αγορά υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης παρέχεται από τις Αρχές του αερολιμένα στο πλαίσιο

διαφανούς και αμερόληπτης διαδικασίας, η οποία εμποδίζει τις αρχές των αερολιμένων να διατηρούν περιορισμούς στην είσοδο στην αγορά.

Δικαιώματα Επιβατών με Ειδικές Ανάγκες

Ο Κανονισμός 1107/2006 για τα δικαιώματα των επιβατών με αναπηρία και των επιβατών με μειωμένη κινητικότητα σε αεροσκάφη (επιβάτες με ειδικές ανάγκες) υιοθετήθηκε στις 5 Ιουλίου 2006 και τέθηκε σε ισχύ στις 15 Αυγούστου 2006. Ο εν λόγω Κανονισμός έχει εφαρμογή κατ' αρχήν στα νομικά πρόσωπα που παρέχουν τις υπηρεσίες αυτές, ήτοι τους φορείς διοίκησης αερολιμένων, αλλά και στις αεροπορικές εταιρείες, που εκτελούν την αεροπορική μεταφορά, συμπεριλαμβανομένης και της Εταιρείας. Ο εν λόγω κανονισμός απαγορεύει στους αερομεταφορείς να αρνούνται κρατήσεις εισιτηρίων ή επιβίβαση σε άτομα λόγω της αναπηρίας τους ή της μειωμένης κινητικότητάς τους. Κάθε συνδρομή στους επιβάτες με αναπηρία πρέπει να παρέχεται δωρεάν. Αναπηρικά καροτσάκια και αναγνωρισμένοι σκύλοι – βοηθοί πρέπει να μπορούν να φυλαχτούν στο αεροπλάνο. Κρατήσεις εισιτηρίων και επιβίβαση για άτομα με ειδικές ανάγκες μπορούν να μην γίνουν δεκτές για λόγους ασφαλείας ή σε περίπτωση όπου το μέγεθος του αεροσκάφους καθιστά την επιβίβαση ή τη μεταφορά φυσικώς αδύνατη. Οι αεροπορικές εταιρείες είναι υπεύθυνες για την παροχή κάθε βοήθειας μέσα στο αεροσκάφος. Οι φορείς διοίκησης αερολιμένων είναι υπεύθυνοι για την παροχή κάθε βοήθειας σε αερολιμένες, αλλά δύνανται να αναζητήσουν τα σχετικά έξοδα από τις αεροπορικές εταιρείες, στις οποίες ενδέχεται να ζητηθεί να πληρώσουν τέλος ανάλογο με τη συνολική ποσότητα επιβατών που επιβιβάζουν και αποβιβάζουν στο αεροδρόμιο. Το τέλος θα είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό επιβατών με αναπηρία ή μειωμένη κινητικότητα που μεταφέρονται από την αεροπορική εταιρεία.

Κανονισμοί Ασφαλείας

Γενικά

Τα απαιτούμενα πρότυπα ασφαλείας για την πολιτική αεροπορία είναι γενικώς καθιερωμένα βάσει πολυμερών συνθηκών υπό την κηδεμονία του ICAO. Η χώρα στην οποία είναι καταχωρημένο ένα αεροσκάφος είναι γενικώς υπεύθυνη να εξασφαλίσει ότι το αεροπλάνο και το πλήρωμά του ανταποκρίνονται σε αυτές τις κατευθυντήριες οδηγίες, γεγονός που οδηγεί σε διαφοροποιήσεις και ανομοιογένειες σε συγκεκριμένες απαιτήσεις μεταξύ των κρατών. Τα ευρωπαϊκά κράτη ήταν τα πρώτα που επιχείρησαν να εναρμονίσουν τις απαιτήσεις ασφαλείας μέσω του τότε «Συνδέσμου Αρχών Πολιτικής Αεροπορίας» (JAA) και των μη – δεσμευτικών Κοινών Κανόνων Αεροπορίας. Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης από τη χώρα καταχώρησης αναγνωρίζεται συνήθως από όλα τα υπόλοιπα μέλη του ICAO. Στις 10 Οκτωβρίου 2001, η Επιτροπή υιοθέτησε προτάσεις προορισμένες για να δημιουργήσουν έναν «Ενιαίο Ευρωπαϊκό Ουρανό» (Single European Sky – SES) από την 31η Δεκεμβρίου 2004, ένα πρόγραμμα που σχεδιάστηκε για να βελτιστοποιήσει τη χρήση του ευρωπαϊκού εναέριου χώρου μέσω βελτιώσεων στο συντονισμό εναέριας κυκλοφορίας, την ασφάλεια των πτήσεων, να ενισχύσει τις τρέχουσες απαιτήσεις ασφαλείας και τη συνολική αποδοτικότητα της γενικότερης αεροπορικής μεταφοράς στην Ευρώπη, να βελτιστοποιήσει τη χωρητικότητα ώστε να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις όλων των χρηστών εναέριου χώρου και να ελαχιστοποιήσει τις καθυστερήσεις. Το Μάρτιο του 2004, η Επιτροπή υιοθέτησε νέες κανονιστικές διατάξεις με στόχο να βελτιώσει και να ενισχύσει την ασφάλεια, να αναδιαμορφώσει τον ευρωπαϊκό εναέριο χώρο βάσει της ροής εναέριας κυκλοφορίας (και όχι σύμφωνα με τα εθνικά σύνορα), να δημιουργήσει επιπλέον χωρητικότητα και να αυξήσει συνολικά την αποδοτικότητα του συστήματος διαχείρισης εναέριας κυκλοφορίας (νομοθεσία «Ενιαίου Ευρωπαϊκού Ουρανού»). Το νομοθετικό αυτό πακέτο περιελάμβανε τέσσερις κανονισμούς, οι οποίοι κάλυπταν τα ουσιώδη στοιχεία για το Ευρωπαϊκό Σύστημα Διαχείρισης Εναέριας Κυκλοφορίας: (i) Κανονισμός ΕΕ 549/2004 που καθιέρωνε το νομικό πλαίσιο για τον ενιαίο ευρωπαϊκό ουρανό, (ii) Κανονισμός ΕΕ 550/2004 που ρύθμιζε τις υπηρεσίες αεροναυτιλίας, (iii) Κανονισμός ΕΕ 551/2004 που ρύθμιζε την οργάνωση και χρήση του εναέριου χώρου και (iv) Κανονισμός ΕΕ 552/2004 που ρύθμιζε τη διαλειτουργικότητα του Ευρωπαϊκού Δικτύου Διαχείρισης Εναέριας Κυκλοφορίας.

Ο Ενιαίος Ευρωπαϊκός Ουρανός τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό 1070/2009, ο οποίος εισήγαγε τον Ενιαίο Ευρωπαϊκό Ουρανό II, ο οποίος διαρθρωνόταν γύρω από πέντε πυλώνες, ήτοι τη ρύθμιση των επιδόσεων του συστήματος διαχείρισης εναέριας κυκλοφορίας, τη δημιουργία ενός ενιαίου πλαισίου για την ασφάλεια των

πτήσεων, το άνοιγμα του συστήματος διαχείρισης σε νέες τεχνολογίες, την πραγματοποίηση επενδύσεων στους αερολιμένες, έτσι ώστε η χωρητικότητά τους να συνεχίσει να συμβαδίζει με την ικανότητα διαχείρισης της εναέριας κυκλοφορίας, καθώς και το ανθρώπινο δυναμικό. Στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Ουρανού II, εκδόθηκε ο Κανονισμός 691/2010 σχετικά με τον καθορισμό μηχανισμού επιδόσεων υπηρεσιών αεροναυτιλίας και των λειτουργιών δικτύου, ο Κανονισμός 1191/2010 για τον καθορισμό κοινού συστήματος χρέωσης των αεροναυτιλιακών υπηρεσιών και ο Κανονισμός 970/2014 για τον καθορισμό λεπτομερών κανόνων εκτέλεσης λειτουργιών δικτύου διαχείρισης εναέριας κυκλοφορίας.

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2020 η Επιτροπή ενέκρινε ένα αναθεωρημένο κείμενο της από Ιουνίου 2013 πρότασής της, με σκοπό τη διασφάλιση πιο βιώσιμης και ανθεκτικότερης διαχείρισης της εναέριας κυκλοφορίας (Air Traffic Management – ATM), σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία. Ακολούθως, τον Ιούνιο του 2021, η Επιτροπή Μεταφορών και Τουρισμού ενέκρινε την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2018/1139 όσον αφορά την αρμοδιότητα του Οργανισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Ασφάλεια της Αεροπορίας (EASA) να ενεργεί ως φορέας επανεξέτασης των επιδόσεων του Ενιαίου Ευρωπαϊκού Ουρανού και ενέκρινε επίσης την επικαιροποίηση της διαπραγματευτικής εντολής για την πρόταση κανονισμού σχετικά με την εφαρμογή του Ενιαίου Ευρωπαϊκού Ουρανού.

Σημειώνεται ότι από τους ανωτέρω αναφερόμενους οκτώ Κανονισμούς ετών 2013 και νωρίτερα εξακολουθούν να είναι σε ισχύ μόνον ο Κανονισμός (ΕΕ) 549/2004 και ο Κανονισμός (ΕΕ) 550/2004, όπως τροποποιήθηκαν με τον Κανονισμό (ΕΚ) 1070/2009, ενώ οι υπόλοιποι καταργήθηκαν δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2024/2803 για την υλοποίηση του Ενιαίου Ευρωπαϊκού Ουρανού, του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1139 για τη θέσπιση κοινών κανόνων στον τομέα της πολιτικής αεροπορίας και την ίδρυση Οργανισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Αεροπορική Ασφάλεια, των Κανονισμών (ΕΕ) 390/2013 και 391/2013 οι οποίοι καταργήθηκαν δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/317 σχετικά με την καθιέρωση μηχανισμού επιδόσεων και συστήματος χρέωσης τελών στον Ενιαίο Ευρωπαϊκό Ουρανό, καθώς και του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/123 για τον καθορισμό λεπτομερών κανόνων εκτέλεσης των λειτουργιών του δικτύου διαχείρισης της εναέριας κυκλοφορίας (ATM).

Στις 5 Μαρτίου 2024 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο κατέληξαν σε προσωρινή συμφωνία σχετικά με τη μεταρρύθμιση του Ενιαίου Ευρωπαϊκού Ουρανού, τα κύρια στοιχεία της οποίας είχαν ως εξής:

- οι πάροχοι υπηρεσιών αεροναυτιλίας και η εθνική εποπτική αρχή θα μπορούν να συμμετέχουν στον ίδιο οργανισμό, υπό την προϋπόθεση ότι είναι λειτουργικά διαχωρισμένοι και πληρούν τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας,
- τα κράτη μέλη θα έχουν τη δυνατότητα να συγχωνεύσουν τα καθήκοντα οικονομικής εποπτείας και εποπτείας της ασφάλειας στην ίδια διοικητική οντότητα,
- το άνοιγμα ορισμένων υπηρεσιών αεροναυτιλίας υπό όρους αγοράς μπορεί να επιτραπεί από τα κράτη μέλη,
- μια ανάλυση κόστους-ωφελείας θα εξετάσει το ζήτημα της υποχρεωτικής διαφοροποίησης των τελών κατά τη διαδρομή για να ενθαρρυνθούν οι χρήστες του εναέριου χώρου να υποστηρίξουν βελτιώσεις των κλιματικών και περιβαλλοντικών επιδόσεων,
- οι εθνικές εποπτικές αρχές και η Επιτροπή θα αξιολογούν από κοινού τις επιδόσεις των υπηρεσιών αεροναυτιλίας και θα συσταθεί ανεξάρτητο συμβουλευτικό συμβούλιο επανεξέτασης των επιδόσεων (ΣΕΕ), εντός της Επιτροπής, το οποίο θα συνδράμει στο έργο αυτό,
- για την ευθυγράμμιση των δύο χωριστών διαδικασιών (SES2+ και EASA-PRB), ο νομοθέτης αποφάσισε να συγχωνεύσει τις δύο προτάσεις της Επιτροπής σε μία και, ως εκ τούτου, οι διατάξεις σχετικά με το ΣΕΕ έγιναν μέρος της αναθεώρησης του SES2+.

Η προσωρινή συμφωνία εγκρίθηκε από την Επιτροπή Μεταφορών και Τουρισμού στις 9 Απριλίου 2024 και ακολούθησε η έγκριση της θέσης του Συμβουλίου σε πρώτη ανάγνωση στις 26 Σεπτεμβρίου 2024 και η έγκριση από το Κοινοβούλιο της θέσης του σε δεύτερη ανάγνωση στις 22 Οκτωβρίου 2024. Ο νέος κανονισμός για τον

Ενιαίο Ευρωπαϊκό Ουρανό (SES2+) είναι πλέον ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/2803 της 23ης Οκτωβρίου 2024 που δημοσιεύθηκε στις 11 Νοεμβρίου 2024 και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα ως άνω αναφερόμενα στοιχεία της προσωρινής συμφωνίας.

Η πλήρης ολοκλήρωση του ευρωπαϊκού εναέριου χώρου απέχει ακόμη πολύ από την ολοκλήρωσή της και αναμένεται να περατωθεί περί το 2030-2035.

Ασφάλεια Αερολιμένων

Σύμφωνα με το άρθρο 44 της Σύμβασης του Σικάγου, σκοπός και επιδιώξεις του ICAO είναι η ασφαλής και κανονική ανάπτυξη της Διεθνούς Πολιτικής Αεροπορίας, η ενθάρρυνση της τεχνικής της κατασκευής και εκμετάλλευσης αεροσκαφών για ειρηνικούς σκοπούς, η ανάπτυξη αεροπορικών γραμμών, αερολιμένων και αεροναυτιλιακών διευκολύνσεων για τη διεθνή πολιτική αεροπορία, η οργάνωση ασφαλών, τακτικών, αποτελεσματικών και οικονομικών αερομεταφορών, η εξασφάλιση του σεβασμού των δικαιωμάτων των συμβαλλόμενων κρατών και γενικά η προαγωγή της ανάπτυξης από κάθε άποψη της διεθνούς πολιτικής αεροπορίας. Ο ICAO, σε διεθνές επίπεδο, διαδραματίζει σημαντικό ηγετικό ρόλο στην ασφάλεια της αεροπορίας. Οι ανωτέρω σκοποί επιτυγχάνονται μέσω:

- της ανάπτυξης διεθνών στρατηγικών που εμπεριέχονται στο «Global Aviation Safety Plan (GASP)» και στο «Global Air Navigation Plan (GANP)»,
- της ανάπτυξης Προτύπων, Βέλτιστων Προτεινόμενων Πρακτικών και Διαδικασιών (SARP) εφαρμοστέων στις δραστηριότητες της διεθνούς πολιτικής αεροπορίας και εμπεριεχόμενων σε 19 Παραρτήματα και 6 Διαδικασίες (PANS),
- της παρακολούθησης των εξελίξεων στον τομέα της ασφάλειας και των σχετικών δεικτών μέσω του προγράμματος ελέγχου του ICAO (ICAO Universal Safety Oversight Audit Programme - USOAP),
- της εφαρμογής στοχευμένων προγραμμάτων ασφάλειας προς αντιμετώπιση ελλείψεων στην ασφάλεια και στη σχετική υποδομή και
- της αποτελεσματικής αντιμετώπισης διαταραχών του αεροπορικού συστήματος που προκαλούνται από φυσικές καταστροφές, συγκρούσεις ή άλλες αιτίες.

Για την επίτευξη των ανωτέρω, ο ICAO ανέπτυξε ένα Εγχειρίδιο Διαχείρισης Ασφάλειας (Safety Management Manual - SMM) ως κατευθυντήριο υλικό για την επίτευξη των Παραρτημάτων 1, 6, 8, 11, 13 και 14 του SARP αναφορικά με τη διαχείριση ασφάλειας.

Ευρωπαϊκή Ένωση

Στην ΕΕ το σύστημα ασφάλειας αεροπορίας βασίζεται στη στενή συνεργασία μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, του Οργανισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Ασφάλεια της Αεροπορίας (EASA), της Eurocontrol, των εθνικών αρχών πολιτικής αεροπορίας των μελών-κρατών της ΕΕ (στην Ελλάδα η Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας), καθώς και των κατασκευαστών αεροσκαφών, των αεροπορικών εταιρειών κλπ. Στόχος είναι η ανάπτυξη κοινών κανόνων ασφαλείας που θα εφαρμόζονται άμεσα και με ενιαίο τρόπο στην ΕΕ.

Ο Κανονισμός (ΕΚ) 300/2008, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 18/2010, θεσπίζει κοινούς κανόνες στο πεδίο της ασφάλειας της πολιτικής αεροπορίας, καθώς και μηχανισμών παρακολούθησης της συμμόρφωσης προς αυτούς. Ειδικότερα, στο Παράρτημα Ι του κανονισμού αυτού καθορίζονται τα κοινά βασικά πρότυπα για τη διασφάλιση της πολιτικής αεροπορίας έναντι πράξεων εκνόμενων επεμβάσεων που διακυβεύουν την ασφάλειά της, ενώ το Παράρτημα ΙΙ ορίζει τις κοινές προδιαγραφές των εθνικών προγραμμάτων ποιοτικού ελέγχου που πρέπει να εφαρμόζουν τα κράτη-μέλη στον τομέα της ασφάλειας της πολιτικής αεροπορίας.

Επιπλέον, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2015/1998, όπως έχει τροποποιηθεί, ορίζει λεπτομερή μέτρα εφαρμογής των κοινών βασικών προτύπων για την προστασία της πολιτικής αεροπορίας από έκνομες ενέργειες που θέτουν σε κίνδυνο την ασφάλειά της, τα οποία αναφέρονται στον Κανονισμό (ΕΚ) 300/2008, καθώς και τα γενικά μέτρα που συμπληρώνουν τα ανωτέρω κοινά βασικά πρότυπα.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2018/1139, όπως τροποποιήθηκε από τους Κανονισμούς (ΕΕ) 2021/1087 και 2024/2803, κατήργησε τον Κανονισμό (ΕΚ) 216/2008 και καθιέρωσε το κατάλληλο πλαίσιο για τον καθορισμό και την εφαρμογή κοινών τεχνικών απαιτήσεων και διοικητικών διαδικασιών στο πεδίο της πολιτικής αεροπορίας. Ο κύριος στόχος του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1139 είναι η εγκαθίδρυση και διατήρηση υψηλού και ομοιόμορφου επιπέδου ασφαλείας της πολιτικής αεροπορίας στην ΕΕ. Ειδικότερα, μεταξύ άλλων, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2018/1139 προβλέπει ότι:

- τα αεροσκάφη, συμπεριλαμβανομένων των τυχόν εγκατεστημένων προϊόντων, εξαρτημάτων και εξοπλισμού,
- το προσωπικό και οι οργανισμοί που ενέχονται στις δραστηριότητες αεροσκάφους,
- οι δραστηριότητες αεροσκάφους,
- ο σχεδιασμός, η συντήρηση και λειτουργία των αερολιμένων,
- ο σχεδιασμός, η παραγωγή και συντήρηση εξοπλισμού αερολιμένων, καθώς και το εμπλεκόμενο προσωπικό και οργανισμοί, και
- ο σχεδιασμός, η παραγωγή και συντήρηση συστημάτων διαχείρισης εναέριας κυκλοφορίας και αεροναυτιλιακών υπηρεσιών

συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του ανωτέρω Κανονισμού και των παραρτημάτων του.

Η συμμόρφωση με τις ανωτέρω απαιτήσεις αποδεικνύεται και ελέγχεται με βάση τα σχετικά πιστοποιητικά, όπως αξιοπλοΐας, συμμόρφωσης προς απαιτήσεις περιβαλλοντικής προστασίας, εγκατεστημένων προϊόντων, εξαρτημάτων και εξοπλισμού, πιστοποιητικά προσωπικού, πιλότων, αεροπορικών δραστηριοτήτων, πιστοποιητικά αεροδρομίων, καθώς και με τη διενέργεια ερευνών, συμπεριλαμβανομένων επιθεωρήσεων στους χώρους στάθμευσης, και με τη λήψη κάθε μέτρου, συμπεριλαμβανομένης της απαγόρευσης απογείωσης αεροσκαφών, για την αποτροπή συνέχισης της παράβασης.

Περαιτέρω, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2018/1139 σύστησε τον Οργανισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Ασφάλεια της Αεροπορίας (EASA), ο οποίος, προκειμένου να εξασφαλισθεί η ορθή λειτουργία και ανάπτυξη της ασφαλείας της πολιτικής αεροπορίας:

- αναλαμβάνει όλα τα καθήκοντα και γνωμοδοτεί επί όλων των θεμάτων που αφορούν στο σχεδιασμό, την παραγωγή, τη συντήρηση και τη λειτουργία αεροναυτικών προϊόντων, εξαρτημάτων και εξοπλισμού, καθώς και στο προσωπικό και τους φορείς που ενέχονται στο σχεδιασμό, την παραγωγή και τη συντήρηση των εν λόγω αεροναυτικών προϊόντων, εξαρτημάτων και εξοπλισμού, καθώς και στο προσωπικό και τους φορείς που ενέχονται στη λειτουργία αεροσκαφών.
- επικουρεί την Επιτροπή με την εκπόνηση μέτρων που πρέπει να ληφθούν για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1139,
- λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα εντός των εξουσιών που του παρέχονται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2018/1139 ή άλλη νομοθεσία της ΕΕ,
- διενεργεί επιθεωρήσεις και έρευνες, ανάλογα με τις ανάγκες, για την εκπλήρωση των καθηκόντων του και
- στους τομείς της αρμοδιότητάς του, εκτελεί για λογαριασμό των κρατών μελών λειτουργίες και καθήκοντα που τους αναθέτουν οι εφαρμοστέες διεθνείς συμβάσεις, ιδίως η Σύμβαση του Σικάγου.

Επίσης, ο EASA, για τον οποίο γίνεται ειδικότερος λόγος κατωτέρω, εκδίδει, μεταξύ άλλων, γνώμες και συστάσεις απευθυνόμενες στην Επιτροπή αναφορικά με προβλήματα ασφαλείας, εκδίδει προδιαγραφές πιστοποίησης, εκδίδει τις εκθέσεις σχετικά με τις επιθεωρήσεις τυποποίησης και τις άδειες για φορείς εκμετάλλευσης τρίτων χωρών (εκτός ΕΕ).

Έτι περαιτέρω, ο Κανονισμός (ΕΚ) 996/2010 σχετικά με τη διερεύνηση και την πρόληψη ατυχημάτων και συμβάντων στην πολιτική αεροπορία, όπως έχει τροποποιηθεί, αποσκοπεί στο να βελτιώσει την ασφάλεια των πτήσεων με την εξασφάλιση υψηλού επιπέδου αποτελεσματικότητας, επιμέλειας και ποιότητας των διερευνήσεων ασφαλείας στην ευρωπαϊκή πολιτική αεροπορία, με μόνο στόχο την πρόληψη ατυχημάτων και συμβάντων στο μέλλον, χωρίς απόδοση υπαιτιότητας ή ευθύνης, μεταξύ άλλων με την ίδρυση Ευρωπαϊκού Δικτύου Αρχών Διερεύνησης Ασφαλείας της Πολιτικής Αεροπορίας. Προβλέπει, επίσης, κανόνες σχετικά με την έγκαιρη διαθεσιμότητα των πληροφοριών που αφορούν όλα τα πρόσωπα και τα επικίνδυνα εμπορεύματα επί αεροσκάφους εμπλεκόμενου σε ατύχημα. Αποσκοπεί, επίσης, στη βελτίωση της συνδρομής στα θύματα αεροπορικών ατυχημάτων και τις οικογένειές τους. Ο Κανονισμός αυτός προβλέπει ότι κάθε κράτος μέλος διασφαλίζει ότι οι διερευνήσεις ασφαλείας διεξάγονται ή εποπτεύονται, χωρίς εξωτερικές παρεμβάσεις, από μόνιμη εθνική αρχή διερεύνησης ασφαλείας της πολιτικής αεροπορίας («αρχή διερεύνησης ασφαλείας») ικανή να διεξάγει αυτόνομα πλήρη διερεύνηση ασφαλείας, είτε από μόνη της είτε στο πλαίσιο συμφωνιών με άλλες αρχές διερεύνησης ασφαλείας (στην Ελλάδα, ο Εθνικός Οργανισμός Διερεύνησης Αεροπορικών και Σιδηροδρομικών Ατυχημάτων και Ασφάλειας Μεταφορών (ΕΟΔΑΣΑΑΜ)). Παράλληλα, ο Κανονισμός (ΕΕ) 376/2014, όπως έχει τροποποιηθεί, περιλαμβάνει ρυθμίσεις που διέπουν την αναφορά, ανάλυση και παρακολούθηση περιστατικών στην πολιτική αεροπορία.

Το 1996 η Ευρωπαϊκή Διάσκεψη Πολιτικής Αεροπορίας (ECAC), η οποία ιδρύθηκε από τον ICAO, δημιούργησε το πρόγραμμα Εκτίμησης της ασφάλειας των Ξένων Αεροσκαφών (Safety assessment of foreign aircraft – SAFA), το οποίο έθεσε τις βάσεις για την εναρμόνιση των επιθεωρήσεων των ξένων αεροσκαφών (ευρωπαϊκών και μη) όταν βρίσκονται στους αερολιμένες των συμβαλλομένων κρατών του ICAO, ώστε να εξακριβώνεται η συμμόρφωσή τους με τις ελάχιστες απαιτήσεις ασφαλείας που έχουν οριστεί από τον ICAO. Η Οδηγία 2004/36/ΕΚ, που αντικαταστάθηκε από τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 216/2008, κατέστησε το SAFA υποχρεωτικό για τα κράτη μέλη από το 2006. Από το 2014 τα αεροσκάφη των κρατών μελών του EASA υποβάλλονται σε επιθεώρηση βάσει των προτύπων του οργανισμού, καθώς και σε επιθεωρήσεις Εκτίμησης της Ασφάλειας των Κοινοτικών Αεροσκαφών (Safety Assessment of Community Aircraft – SACA), οι οποίες διέπονται από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 965/2012 για τον καθορισμό τεχνικών απαιτήσεων και διοικητικών διαδικασιών όσον αφορά τις πτητικές λειτουργίες, όπως έχει τροποποιηθεί. Το πρόγραμμα επιθεώρησης ονομάζεται πλέον Πρόγραμμα επιθεώρησης ράμπας της ΕΕ (EU Ramp Inspection Programme) και ο EASA έχει τη αρμοδιότητα συγκέντρωσης των αποτελεσμάτων των επιθεωρήσεων που γίνονται σύμφωνα με το πρόγραμμα αυτό. Ενδέχεται οι ελλείψεις που διαπιστώνονται να έχουν ως αποτέλεσμα επιχειρησιακούς περιορισμούς και, όταν είναι απαραίτητο την εγγραφή των οικείων φορέων στη «μαύρη λίστα» των αεροπορικών μεταφορέων οι οποίοι, για λόγους ασφαλείας, υπόκεινται σε απαγόρευση δραστηριοποίησης στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Η συγκεκριμένη «μαύρη λίστα» καταρτίστηκε το 2005 δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 2111/2005 και επικαιροποιείται ανά τακτά διαστήματα και δημοσιεύεται μέσω διαδοχικών τροποποιήσεων στον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 474/2006, ώστε να τηρούνται ενήμεροι σε μόνιμη βάση οι επιβάτες, οι πωλητές αεροπορικών εισιτηρίων και οι αρμόδιες αρχές. Εθνικό Δίκαιο

Με το άρθρο 3 του Ν. 4757/2020 ιδρύθηκε ως Εθνική Εποπτική Αρχή η Αρχή Πολιτικής Αεροπορίας (ΑΠΑ), η οποία είναι ανεξάρτητη, λειτουργικά και διοικητικά, από τη διοίκηση και τις οργανικές μονάδες της ΥΠΑ. Η ίδρυση της Αρχής προβλέπεται στο άρθρο 4 του Κανονισμού (ΕΚ) 549/2004 για τη χάραξη του πλαισίου για τη δημιουργία του Ενιαίου Ευρωπαϊκού Ουρανού, όπως αυτός ισχύει. Η Αρχή εκτελεί τα καθήκοντα που της ανατίθενται δυνάμει του ανωτέρω Κανονισμού και των μέτρων που αναφέρονται σε αυτόν σε σχέση με τις υπηρεσίες εναέριας κυκλοφορίας, επικοινωνίας, πλοήγησης και επιτήρησης, μετεωρολογικές υπηρεσίες που προορίζονται για την αεροναυτιλία και υπηρεσίες αεροναυτικών πληροφοριών κατά τρόπο λειτουργικά ανεξάρτητο, αμερόληπτο και διαφανή.

Με το Νόμο 4757/2020 ρυθμίστηκε η οργάνωση και στελέχωση της ΑΠΑ, η δομή της οποίας, σύμφωνα με το άρθρο 23 αυτού, έχει ως ακολούθως:

α) Διοικητής της Αρχής Πολιτικής Αεροπορίας στον οποίο υπάγονται απευθείας:

αα. Η Γραμματεία και σύμβουλοι Διοικητή, αβ. το Γραφείο Επικοινωνίας, Δημόσιων Σχέσεων, Διαχείρισης Κρίσεων και Πολιτικο-στρατιωτικής Συνεργασίας,

αγ. το Γραφείο Αεροϊατρικής και Ιατρικών Υποθέσεων,

αδ. το Τμήμα Διαχείρισης Ασφαλείας και Συμβάντων,

αε. το Τμήμα Ποιότητας (QMS) και Συμμόρφωσης (CMS),

β) Εκτελεστικό Συμβούλιο της Αρχής Πολιτικής Αεροπορίας, στο οποίο υπάγεται το Γραφείο Εσωτερικού Ελέγχου.

γ) Γενική Διεύθυνση Αεροπορικών Δραστηριοτήτων, η οποία αποτελείται από τις εξής Διευθύνσεις:

γα. Διεύθυνση Εποπτείας Αεροναυτιλίας και Αεροδρομίων,

γβ. Διεύθυνση Πτητικών Προτύπων,

γγ. Διεύθυνση Ασφάλειας από Έκτομες Ενέργειες και Προστασίας Περιβάλλοντος,

δ) Γενική Διεύθυνση Οικονομικής Εποπτείας και Διοικητικής Υποστήριξης, η οποία αποτελείται από τις εξής Διευθύνσεις:

δα. Διεύθυνση Οικονομικής Εποπτείας,

δβ. Διεύθυνση Οικονομικής και Διοικητικής Υποστήριξης και Νομικών Υποθέσεων

Με την Υπουργική Απόφαση ΥΠΑ/4845/2296 της 8.4.2016 εγκρίθηκε από το Διοικητή της ΥΠΑ το Εθνικό Πρόγραμμα Αεροπορικής Ασφάλειας της 01.11.2013, το οποίο αναθεώρησε το προγενέστερο, το οποίο είχε εγκριθεί από την ΥΠΑ στις 20.06.2011. Περαιτέρω, ο Εθνικός Οργανισμός Διερεύνησης Αεροπορικών και Σιδηροδρομικών Ατυχημάτων και Ασφάλειας Μεταφορών (ΕΟΔΑΣΑΑΜ) είναι η επίσημη αρχή για τη διερεύνηση αεροπορικών ατυχημάτων. Οι διερευνήσεις που διεξάγει η ΕΔΑΑΠ πραγματοποιούνται σύμφωνα με το παράρτημα 13 του ICAO, τον προαναφερθέντα Ευρωπαϊκό Κανονισμό 996/2010 και το Ν. 5014/2023, όπως ισχύει. Έχουν ως μοναδικό στόχο τον εντοπισμό των παραγόντων που συνετέλεσαν στην πρόκληση ατυχήματος ή συμβάντος και την έκδοση συστάσεων ασφαλείας ώστε, ύστερα από την εφαρμογή τους, να προλαμβάνονται παρόμοια ατυχήματα στο μέλλον.

Οργανισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Ασφάλεια της Αεροπορίας (EASA) και Ευρωπαϊκός Οργανισμός για την Ασφάλεια της Αεροναυτιλίας (Eurocontrol)

Ο Οργανισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Ασφάλεια της Αεροπορίας (European Union Aviation Safety Agency - EASA) είναι υπηρεσία της ΕΕ που ιδρύθηκε αρχικά στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΚ) 1592/2002 (με τότε ονομασία «Ευρωπαϊκός Οργανισμός Ασφάλειας Αεροπορίας») ο οποίος αντικαταστάθηκε από τον Κανονισμό (ΕΚ) 216/2008 που με τη σειρά του αντικαταστάθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2018/1139 «για τη θέσπιση κοινών κανόνων στον τομέα της πολιτικής αεροπορίας και την ίδρυση Οργανισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Ασφάλεια της Αεροπορίας». Ο EASA είναι υπεύθυνος για την ασφάλεια και την προστασία του περιβάλλοντος στον τομέα των αερομεταφορών στην Ευρώπη και αρμοδιότητές του είναι α) η πιστοποίηση τύπου αεροσκάφους και κατασκευαστικών στοιχείων, β) η έγκριση εταιρειών που σχεδιάζουν, κατασκευάζουν και συντηρούν αεροναυτικά προϊόντα, γ) η εποπτεία της ασφάλειας και παροχή στήριξης στα κράτη μέλη της ΕΕ, δ) η προώθηση των ευρωπαϊκών και διεθνών προτύπων ασφαλείας και ε) η εκπόνηση τεχνικών κανόνων αεροπλοΐας.

Ο διακυβερνητικός Ευρωπαϊκός Οργανισμός για την Ασφάλεια της Αεροναυτιλίας (Eurocontrol), ο οποίος ιδρύθηκε το 1963 και αποτελείται από 42 κράτη-μέλη, στοχεύει στη διατήρηση ενός ασφαλούς, αποτελεσματικού και φιλικού προς το περιβάλλον δικτύου εναέριας κυκλοφορίας. Αρμοδιότητες του είναι η διασφάλιση της ροής των αεροναυτικών πληροφοριών και δεδομένων, η συνεργασία με την ΕΕ και τα κράτη-μέλη για τη βελτίωση του δικτύου εναέριας κυκλοφορίας και η παροχή εκπαίδευσης στον τομέα διαχείρισης εναέριας κυκλοφορίας. Ο Eurocontrol συνεργάζεται, επίσης, με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για την εφαρμογή της πρωτοβουλίας για τον Ενιαίο Ευρωπαϊκό Ουρανό. Το 2011, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή όρισε τον Eurocontrol ως πρώτο διαχειριστή του Ενιαίου Ευρωπαϊκού Ουρανού έως το τέλος του 2019 και έπειτα, με την εκτελεστική απόφαση (ΕΕ) 2019/709, ανανέωσε το διορισμό του ως διαχειριστή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2029.

Θα πρέπει, τέλος, να σημειωθεί ότι ο Σύνδεσμος Αεροπορικών Αρχών Πολιτικής Αεροπορίας (Joint Aviation Authorities - JAA), ο οποίος εκπροσωπούσε τις διοικητικές αρχές πολιτικής αεροπορίας ενός αριθμού ευρωπαϊκών κρατών, καταργήθηκε το 2009 αλλά παρέμεινε μόνον το τμήμα εκπαίδευσης αυτού (JAA Training Office) το οποίο καταχωρήθηκε ως ΜΚΟ σύμφωνα με τους νόμους της Ολλανδίας (πλέον JAA Training Organisation – JAA TO) και είναι μέλος της Ευρωπαϊκής Διάσκεψης Πολιτικής Αεροπορίας (ECAC).

Δίκαιο του Ανταγωνισμού

Οι αεροπορικές εταιρείες που λειτουργούν στην ΕΕ υπόκεινται στους νόμους περί ανταγωνισμού της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (άρθρα 81 και 82 της Συνθήκης για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας και Κανονισμός 139/2004) όπως επίσης και στους κανόνες της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων σχετικά με τις κρατικές ενισχύσεις (άρθρα 87 – 89 της συνθήκης για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας). Τα άρθρα 81 και 82 απαγορεύουν τη σύναψη αντίθετων προς τον ανταγωνισμό συμφωνιών και την κατάχρηση δεσπόζουσας θέσης αντίστοιχα. Ο Κανονισμός 139/2004 της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων στοχεύει στο να αποτρέψει συγκεντρώσεις μεταξύ νομικών προσώπων εάν οι συγκεντρώσεις αυτές θα αποτελούσαν αθέμιτο ανταγωνισμό, ειδικά εξαιτίας της δημιουργίας ή της ενίσχυσης δεσπόζουσας θέσης.

Δυνάμει του Κανονισμού (ΕΚ) 487/2009, που κατήργησε τον Κανονισμό (ΕΟΚ) 3976/87, η Επιτροπή δύναται να παραχωρήσει περιορισμένες εξαιρέσεις από τις απαγορεύσεις του δικαίου του ανταγωνισμού για:

- τον από κοινού προγραμματισμό και το συντονισμό των ωραρίων των αεροπορικών εταιρειών,
- τις διαβουλεύσεις σχετικά με τους ναύλους μεταφοράς επιβατών, αποσκευών και εμπορευμάτων στις τακτικές αεροπορικές γραμμές,
- τις συμφωνίες για την από κοινού εκμετάλλευση νέων τακτικών αεροπορικών γραμμών μικρής συχνότητας,
- την κατανομή του διαθέσιμου χρόνου στους αερολιμένες και τον προγραμματισμό των ωραρίων, σύμφωνα και με τον Κανονισμό (ΕΟΚ) 95/93 του Συμβουλίου,
- την από κοινού αγορά, ανάπτυξη και εκμετάλλευση ηλεκτρονικών συστημάτων κράτησης θέσεων για τα προγραμματισμένα δρομολόγια, τις κρατήσεις και την έκδοση εισιτηρίων από τις επιχειρήσεις αεροπορικών μεταφορών, σύμφωνα και με τον Κανονισμό (ΕΟΚ) 2299/89 του Συμβουλίου, για τη θέσπιση κώδικα συμπεριφοράς για τα ηλεκτρονικά συστήματα κράτησης θέσεων.

Στα πλαίσια των άρθρων 87 και 88 της Συνθήκης για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, η ενίσχυση που παρέχεται από κράτη μέλη της ΕΕ, υπό οποιαδήποτε μορφή, η οποία κάνει χρήση δημοσίων πόρων («κρατική ενίσχυση») δεν είναι συμβατή με το ευρωπαϊκό δίκαιο εάν η βοήθεια ευνοεί ορισμένες εταιρείες ή οικονομικούς ή βιομηχανικούς τομείς και αλλοιώνει ή απειλεί να αλλοιώσει τον ανταγωνισμό. Η απαγόρευση κρατικών ενισχύσεων δεν είναι ούτε απόλυτη ούτε άνευ όρων, καθώς η Συνθήκη αυτή παρέχει στην Επιτροπή ευρύτερο πεδίο διακριτικής ευχέρειας να κηρύξει ορισμένους τύπους κρατικών ενισχύσεων συμβατούς με το ευρωπαϊκό δίκαιο, συνήθως βάσει συγκεκριμένων προϋποθέσεων. Οι γενικές θεμελιώδεις αρχές για την αξιολόγηση της συμβατότητας κρατικών ενισχύσεων με τις αρχές της κοινής αγοράς αναπτύσσονται στο άρθρο 87 παρ. 1 και οι εξαιρέσεις για ορισμένες μορφές κρατικών ενισχύσεων παρατίθενται στα άρθρα 87 παρ. 2 και 3.

Οι διαδικασίες μέσω των οποίων η Επιτροπή εποπτεύει, παραχωρεί και τροποποιεί τα υφιστάμενα προγράμματα κρατικών ενισχύσεων αναπτύσσονται στο άρθρο 88 και στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/1589. Για να παραχωρήσουν κρατικές ενισχύσεις, τα κράτη μέλη υποβάλλουν στην Επιτροπή προηγούμενη ειδοποίηση και παράσχουν επαρκή χρόνο στην Επιτροπή, ώστε να αποφανθεί για το αν η εν λόγω ενίσχυση είναι συμβατή με τις αρχές της κοινής αγοράς. Η Επιτροπή μπορεί να ζητήσει επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την προτεινόμενη κρατική ενίσχυση έχοντας το δικαίωμα να επιβάλει πρόστιμο σε επιχειρήσεις, οι οποίες παρέχουν εκ προθέσεως ή βαρείας αμέλειας ανακριβείς ή παραπλανητικές πληροφορίες. Η Επιτροπή μπορεί, επίσης, να απαιτήσει από κάποιο κράτος μέλος να αναστείλει («διαταγή αναστολής») ή να ανακαλέσει («διαταγή ανάκτησης») την όποια κρατική ενίσχυση παραχωρήθηκε κατά παράβαση του άρθρου 88 παρ. 3 μέχρις ότου η Επιτροπή καταλήξει σε οριστική απόφαση.

Μη συμμόρφωση με εντολή αναστολής ή ανάκλησης εντός του προκαθορισμένου χρονικού διαστήματος νομιμοποιεί την Επιτροπή ή οποιοδήποτε άλλο ενδιαφερόμενο κράτος μέλος να παραπέμψει το ζήτημα στο Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επιπλέον, οι ανταγωνιστές αποδέκτη κρατικών ενισχύσεων μπορεί να αξιώσουν μεταξύ άλλων και από τα εγχώρια δικαστήρια να επιβάλουν τη διαταγή αναστολής ή τη διαταγή ανάκτησης. Τέλος, κράτη μέλη ή ιδιώτες που επηρεάζονται άμεσα από απόφαση της Επιτροπής μπορούν να εγείρουν αγωγή για την ακύρωση της απόφασης της Επιτροπής ενώπιον του Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Όσον αφορά τη χορήγηση κρατικής ενίσχυσης σε αεροπορικές εταιρείες υπό μορφή αντιστάθμισης για παροχή δημόσιας υπηρεσίας και ιδιαίτερα για την έναρξη νέου δρομολογίου, σύμφωνα και με τον Κανονισμό 1008/2008, η συμβατότητά τους με την ενωσιακή αγορά κρίνεται με βάση τη σωρευτική πλήρωση των προϋποθέσεων που αναφέρονται στις κατευθυντήριες γραμμές της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων για τις κρατικές ενισχύσεις σε αερολιμένες και αεροπορικές εταιρείες (2014/C 99/03). Ειδικότερα, η ενίσχυση που χορηγείται σε μία αεροπορική εταιρεία για την έναρξη νέου δρομολογίου με σκοπό την αύξηση της συνδεσιμότητας μιας περιοχής θα πρέπει να συμβάλει στην επίτευξη ενός σαφώς καθορισμένου στόχου κοινού ενδιαφέροντος, σε συνθήκες που καθιστούν αναγκαία την κρατική παρέμβαση, ενώ η ίδια θα πρέπει να είναι κατάλληλη για την επίτευξη του επιδιωκόμενου στόχου, να λειτουργεί ως κίνητρο για την επέκταση της οικονομικής δραστηριότητας της αεροπορικής εταιρείας στο σχετικό αερολιμένα, να περιορίζεται στο ελάχιστο αναγκαίο ως προς το ποσό της και να μην δημιουργεί αδικαιολόγητα αρνητικές επιπτώσεις για τον ανταγωνισμό και τις συναλλαγές. Σύμφωνα με πρόσφατη ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (2023/C 244/01), παρατάθηκε μέχρι τις 3 Απριλίου 2027 η μεταβατική περίοδος που προβλέπεται στις ως άνω κατευθυντήριες γραμμές του 2014 για τις κρατικές ενισχύσεις σε περιφερειακούς αερολιμένες, καθώς και σε αερολιμένες με λιγότερους από 700.000 επιβάτες ετησίως.

Σημειώνεται ότι στις 11.12.2024, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ξεκίνησε δημόσια διαβούλευση, καλώντας όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη να υποβάλουν έως τις 5 Μαρτίου 2025 παρατηρήσεις, μέσω ερωτηματολογίου, σχετικά με την προτεινόμενη στοχευμένη αναθεώρηση των ανωτέρω κατευθυντήριων γραμμών του 2014 για τις κρατικές ενισχύσεις σε αερολιμένες και αεροπορικές εταιρείες. Η Επιτροπή αποσκοπεί στην ολοκλήρωση της επανεξέτασης των κατευθυντήριων αυτών γραμμών έως τα μέσα του 2027.

Στις 30 Μαΐου 2019, τέθηκε σε ισχύ ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/712 σχετικά με τη διασφάλιση του ανταγωνισμού στον τομέα των αεροπορικών μεταφορών, ο οποίος θέσπισε μηχανισμό για τη διασφάλιση θεμιτού ανταγωνισμού και τη διατήρηση υψηλής συνδεσιμότητας σε ολόκληρη την ΕΕ. Για την επίτευξη αυτών των στόχων, ο Κανονισμός εξουσιοδοτεί την Επιτροπή να κινεί έρευνες και να λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με επανορθωτικά μέτρα, εάν μια πρακτική που στρεβλώνει τον ανταγωνισμό έχει προκαλέσει ζημία ή συνιστά σαφή απειλή ζημίας για αερομεταφορέα της ΕΕ.

Επιπλέον, η Οδηγία 96/67/ΕΚ, όπως έχει τροποποιηθεί, άνοιξε σταδιακά την αγορά στον ανταγωνισμό για τις υπηρεσίες εδάφους. Ωστόσο, μια πρόταση της Επιτροπής από το 2011 για περαιτέρω άνοιγμα της αγοράς αυτής στους μεγαλύτερους ευρωπαϊκούς αερολιμένες αποσύρθηκε το 2014. Η Οδηγία 2009/12/ΕΚ καθορίζει τις βασικές αρχές για την επιβολή των αεροπορικών τελών που καταβάλλονται από τους αερομεταφορείς για τη χρήση των εγκαταστάσεων και των υπηρεσιών των αερολιμένων. Στις 17 Οκτωβρίου 2023, η Επιτροπή ενέκρινε πρόταση απόφασης για την τροποποίηση των Οδηγιών 2009/12/ΕΚ, 2009/33/ΕΚ, 96/67/ΕΚ και (ΕΕ) 2022/1999 αναφορικά με ορισμένες απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων στους τομείς των οδικών και των αεροπορικών μεταφορών, καθώς και πρόταση κανονισμού για την τροποποίηση των Κανονισμών (ΕΚ) 80/2009, (ΕΕ) 996/2010 και (ΕΕ) 165/2014. Στις 13 Μαρτίου 2024, το Κοινοβούλιο ενέκρινε τόσο την πρόταση απόφασης όσο και την πρόταση κανονισμού σε πρώτη ανάγνωση στην ολομέλεια. Στη συνέχεια, η Απόφαση (ΕΕ) 2024/1254 και ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1230 δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ.

Ευρωπαϊκοί Περιβαλλοντικοί Κανονισμοί

Η αεροπορική βιομηχανία υπόκειται σε νόμους για το περιβάλλον και σε κανονισμούς που συνδέονται, μεταξύ άλλων, με το θόρυβο των αεροσκαφών και την εκπομπή ρύπων από αεροσκάφη.

Για τη διαφύλαξη της προστασίας του περιβάλλοντος με τρόπο συμβατό προς τις απαιτήσεις της εσωτερικής αγοράς, υιοθετήθηκε τον Απρίλιο του 2014 ο Κανονισμός (ΕΕ) 598/2014 «περί κανόνων και διαδικασιών για την

επιβολή περιορισμών λειτουργίας λόγω θορύβου στους αερολιμένες της ΕΕ στο πλαίσιο μιας ισορροπημένης προσέγγισης, και για την κατάργηση της οδηγίας 2002/30/ΕΚ». Ο συγκεκριμένος κανονισμός εφαρμόζει στη νομοθεσία της ΕΕ την καλούμενη «ισορροπημένη προσέγγιση» σχετικά με τη διαχείριση του θορύβου αεροσκαφών, η οποία (προσέγγιση) ομόφωνα συμφωνήθηκε και συστήνεται από το Διεθνή Οργανισμό Πολιτικής Αεροπορίας (ICAO) από τον Οκτώβριο του 2001. Η προσέγγιση αποτελείται από τέσσερα κύρια στοιχεία που περιλαμβάνουν μείωση του θορύβου των αεροσκαφών στην πηγή του, μέτρα οργάνωσης και διαχείρισης της χρήσης εδάφους, λειτουργικούς περιορισμούς και διαδικασίες για την εξάλειψη του θορύβου. Το πρώτο από τα στοιχεία αυτά αντιμετωπίζεται από τα συνιστώμενα από τον ICAO προαπαιτούμενα τεχνικού σχεδιασμού σύμφωνα με τα οποία οι συνδυασμοί κινητήρων αεροσκαφών πιστοποιούνται ξεχωριστά πριν να τεθούν σε λειτουργία. Ο Κανονισμός (ΕΕ) 598/2014 αφορά αεροσκάφη πολιτικής αεροπορίας και εφαρμόζεται μόνο στα κράτη μέλη με αεροδρόμια με περισσότερες από 50.000 κινήσεις πολιτικών αεροσκαφών ανά ημερολογιακό έτος, προβλέπει δε σε ευρωπαϊκό επίπεδο κοινό ορισμό για τα αεροσκάφη που συμμορφώνονται με το όριο που θέτει, ήτοι αεροπλάνα που είχαν ένα σωρευτικό περιθώριο που δεν υπερβαίνει τα 8 EPNdB (Effective Perceived Noise in decibels - πραγματικά αντιληπτός θόρυβος σε decibel) για μεταβατική περίοδο που έληξε στις 14 Ιουνίου 2020 και σωρευτικό περιθώριο που δεν υπερβαίνει τα 10 EPNdB μετά το τέλος της μεταβατικής περιόδου σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 των ορίων πιστοποίησης του ICAO. Επιπρόσθετα, ο εν λόγω Κανονισμός περιέχει αρχές και κανόνες σχετικά με τον τρόπο διεκπεραίωσης της διαδικασίας αξιολόγησης θορύβου που είναι υποχρεωτική πριν την εισαγωγή λειτουργικών περιορισμών για το θόρυβο.

Δυνάμει της Οδηγίας 2008/101/ΕΚ «για την τροποποίηση της οδηγίας 2003/87/ΕΚ ώστε να ενταχθούν οι αεροπορικές δραστηριότητες στο σύστημα εμπορίας δικαιωμάτων εκπομπής αερίων θερμοκηπίου εντός της Κοινότητας», ο τομέας αεροπορίας ενετάγη στο ευρωπαϊκό Σύστημα Εμπορίας Δικαιωμάτων Εκπομπών (EU Emissions Trading System - «EU ETS»), μηχανισμό της ΕΕ δυνάμει του οποίου επιδιώκεται η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου κατά τρόπο αποδοτικό από πλευράς κόστους και οικονομικώς αποτελεσματικό. Ως δικαίωμα, εν προκειμένω, νοείται το δικαίωμα εκπομπής στην ατμόσφαιρα ενός τόνου ισοδύναμου διοξειδίου του άνθρακα κατά τη διάρκεια καθορισμένης περιόδου, που προέρχεται από μία εγκατάσταση ή ένα αεροσκάφος και μπορεί να μεταβιβάζεται σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην Οδηγία. Η αρχική συνολική ποσότητα δικαιωμάτων κατανεμήθηκε σε φορείς εκμετάλλευσης αεροσκαφών βάσει των δεδομένων των ιστορικών εκπομπών των αεροπορικών μεταφορών. Τυχόν δε έλλειψη δικαιωμάτων καλύπτεται μέσω αγοραπωλησιών δικαιωμάτων και πλειστηριασμού δικαιωμάτων από τα κράτη-μέλη. Για να αποφευχθούν οι στρεβλώσεις του ανταγωνισμού και να βελτιωθεί η περιβαλλοντική αποτελεσματικότητα, κρίθηκε επιβεβλημένη η ένταξη στο EU ETS των εκπομπών από όλες τις πτήσεις προς και από κοινοτικά αεροδρόμια από το 2012 και εφεξής.

Παρέκκλιση από τις υποχρεώσεις του EU ETS προβλέφθηκε για όλες τις εκπομπές πτήσεων προς και από αεροδρόμια που βρίσκονται σε χώρες εκτός του Ε.Ο.Χ., ήτοι τις πτήσεις από και προς τρίτες χώρες ορίσθηκε αρχικά έως το τέλος του 2016, παρατάθηκε περαιτέρω, και δυνάμει του Κανονισμού ΕΕ/2017/2392 έχει παραταθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Στη συνέχεια, προκειμένου να αξιολογηθεί η υλοποίηση του Συστήματος Αντιστάθμισης και Μείωσης Άνθρακα για τη Διεθνή Αεροπορία (Carbon Offsetting and Reduction Scheme for International Aviation – CORSIA) και ο τρόπος εφαρμογής του στην πράξη, η Οδηγία (ΕΕ) 2023/958 όρισε στο προοίμιό της ότι θα πρέπει να παραταθεί έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026 η τρέχουσα παρέκκλιση από τις υποχρεώσεις του EU ETS για τις πτήσεις που εκτελούνται από φορείς εκμετάλλευσης αεροσκαφών σε διαδρομές που δεν καλύπτονται από το σύστημα CORSIA προς και από οικείες τρίτες χώρες. Το σύστημα CORSIA είναι ένας παγκόσμιος μηχανισμός του ICAO που έχει ως στόχο την καθιέρωση ενός παγκόσμιου κεντρικού μέτρου ρύθμισης των εκπομπών των διεθνών αεροπορικών μεταφορών και το οποίο ολοκλήρωσε την πιλοτική του φάση και βρίσκεται τώρα στην πρώτη φάση η οποία θα διαρκέσει μέχρι και το 2026. Η συμμετοχή των κρατών στην αντιστάθμιση αερίων εκπομπών του CORSIA στην πρώτη αυτή φάση είναι εθελοντική ενώ η δεύτερη φάση (2027-2035) ισχύει για όλα τα κράτη μέλη του ICAO που αποφάσισαν οικειοθελώς να συμμετάσχουν στο σύστημα του CORSIA (σε αυτά συγκαταλέγεται και η Ελλάδα).

Ως εκ τούτου, ήδη από το 2012, οι εκπομπές από όλες τις πτήσεις από και προς κοινοτικά αεροδρόμια έχουν συμπεριληφθεί στο EU ETS και κάθε φορέας εκμετάλλευσης αεροσκαφών οφείλει να παρακολουθεί, ελέγχει,

αναφέρει και επιβεβαιώνει τις εκπομπές αυτών και να τηρεί τα επιτρεπόμενα όρια που προβλέπει η νομοθεσία, αποδεδειγμένα παράλληλα το ποσοστό δικαιωμάτων του που δεν χρησιμοποιεί.

Τον Ιούλιο του 2021, η Επιτροπή ενέκρινε, στο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, μία δέσμη μέτρων προσαρμογής στο στόχο μείωσης των εκπομπών αερίων κατά 55 % (δέσμη “fit for 55”), η οποία περιλαμβάνει δέσμη προτάσεων που καλύπτουν τις αεροπορικές μεταφορές:

α) Πρόταση για την αναθεώρηση του συστήματος εμπορίας δικαιωμάτων εκπομπών της ΕΕ (Οδηγία 2003/87/ΕΚ) για τη σταδιακή κατάργηση των δωρεάν δικαιωμάτων εκπομπών για τις αεροπορικές μεταφορές και την ευθυγράμμιση με το παγκόσμιο σύστημα αντιστάθμισης και μείωσης των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα για τις διεθνείς αεροπορικές μεταφορές. Η αναθεωρημένη Οδηγία τέθηκε σε ισχύ στις 5 Ιουνίου 2023 και τροποποιήθηκε εκ νέου με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2024/795.

β) Πρόταση για αναθεωρημένο κανονισμό για τις υποδομές εναλλακτικών καυσίμων, ο οποίος ορίζει ιδίως ότι τα αεροσκάφη έχουν πρόσβαση σε καθαρή ηλεκτρική ενέργεια στους μεγάλους αερολιμένες. Η τελική πράξη (Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1804) δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ στις 22 Σεπτεμβρίου 2023.

γ) Πρόταση κανονισμού για τη διασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού για βιώσιμες αεροπορικές μεταφορές (ReFuelEU aviation - Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2405). Οι αερολιμένες και οι προμηθευτές καυσίμων της ΕΕ υποχρεούνται να διασφαλίζουν ότι, από το 2025, τουλάχιστον το 2 % των αεροπορικών καυσίμων θα είναι πράσινα, με το ποσοστό αυτό να αυξάνεται ανά πενταετία, σε 70 % το 2050.

Επιπλέον, σύμφωνα με την Οδηγία 2003/87/ΕΚ, όπως έχει τροποποιηθεί, οι φορείς εκμετάλλευσης αεροσκαφών οφείλουν από την 1η Ιανουαρίου 2025 να υποβάλλουν μία φορά το χρόνο έκθεση για τις επιπτώσεις των αεροπορικών μεταφορών που δεν σχετίζονται με το διοξείδιο του άνθρακα.

Οργανωμένα Ταξίδια και Συνδεδεμένοι Ταξιδιωτικοί Διακανονισμοί

Στην ανακοίνωσή της, της 18ης Μαρτίου 2013, με τίτλο «Προστασία των επιβατών σε περίπτωση αφερεγγυότητας αεροπορικής εταιρείας», η Ευρωπαϊκή Επιτροπή καθόρισε μέτρα για τη βελτίωση της προστασίας των επιβατών σε περίπτωση αφερεγγυότητας αεροπορικής εταιρείας, όπως καλύτερη εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 261/2004 και του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1008/2008, καθώς και θέσπιση διαλόγου με τους ενδιαφερόμενους φορείς του κλάδου, διαφορετικά θα μπορούσε να αναληφθεί νομοθετική πρωτοβουλία. Η εν λόγω ανακοίνωση αφορά την αγορά ενός μεμονωμένου στοιχείου, συγκεκριμένα αεροπορικές υπηρεσίες, και, ως εκ τούτου, δεν παρέχει προστασία κατά της αφερεγγυότητας για πακέτα και για συνδεδεμένους ταξιδιωτικούς διακανονισμούς ταξιδιωτικών υπηρεσιών.

Η Οδηγία (ΕΕ) 2015/2302 («EU Package Travel Directive») εισήγαγε ένα υψηλό και ενιαίο επίπεδο προστασίας των καταναλωτών σε σχέση με τις συμβάσεις για τα ταξιδιωτικά πακέτα και τους συνδεδεμένους ταξιδιωτικούς διακανονισμούς, λαμβάνοντας υπόψη την αυξανόμενη χρήση της κράτησης μέσω διαδικτύου. Με τον όρο «Οργανωμένο ταξίδι» νοείται ο συνδυασμός τουλάχιστον δύο διαφορετικών ειδών ταξιδιωτικών υπηρεσιών (π.χ. αεροπορικά, σιδηροδρομικά ταξίδια ή/και παροχή καταλύματος) στο πλαίσιο του ίδιου ταξιδιού, που σε γενικές γραμμές αγοράζονται από ένα σημείο πώλησης. Οι υπηρεσίες επιλέγονται πριν ο ταξιδιώτης συμφωνήσει να πληρώσει και πωλούνται σε τιμή όπου συνυπολογίζονται όλες οι εν λόγω υπηρεσίες ή διαφημίζονται ως οργανωμένο ταξίδι. Με τον όρο «Συνδεδεμένος ταξιδιωτικός διακανονισμός» νοείται η αγορά τουλάχιστον δύο διαφορετικών ειδών ταξιδιωτικών υπηρεσιών για το ίδιο ταξίδι, όπου έχουν συναφθεί χωριστές συμβάσεις με τους παρόχους των επιμέρους ταξιδιωτικών υπηρεσιών.

Αυτό ισχύει για καθεμία από τις εξής περιπτώσεις:

- όταν επιλέγονται χωριστές υπηρεσίες και καταβάλλεται πληρωμή για αυτές σε μία επίσκεψη στο σημείο πώλησης, ή
- όταν προτείνεται μια άλλη ταξιδιωτική υπηρεσία στον ταξιδιώτη εντός 24 ωρών μετά την κράτηση της πρώτης ταξιδιωτικής υπηρεσίας.

Βασικά σημεία της Οδηγίας αφορούν στις πληροφορίες που ο διοργανωτής ή ο πωλητής πρέπει να παρέχει πριν την υπογραφή σύμβασης (όπως το δρομολόγιο με ημερομηνίες, καθώς και τον αριθμό των διανυκτερεύσεων που περιλαμβάνονται, τα μέσα μεταφοράς, συμπεριλαμβανομένων των ωρών αναχώρησης και επιστροφής, των ενδιάμεσων στάσεων και συνδέσεων) και κατά την επιβεβαίωση της σύμβασης (όπως τις ειδικές απαιτήσεις του ταξιδιώτη που αποδέχτηκε ο διοργανωτής, ενημέρωση για το γεγονός ότι ο διοργανωτής είναι υπεύθυνος για την ορθή εκτέλεση του συνόλου των ταξιδιωτικών υπηρεσιών που περιλαμβάνονται στη σύμβαση, ενημέρωση για το γεγονός ότι ο ταξιδιώτης οφείλει να κοινοποιεί οποιαδήποτε έλλειψη συμμόρφωσης). Πέραν των ανωτέρω, προβλέπονται ρυθμίσεις σχετικές με τις αυξήσεις τιμών, την καταγγελία της σύμβασης και την εκτέλεση αυτής.

Άλλοι Ευρωπαϊκοί Κανονισμοί

Η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων έχει υιοθετήσει τον Κανονισμό 3922/1991, ο οποίος τροποποιήθηκε με τους Κανονισμούς 2176/96, 1069/1999, 2871/2000, 1592/2002, 1899/2006, 1900/2006, 8/2008, 216/2008 και 859/2008, για την εναρμόνιση τεχνικών κανόνων και διοικητικών διαδικασιών στον τομέα της πολιτικής αεροπορίας που επέβαλε περιορισμούς στο μέγιστο χρόνο υπηρεσίας, και στο χρόνο υπηρεσίας πτήσεως ημερησίως για μέλη του πληρώματος, καθώς και στις συμφωνημένες περιόδους ανάπαυσης.

Εκτός από τα ανωτέρω, υφίσταται διάσπαρτη νομοθεσία, υιοθετούμενη από διαφορετικές χώρες, η οποία επιδρά στις από αέρος υπηρεσίες προς ή από τη σχετική χώρα.

3.5.2.1 Ελληνικό Νομοθετικό Πλαίσιο

Το θεσμικό πλαίσιο που αφορά την εναέρια κυκλοφορία και τις αεροπορικές εταιρείες στην Ελλάδα διαμορφώνεται από τον Υπουργό Υποδομών και Μεταφορών, την Αρχή Πολιτικής Αεροπορίας (ΑΠΑ), την ελληνική Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας (ΥΠΑ) και τον Εθνικό Οργανισμό Συντονισμού Πτήσεων (ΕΟΣΠ).

Ο Υπουργός Υποδομών και Μεταφορών

Ο Υπουργός Υποδομών και Μεταφορών είναι υπεύθυνος για τη διαμόρφωση της πολιτικής στο χώρο των εναέριων μεταφορών στα πλαίσια της σχετικής ευρωπαϊκής και εθνικής νομοθεσίας. Σε αυτόν υπάγεται η ΑΠΑ και η ΕΟΣΠ, οι οποίες όμως είναι ανεξάρτητες διοικητικές αρχές, καθώς επίσης και η ΥΠΑ που λειτουργεί ως αυτοτελής δημόσια υπηρεσία με διοικητική και οικονομική αυτοτέλεια.

Η Ελληνική Αρχή Πολιτικής Αεροπορίας (ΑΠΑ) και η Ελληνική Υπηρεσία Πολιτικής Αεροπορίας (ΥΠΑ)

Δυνάμει του ν. 4757/2020 (ΦΕΚ Α 240/1.12.2020), συνεστήθη η Αρχή Πολιτικής Αεροπορίας (ΑΠΑ), ως ανεξάρτητη διοικητική αρχή με έδρα την Αττική. Η Αρχή Πολιτικής Αεροπορίας απολαμβάνει λειτουργικής ανεξαρτησίας, διοικητικής και οικονομικής αυτοτέλειας, δεν υπόκειται σε έλεγχο ή εποπτεία από κυβερνητικά όργανα και είναι ανεξάρτητη λειτουργικά και διοικητικά από τη διοίκηση και από τις οργανικές μονάδες της Υπηρεσίας Πολιτικής Αεροπορίας (ΥΠΑ). Υποβάλλει, ετησίως, έκθεση πεπραγμένων στον Υπουργό Υποδομών και Μεταφορών, η οποία κοινοποιείται στον Πρόεδρο της Βουλής. Η ΑΠΑ συγκροτείται από το Διοικητή και το Εκτελεστικό Συμβούλιο και σκοπός της είναι η ρύθμιση και η εποπτεία των αερομεταφορών, της αεροναυτιλίας και των τελών αερολιμένων και η εφαρμογή της εθνικής και ευρωπαϊκής νομοθεσίας, καθώς και των διεθνών συμβάσεων, σχετικά με την επιβολή τελών, τη λειτουργία του Ενιαίου Ευρωπαϊκού Ουρανού και την ασφάλεια της αεροπλοΐας, καθώς και η προστασία του περιβάλλοντος από δραστηριότητες της πολιτικής αεροπορίας. Η ΑΠΑ αποτελεί το ρυθμιστή της οικονομικής δραστηριότητας στο χώρο των αερομεταφορών, της αεροναυτιλίας και των αεροδρομίων και είναι αρμόδια για την επιβολή κυρώσεων στο χώρο της πολιτικής αεροπορίας αλλά και τη διαχείριση των θεμάτων που άπτονται της ασφάλειας και της προστασίας από έκνομες ενέργειες στην πολιτική αεροπλοΐα. Επίσης, είναι αρμόδια για την έκδοση οδηγιών και κανονισμών αλλά και για την εποπτεία στο χώρο των τελών αερολιμένων, την ποιότητα των παρεχομένων υπηρεσιών, καθώς και για την εισαγωγή και την εφαρμογή ενός κοινού και διαφανούς συστήματος επιβολής τελών στην περίπτωση των αερολιμένων που λειτουργούν σε ενιαίο δίκτυο για την εξυπηρέτηση ευρύτερης περιοχής ή στην περίπτωση των αερολιμένων που εξυπηρετούν την ίδια πόλη.

Παράλληλα, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4427/2016 (ΦΕΚ Α 188/08.10.2016), όπως έχει τροποποιηθεί, προβλέφθηκε η αναδιοργάνωση της Υπηρεσίας Πολιτικής Αεροπορίας (ΥΠΑ). Αποστολή της ΥΠΑ είναι η οργάνωση

και ανάπτυξη των υπηρεσιών αεροναυτιλίας και η διαχείριση και λειτουργία αεροδρομίων και υδατοδρομίων. Η ΥΠΑ υπάγεται στον Υπουργό Υποδομών και Μεταφορών και λειτουργεί ως αυτοτελής δημόσια υπηρεσία με διοικητική και οικονομική αυτοτέλεια. Συγκροτείται από το Διοικητή Υπηρεσίας Πολιτικής Αεροπορίας και δύο Υποδιοικητές, τον Υποδιοικητή Αεροναυτιλίας και τον Υποδιοικητή Διαχείρισης Αερολιμένων και Υδατοδρομίων, καθώς και Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Εθνικός Οργανισμός Συντονισμού Πτήσεων (ΕΟΣΠ)

Ο Εθνικός Οργανισμός Συντονισμού Πτήσεων (ΕΟΣΠ) ως νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα συνεστήθη με το Ν. 4233/2014, όπως έχει τροποποιηθεί, και αποτελεί τον Εθνικό Συντονιστή Πτήσεων, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΟΚ) 95/1993 σχετικά με τους κοινούς κανόνες κατανομής του διαθέσιμου χρόνου χρήσης (slots) στους κοινοτικούς αερολιμένες, όπως ισχύει. Ο ΕΟΣΠ (με πρώην επωνυμία «Εθνική Αρχή Συντονισμού Πτήσεων») υποκατέστησε την Αρχή Συντονισμού Πτήσεων (ΑΣΠ) του Ν. 3534/2007, η οποία λειτουργούσε ως νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου και η οποία καταργήθηκε.

Σκοπός του Οργανισμού είναι η κατανομή των διαθέσιμων χρόνων χρήσης (slots) των συντονισμένων αερολιμένων της ελληνικής επικράτειας στους αερομεταφορείς, καθώς και η εξασφάλιση των ευκολιών προγραμματισμού στα αεροδρόμια που έχουν χαρακτηριστεί ως «αεροδρόμια με ευκολίες προγραμματισμού» σύμφωνα με τη σχετική εθνική και ενωσιακή νομοθεσία, τηρώντας τις αρχές της διαφάνειας, αντικειμενικότητας και αποτελεσματικότητας σε όλα τα στάδια της διαδικασίας. Ο ΕΟΣΠ είναι επίσης αποκλειστικά υπεύθυνος για την παρακολούθηση της ορθής χρήσης των χρονοθυρίδων που χορηγούνται στους αερομεταφορείς. Οι αρμοδιότητες της Αρχής περιγράφονται στο άρθρο 2 του Ν. 4233/2014. Συνοπτικά, ο Οργανισμός:

α. Ασκεί καθήκοντα προγραμματιστή και συντονιστή όλων των αερολιμένων της χώρας, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΟΚ) 95/93.

β. Παρακολουθεί τη συμμόρφωση των πραγματοποιούμενων πτήσεων των αερομεταφορέων με τους χρόνους χρήσης (slots) που τους διατίθενται και μεριμνά, σε συνεργασία με τα αρμόδια όργανα της ΥΠΑ, για την προσήκουσα τήρηση των σχετικών όρων χρήσης εκ μέρους των αερομεταφορέων.

γ. Εκπροσωπεί την Ελλάδα ως Εθνικός Συντονιστής Πτήσεων στις υπηρεσίες της ΕΕ και σε κάθε άλλο αρμόδιο διεθνή οργανισμό, καθώς και στις διεθνείς διοργανώσεις.

δ. Συνεργάζεται για θέματα αρμοδιότητάς της με αντίστοιχες αρχές, πρόσωπα, διεθνείς οργανισμούς και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

ε. Συνεργάζεται με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και άλλους Συντονιστές Πτήσεων που λειτουργούν εντός της ΕΕ για την ανάπτυξη κοινών δράσεων.

στ. Συλλέγει, επεξεργάζεται και αξιολογεί πληροφορίες που αφορούν την αποστολή της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης του υφιστάμενου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου προς τα αρμόδια εθνικά και διεθνή όργανα.

ζ) Συλλέγει, επεξεργάζεται και παρέχει προς τρίτους πληροφορίες, δεδομένα και στατιστικά στοιχεία αναφορικά με τη χωρητικότητα των αεροδρομίων της ελληνικής επικράτειας, με την επιφύλαξη των διατάξεων περί κρατικού απορρήτου για την προστασία της άμυνας και ασφάλειας της χώρας.

η) Συλλέγει, επεξεργάζεται και αξιολογεί υπό τον όρο της εχεμύθειας και της προστασίας του επιχειρηματικού και άλλων απορρήτων, καθώς και της προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, τα αναγκαία για την εκπλήρωση της αποστολής της στοιχεία, που αφορούν στα πρόσωπα που ασκούν δραστηριότητα στον τομέα των αερομεταφορών.

θ) Τηρεί την επίσημη ψηφιακή βάση δεδομένων κατανομής των χρόνων χρήσης των αερολιμένων της ελληνικής επικράτειας.

ι) Συντάσσει ετήσια έκθεση πεπραγμένων στην οποία αναφέρονται τα μέτρα που ελήφθησαν και τα αποτελέσματα που επετεύχθησαν κατά την άσκηση των καθηκόντων της, τυχόν προτάσεις για την

αποτελεσματικότερη εκπλήρωση της αποστολής της, καθώς και ο τρόπος και τα αποτελέσματα της εκτέλεσης του προϋπολογισμού της.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΟΚ) 95/1993, όπως ισχύει, οι διαθέσιμοι χρόνοι χρήσης (slots), στα 23 «συντονισμένα» αεροδρόμια της επικράτειας, κατά τη θερινή περίοδο και ενός για τη χειμερινή περίοδο, καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη παραμέτρους χωρητικότητας που καθορίζει η ΥΠΑ όπως:

α. οι κινήσεις εναερίου κυκλοφορίας,

β. οι χώροι στάθμευσης αεροσκαφών,

γ. η χωρητικότητα αιθουσών επιβατών και

δ. οι ώρες λειτουργίας των αεροδρομίων,

κατανέμονται δε από τον ΕΟΣΠ στους αιτούντες αερομεταφορείς ως άδειες χρήσης της αερολιμενικής υποδομής για προσγείωση και απογείωση για την περίοδο προγραμματισμού που ζητηθήκαν.

Αεροσκάφη και Πληρώματα

Η ΥΠΑ – Διεύθυνση Νομικών Υποθέσεων Δ13 (Τμήμα Νηολογίων, Υποθηκών και Κωδικοποίησης) διατηρεί μητρώο αεροσκαφών ημεδαπής ιδιοκτησίας, καθώς επίσης και μητρώο αεροσκαφών αλλοδαπής ιδιοκτησίας (ελληνικό νηολόγιο). Τα αεροσκάφη που εγγράφονται στο μητρώο των αεροσκαφών ημεδαπής ιδιοκτησίας και θεωρούνται κοινοτικά σύμφωνα με τον Κανονισμό 1008/2008 εάν ανήκουν κατά ποσοστό τουλάχιστον 50% σε κράτη μέλη ή/και υπηκόους κρατών μελών ή σε νομικά πρόσωπα που ελέγχονται άμεσα ή έμμεσα από κράτη μέλη ή/και υπηκόους κρατών μελών. Τα αεροσκάφη που εγγράφονται στο μητρώο των αεροσκαφών αλλοδαπής ιδιοκτησίας τελούν επί τη βάσει μισθώσεων από ελληνικούς ή κοινοτικούς αερομεταφορείς, σύμφωνα με τον Κανονισμό 1008/2008.

Σύμφωνα με το Ν. 1815/1988, στην περίπτωση των ανωνύμων εταιρειών, απαιτείται να έχουν ονομαστικές μετοχές, η απόλυτη πλειοψηφία των μετοχών τους να ανήκει σε φυσικά πρόσωπα ιθαγένειας κρατών μελών του ΕΟΧ και τα 2/3 των μελών του διοικητικού συμβουλίου τους, καθώς και ο πρόεδρός τους, ο γενικός διευθυντής, ο διευθύνων σύμβουλος και οι τυχόν εντεταλμένοι ή διευθύνοντες σύμβουλοι να έχουν ιθαγένεια κρατών μελών του ΕΟΧ. Τα αεροσκάφη που ανήκουν σε πρόσωπα που δεν πληρούν τα παραπάνω κριτήρια δύναται να καταχωρούνται στο μητρώο των αεροσκαφών αλλοδαπής ιδιοκτησίας και, συνεπώς, να εγγράφονται στο ελληνικό νηολόγιο εάν μισθώνονται από πρόσωπα που ανταποκρίνονται στα ως άνωθεν κριτήρια. Η καταχώρηση των αεροσκαφών, σύμφωνα με τα ανωτέρω, απαιτεί την έκδοση από την ΥΠΑ Πιστοποιητικού Νηολόγησης και πιστοποιητικού πτητικής ικανότητας για το εκάστοτε αεροσκάφος ως επίσημη επιβεβαίωση αξιοπλοΐας. Η ΥΠΑ διεξάγει τεχνικούς ελέγχους εν σχέσει με την αξιοπλοΐα κάθε καταχωρημένου αεροσκάφους (α) πριν την καταχώρηση στο αντίστοιχο μητρώο, (β) σε τακτά χρονικά διαστήματα ή μετά από καθορισμένα όρια ωρών λειτουργίας, (γ) μετά από επισκευές ή μετατροπές, και (δ) κάθε φορά που φυσικά γεγονότα ή σοβαρές δυσλειτουργίες καθιστούν την επιθεώρηση απαραίτητη. Ο χειρισμός αεροσκάφους απαιτεί πτυχίο ή άδεια που να πιστοποιεί ότι ο κάτοχός του έχει τη σχετική ικανότητα. Άδεια, επίσης, απαιτείται να κατέχει και το ιπτάμενο προσωπικό του θαλάμου επιβατών. Ο κυβερνήτης χειρίζεται το αεροσκάφος και λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να εξασφαλίσει την ασφάλεια της πτήσης και τη διατήρηση της τάξης στο αεροσκάφος.

Κανονισμός Ασφαλείας

Σε εθνικό επίπεδο, η ΥΠΑ είναι η αρμόδια εθνική αρχή για το σχεδιασμό, την ανάπτυξη, εφαρμογή, παρακολούθηση και διατήρηση κανονισμού ασφαλείας και το συντονισμό και την επίβλεψη όλων των εμπλεκόμενων φορέων. Τα παραπάνω υλοποιούνται από τη Διεύθυνση Ασφάλειας Πολιτικής Αεροπορίας από έκνομες ενέργειες της (ΥΠΑ). Η ΥΠΑ μέσω της Διεύθυνσης Ασφάλειας Πολιτικής Αεροπορίας από έκνομες ενέργειες προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για την πρόληψη και αντιμετώπιση εκνόμων ενεργειών που στρέφονται κατά της ασφάλειας της πολιτικής αεροπορίας στην Ελλάδα και των ελληνικών αεροπορικών συμφερόντων στην αλλοδαπή. Ομοίως, συμμετέχει ενεργά στις εργασίες των ευρωπαϊκών και διεθνών οργάνων, που διαμορφώνουν την ευρωπαϊκή και διεθνή νομοθεσία σε θέματα ασφαλείας από έκνομες ενέργειες. Δυνάμει

της Υπουργικής Απόφασης αριθμ. 34499/2024 (ΦΕΚ 6776/Β/11-12-2024), εκδόθηκε ο νέος Εθνικός Κανονισμός Ασφάλειας Πολιτικής Αεροπορίας, ο οποίος αντικατέστησε τον παλαιό Εθνικό Κανονισμό Ασφάλειας Πολιτικής Αεροπορίας του 2011 και αποτελεί μέρος του Εθνικού Προγράμματος Ασφάλειας Πολιτικής Αεροπορίας. Σκοπός του είναι:

- (α) η προστασία της πολιτικής αεροπορίας έναντι εκνόμενων ενεργειών που διακυβεύουν την ασφάλεια της πολιτικής αεροπορίας και η διασφάλιση της ασφαλούς και ομαλής διακίνησης προσώπων και αγαθών,
- (β) η υλοποίηση των Προτύπων και Συνιστώμενων Πρακτικών του Παραρτήματος 17 («Ασφάλεια από έκνομες ενέργειες») της Σύμβασης του Σικάγο περί Διεθνούς Πολιτικής Αεροπορίας, καθώς και των κοινών ευρωπαϊκών προτύπων του Κανονισμού (ΕΚ) 300/2008 («θέσπιση κοινών κανόνων στο πεδίο της ασφάλειας πολιτικής αεροπορίας») και της εφαρμοστικής του νομοθεσίας,
- (γ) ο προσδιορισμός των Αρχών, Υπηρεσιών και φορέων που είναι υπεύθυνοι ή εμπλέκονται στην εφαρμογή των προτύπων ασφάλειας της πολιτικής αεροπορίας από έκνομες ενέργειες,
- (δ) ο καθορισμός των βασικών προτύπων ασφάλειας για τη διασφάλιση της πολιτικής αεροπορίας έναντι εκνόμενων ενεργειών που διακυβεύουν την ασφάλεια της πολιτικής αεροπορίας, καθώς και των κυρώσεων σε περίπτωση παραβίασής τους,
- (ε) ο καθορισμός διαδικασιών και μέτρων σε περιπτώσεις απειλών και συμβάντων, καθώς και των επιτρεπόμενες παρεκκλίσεων ή εξαιρέσεων για μικρούς αερολιμένες.

Περαιτέρω, με την υπ' αριθ. Δ3/Γ/35526/8161/01-09-2008 (ΦΕΚ 1810 Β' /09-09-2008) απόφαση του Διοικητή ΥΠΑ εγκρίθηκε ο Κανονισμός Πυρασφάλειας για αεροδρόμια - ελικοδρόμια και πεδία προσγειώσεων αεροσκαφών. Η ανωτέρω Υπουργική Απόφαση, η οποία τροποποιήθηκε με τις υπ' αριθ. Δ3/Γ/5741/1465/01-03-2013 (ΦΕΚ 648 Β/21-03-2013), Δ3/Γ/10563/2921/10-04-2014 (ΦΕΚ1053 Β'/29-04-2014), Δ3/Γ/6037/2069/22-03-2016 (ΦΕΚ Β' 849/30-03-2016) και Δ3/Γ/5650/1948 (ΦΕΚ Β 769/10.03.2017) αποφάσεις Διοικητή ΥΠΑ, καθορίζει τις ελάχιστες απαιτήσεις σε εξοπλισμό και μέσα πυρασφάλειας, προσωπικό, εκπαίδευση και διαδικασίες σε αερολιμένες.

3.6 Πληροφορίες για τις Τάσεις

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, από την 01.01.2025 έως και την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίσταται: (α) σημαντική αρνητική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου, ούτε (β) σημαντική μεταβολή στις οικονομικές του επιδόσεις.

Το πρώτο τρίμηνο του 2025, ο Όμιλος προσέφερε 9% περισσότερες θέσεις σε σχέση με το πρώτο τρίμηνο του 2024, με αύξηση της χωρητικότητας κατά 11% υπολογιζόμενη σε χιλιομετρικές θέσεις. Η αύξηση της επιβατικής κίνησης ανήλθε συνολικά σε 8% με αύξηση 12% της κίνησης στο δίκτυο εξωτερικού και 3% στο δίκτυο εσωτερικού. Επίσης, το πρώτο τρίμηνο του 2025, ο συντελεστής πληρότητας ανήλθε σε 80,3%, οριακά χαμηλότερος σε σχέση με το πρώτο τρίμηνο του 2024 (80,6%). Το μέσο έσοδο ανά χιλιομετρικό επιβάτη το πρώτο τρίμηνο του 2025 κυμάνθηκε στα ίδια σχετικά επίπεδα με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

Μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, ο Όμιλος είχε παραλάβει 3 νέα αεροσκάφη της οικογένειας Airbus A320NEO, ενώ μέχρι το τέλος του 2025 αναμένονται 3 επιπλέον νέες παραλαβές αεροσκαφών, 2 Airbus neo και 1 ATR 72-600. Οι νέες παραλαβές αεροσκαφών υποστηρίζουν την περαιτέρω ανάπτυξη της δραστηριότητας, παρά το γεγονός ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει να επηρεάζεται από την ανάγκη πρόωρων ελέγχων στους κινητήρες GTF της Pratt & Whitney, γεγονός που περιορίζει τις δυνατότητες ανάπτυξης, ιδιαίτερα τους καλοκαιρινούς μήνες, αλλά και την ωφέλεια κόστους από τη χρήση τους, τουλάχιστον για τα επόμενα δύο έτη, ήτοι μέχρι το τέλος του 2027.

Για το 2025, ο Όμιλος θα προσφέρει περίπου 7% θέσεις περισσότερες σε σχέση με το 2024. Στο δίκτυο εξωτερικού ο Όμιλος θα προσφέρει 9% περισσότερες θέσεις συγκριτικά με το 2024 ενώ στο δίκτυο εσωτερικού θα προσφέρει 4% περισσότερες συγκριτικά με την προηγούμενη χρονιά. Οι επιπλέον θέσεις προέρχονται κυρίως από την ενίσχυση των συχνοτήτων σε υφιστάμενους προορισμούς του δικτύου.

Η πορεία της ζήτησης εμφανίζεται ικανοποιητική από την αρχή του έτους, παρόλο που η διαμόρφωση των κρατήσεων και η ποιότητα του εσόδου για το τρίτο και σημαντικότερο τρίμηνο του έτους θα καθορίσουν σε μεγάλο βαθμό τις οικονομικές επιδόσεις στο σύνολο του έτους, λόγω της έντονης εποχικότητας της δραστηριότητας του Ομίλου.

Ωστόσο οι γεωπολιτικές εξελίξεις στη Μέση Ανατολή ανάγκασαν την Εταιρεία να προχωρήσει σε σειρά ακυρώσεων πτήσεων προς Ισραήλ, Λίβανο και Ιράκ από τα μέσα Ιουνίου 2025. Σε περίπτωση που το περιβάλλον δεν επιτρέψει την επαναφορά των πτήσεων, οι συνολικές προσφερόμενες θέσεις του Ομίλου για το έτος 2025 θα ανέλθουν σε 5% περισσότερες σε σχέση με το 2024, με την αύξηση των θέσεων στο δίκτυο εξωτερικού να ανέρχεται σε 6% συγκριτικά με την προηγούμενη χρονιά.

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 Εκδότριας και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου, τουλάχιστον για την τρέχουσα χρήση, πέραν όσων αναφέρονται ανωτέρω.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία KPMG, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), όπως περιγράφονται στην από 24.06.2025 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

Αναφορικά με τη διαμόρφωση των βασικών οικονομικών μεγεθών του Ομίλου κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, η από 28.05.2025 ανακοίνωση της Εταιρείας, η οποία δημοσιεύθηκε στο ΗΔΤ του Χ.Α. αναφέρει: «Δυναμικό ξεκίνημα της χρονιάς με σημαντική αύξηση της επιβατικής κίνησης και του κύκλου εργασιών. Βελτίωση του λειτουργικού αποτελέσματος στο πιο αδύναμο εποχικά τρίμηνο.

- €306,0 εκατ. κύκλος εργασιών, 14% υψηλότερος σε σχέση με το 2024.
- 3,1 εκατ. επιβάτες, 8% περισσότεροι από το πρώτο τρίμηνο του 2024.
- EBITDA κέρδη €43,8 εκατ. από κέρδη €33,2 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2024.
- EBIT Ζημίες €2,6 εκατ., βελτιωμένες από ζημίες €7,2 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2024.
- €6,6 εκατ. ζημίες μετά από φόρους από €21,0 εκατ. ζημίες την αντίστοιχη περίοδο του 2024.»

Επιπλέον, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2025, σε επίπεδο Ομίλου, τα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε €598,8 εκατ., 4% υψηλότερα σε σχέση με το 2024 και ο καθαρός δανεισμός σε €593,8 εκατ., 10,3% χαμηλότερος σε σχέση με το 2024.

Αναλυτικά η ανακοίνωση είναι διαθέσιμη στον ακόλουθο σύνδεσμο https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250528_Q1-25_gr.pdf?forceDownload=1.

3.7 Διοικητικά, Διαχειριστικά, Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το άρθρο 15 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 116 του Ν. 4548/2018, ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία εκλέγει τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου και έχει το δικαίωμα να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά στην Εταιρεία. Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 77 του Ν. 4548/2018, όργανο διοίκησης της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Εταιρείας και τον επικαιροποιημένο Κανονισμό Λειτουργίας της (όπως ορίζεται κατωτέρω), τα Διοικητικά και Διαχειριστικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης και ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και συμμορφωθεί με όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, που απορρέουν από τα άρθρα 14, 15 και 16 του Ν. 4706/2020, του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020 και ισχύει, καθώς και

το άρθρο 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Η Εταιρεία διαθέτει κανονισμό λειτουργίας (εφεξής ο «Κανονισμός Λειτουργίας»), ο οποίος εγκρίθηκε αρχικά με την από 31.03.2007 απόφαση του Δ.Σ. (Θέμα 1), αναθεωρήθηκε με τις από 31.08.2018, 22.04.2019, 14.07.2021 αποφάσεις του Δ.Σ. της Εταιρείας και εν συνεχεία επικαιροποιήθηκε με την από 17.03.2025 απόφαση του Δ.Σ. Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο άρθρο 14 του Ν. 4706/2020 και είναι σύμφωνος με τη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία, το Καταστατικό της Εταιρείας και το εν γένει νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας. Περίληψη του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας βρίσκεται αναρτημένη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας: <https://el.about.aegeanair.com/diakybernisi/>, σύμφωνα με το άρθρο 14 παρ. 2 εδ. β' του Ν. 4706/2020.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας με την από 14.07.2021 απόφαση του, έχει εγκρίνει την υιοθέτηση και εφαρμογή του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ), που δημοσιεύθηκε τον Ιούνιο 2021 από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) και πληροί τις απαιτήσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου (άρθρο 17 του Ν. 4706/2020 και υπ' αρ. 916/07.06.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς) (εφεξής ο «Κώδικας»), με τις αποκλίσεις που εκάστοτε ρητώς αναφέρονται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτή περιλαμβάνεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση της Εταιρείας για τη χρήση 2024. Ο Κώδικας είναι αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρείας: <https://el.about.aegeanair.com/diakybernisi/codes-and-policies/corporate-governance-code/>.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το ανώτατο εκτελεστικό όργανο που, ενεργώντας συλλογικά, ασκεί τη διοίκηση της Εταιρείας και ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητές της.

Η Εταιρεία διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, η οποία αποτελεί επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ. 1(αα) του Ν. 4449/2017, και η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, η οποία είναι Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Επίσης, στην Εταιρεία υφίσταται Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία είναι στελεχωμένη από τον Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, που είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης.

3.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής το «Δ.Σ.») ασκεί τις αρμοδιότητές του σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που υιοθέτησε και εφαρμόζει η Εταιρεία, τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας και τον Κανονισμό Λειτουργίας του ίδιου του Δ.Σ.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του Καταστατικού της Εταιρείας, αυτή διοικείται από Δ.Σ. αποτελούμενο από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη, με θητεία τριών (3) ετών, η οποία παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας του Δ.Σ. και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης. Σε κάθε περίπτωση, η θητεία δεν μπορεί να υπερβεί την τετραετία. Η σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τις προβλέψεις του άρθρου 5 του Ν. 4706/2020.

Το Δ.Σ. εξελέγη με την από 30.04.2024 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του στις 30.04.2024 με τριετή θητεία από την ημερομηνία εκλογής τους, ήτοι μέχρι 29.04.2027, απαρτιζόμενο από δώδεκα (12) μέλη.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, από τα δώδεκα (12) μέλη του Δ.Σ., τρία (3) είναι εκτελεστικά και εννέα (9) μη εκτελεστικά, τέσσερα (4) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητα και η σύνθεσή του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Έναρξη θητείας	Λήξη θητείας ⁵	Επαγγελματική διεύθυνση
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019 Σπάτα
Αναστάσιος Δαυίδ του Γεωργίου	Αντιπρόεδρος Α', μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Φραγκοκλησιάς 9, Μαρούσι, 15125
Παναγιώτης Λασκαρίδης του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος Β', μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Ξενίας 5, Κηφισιά, 14562
Δημήτριος Γερογιάννης του Χριστόδουλου	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019 Σπάτα
Γεώργιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Βιτανιώτη 31, Κηφισιά, 14564
Στυλιανή Δημαράκη του Αναστασίου	Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019 Σπάτα
Κωνσταντίνος Καλαμάτας του Αλεξάνδρου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Ροδοδάφνης 37, Μαρούσι, 15125
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος του Βασιλείου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Πεντέλης 5, Παλαιό Φάληρο, 17564
Νικόλαος-Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Καρνεάδου 10, Αθήνα, 10675
Ναταλία Νικολαΐδη του Εμμανουήλ	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Μυστρά 10, Έγκωμη, Λευκωσία 2408, Κύπρος
Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου του Θεοδώρου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Χαλκίδος 22 ^Α , Αθήνα, 11143
Νικόλαος Σοφιανός του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	30.04.2024	29.04.2027	Πιατορπάκι 19, Κίτι 7550, Λάρνακα, Κύπρος

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας που προβλέπονται στη διάταξη του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, από την εκλογή τους έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

⁵ Παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά την λήξη της θητείας του Δ.Σ. και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης. Σε κάθε περίπτωση, η θητεία δεν μπορεί να υπερβεί την τετραετία.

Η ανωτέρω σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πληροί τις προϋποθέσεις των άρθρων 3Α παρ. 2 και 5 παρ. 2 του Ν. 4706/2020, περί επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο και του συνολικού αριθμού των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπλέον, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που προβλέπονται στην 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 Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Εγκύκλιος αρ. 60/18.9. 2020), όπως ισχύει, και εγκρίθηκε με την από 24.06.2021 απόφαση του Δ.Σ. και με την από 15.07.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, και είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://el.about.aegeanair.com/diakubernisi/codes-and-policies/board-of-directors-suitability-policy/>).

Τα βιογραφικά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Organizational_Structure/BoD-CV-2024---gr.pdf), σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4 του Ν. 4706/2020.

3.7.2 Επιτροπές της Εκδότριας

Στην Εταιρεία έχουν συσταθεί και λειτουργούν επιτροπές, μεταξύ των οποίων είναι οι εξής: Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

Α) Επιτροπή Ελέγχου

Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, η Γενική Συνέλευση της 30.04.2024 καθόρισε το είδος, τη θητεία, τον αριθμό και τις ιδιότητες των μελών της Επιτροπής Ελέγχου ως εξής:

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, απαρτιζόμενη από δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 9 του Ν. 4706/2020, και ένα μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου εξελέγησαν με την από 30.04.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και έχουν ως ακολούθως:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Νικόλαος Σοφιανός του Κωνσταντίνου	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Καλαμάτας του Αλεξάνδρου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος-Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημείωση: Σχετικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλ. ενότητα «3.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο».

Ως Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε από τα μέλη της κατά τη συνεδρίαση της 30.04.2024, ο κ. Νικόλαος Σοφιανός του Κωνσταντίνου, ο οποίος πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020 και διαθέτει επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική και λογιστική. Κατά την ανωτέρω ημερομηνία συγκροτήθηκε η Επιτροπή Ελέγχου σε σώμα.

Κάθε μέλος από τα παραπάνω πληροί τις προϋποθέσεις του νόμου και του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου (όπως ορίζεται κατωτέρω). Ειδικότερα, τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ενώ το κριτήριο της επαρκούς γνώσης και εμπειρίας στην ελεγκτική ή λογιστική πληρούνται από τον κ. Νικόλαο Σοφιανό του Κωνσταντίνου, ο οποίος εκλέχθηκε και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και παρίστανται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων. Δύο εκ των τριών μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι ανεξάρτητα από την Εταιρεία κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 4706/2020.

Η Επιτροπή Ελέγχου διαθέτει και εφαρμόζει κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος αρχικά καταρτίστηκε με την από 25.10.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, στη συνέχεια τροποποιήθηκε με τις από 22.04.2019, 18.02.2021, 14.07.2021 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και τέλος επικαιροποιήθηκε με την από 17.03.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (εφεξής ο «Κανονισμός Λειτουργίας της

Επιτροπής Ελέγχου»). Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, όπως ισχύει σήμερα, έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<https://el.about.aegeanair.com/diakybernisi/committees-and-external-auditors/kanonismos-leitoyrgias-tis-epitropis-elegchou-tis-etaireias/>).

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου έχει συσταθεί με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων του σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, την εποπτεία του εσωτερικού και του τακτικού ελέγχου της Εταιρείας.

Βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου αποτελούν:

- η παρακολούθηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και, κατά περίπτωση, της διαδικασίας των εκθέσεων βιωσιμότητας και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις προς το σκοπό εξασφάλισης της ακεραιότητάς της,
- η παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και, κατά περίπτωση, της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση (χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της εν λόγω Μονάδας και σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο), και, κατά περίπτωση, την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας ηλεκτρονικής υποβολής εκθέσεων που αναφέρεται στο άρθρο 154B του Ν. 4548/2018, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της,
- η επανεξέταση και έγκριση του ρόλου και της αποστολής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, η έγκριση του ετήσιου προγράμματος εργασιών του εσωτερικού ελέγχου και η παρακολούθηση, επιθεώρηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας και των εργασιών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου,
- η παρακολούθηση του υποχρεωτικού τακτικού ελέγχου των ετήσιων ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, και ιδίως της απόδοσής του, ως και η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας ελέγχου, και επίβλεψη των σχέσεων της Εταιρείας με τον ορκωτό ελεγκτή (ευθύνη της διαδικασίας επιλογής αυτού, αξιολόγηση ετησίως των προσόντων και της ανεξαρτησίας του, εισήγηση στο ΔΣ περί διορισμού, επαναδιορισμού ή απομάκρυνσης του ορκωτού ελεγκτή, κ.ά.).

Β) Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιότητων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιότητων είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και ορίζεται από αυτό.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιότητων της Εταιρείας λειτουργεί ως ενιαία επιτροπή, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 12 του Ν. 4706/2020 και με την από 30.04.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Με την ίδια από 30.04.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκαν τα κάτωθι μέλη της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιότητων με θητεία ίση με αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιότητων, κατά τη συνεδρίασή στις 30.04.2024, ανασυγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε εκ των μελών της τον Πρόεδρο αυτής, ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στο Δ.Σ.
Ναταλία Νικολαΐδη του Εμμανουήλ	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος-Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου του Θεοδώρου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Σημείωση: Σχέτικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλ. ενότητα «3.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο».

Η ως άνω σύνθεση πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 10 παρ.3 του Ν. 4706/2020. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων αποτελείται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη, εκ των οποίων τα δύο (2) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, η οποία ορίστηκε κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων την 30.04.2024 είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συμπίπτει με τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, με δυνατότητα ανανέωσης της.

Η λειτουργία της Επιτροπής διέπεται από το σχετικό κανονισμό λειτουργίας της (εφεξής ο «Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων»), όπως αυτός εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 14.07.2021. Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων περιγράφει, τις διαδικασίες αναφορικά με τη σύνθεση, το ρόλο, τις αρμοδιότητες, τη διαδικασία εκπλήρωσης του ρόλου αυτού, τη διαδικασία σύγκλησης και συνεδριάσεων και λοιπά θέματα που αφορούν στη λειτουργία της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ως ακολούθως: <https://el.about.aegeanair.com/diakybernisi/committees-and-external-auditors/operating-regulations-of-the-companys-remuneration-committee/>.

Στα καθήκοντά της, σε σχέση με την ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- α) Ο προσδιορισμός των απαιτήσεων της Εταιρείας ως προς το μέγεθος και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και η εισήγηση αλλαγών ή/και βελτιώσεων, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.
- β) Ο καθορισμός των κριτηρίων ανάδειξης των υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας και η παρακολούθηση και αξιολόγηση για την πλήρωση των κριτηρίων ατομικής καταλληλότητας (ειδικότερα σε σχέση με την επάρκεια γνώσεων και δεξιοτήτων, τα εχέγγυα ήθους και φήμης και της διάθεσης επαρκούς χρόνου) και συλλογικής καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- γ) Η προώθηση της διαφοροποίησης και της πολυμορφίας, καθώς και η διασφάλιση συγκέντρωσης ευρέος φάσματος προσόντων, γνώσεων και δεξιοτήτων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας.
- δ) Η παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Καταλληλότητας και η υποβολή συστάσεων προς τη Διοίκηση της Εταιρείας, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.
- ε) Ο προσδιορισμός και η διεκπεραίωση της διαδικασίας ανάδειξης υποψηφίων μελών και η κατάρτιση της πρότασης προς τη Γενική Συνέλευση για την εκλογή τους.
- στ) Ο έλεγχος της πλήρωσης των κριτηρίων ανεξαρτησίας των ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- ζ) Η κατάρτιση πλαισίου πλήρωσης θέσεων και διαδοχής μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, του Διευθύνοντος Συμβούλου και των ανώτερων διευθυντικών στελεχών.

Στα καθήκοντά της, σε σχέση με τις αποδοχές των μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων:

- α) Η κατάρτιση της Πολιτικής Αποδοχών (όπως ορίζεται κατωτέρω) και η διατύπωση εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σχετικά με τη σύνταξη της Πολιτικής Αποδοχών που υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση, καθώς και σχετικά με την Έκθεση Αποδοχών και με τον καθορισμό των στοιχείων που εμπεριέχονται σε αυτή. Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων παρέχει τη γνώμη της προς το Διοικητικό Συμβούλιο, πριν από την υποβολή της έκθεσης αποδοχών στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018 και το άρθρο 11 του Ν. 4706/2020.
- β) Η ενημέρωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με τα στοιχεία της δομής των αποδοχών και των πρακτικών που ακολουθούνται στην Εταιρεία, και τα οποία λαμβάνονται υπόψη στην Πολιτική Αποδοχών.

γ) Η εισήγηση τυχόν προσωρινών παρεκκλίσεων από την Πολιτική Αποδοχών, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται σε αυτή και εφόσον απαιτείται και σύμφωνα με την Πολιτική Αποδοχών και την ισχύουσα νομοθεσία.

δ) Η υποβολή προτάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο για οποιοδήποτε θέμα που αφορά τις αποδοχές του Διοικητικού Συμβουλίου, των διοικητικών στελεχών και των εργαζομένων της Εταιρείας, συμμορφούμενη, όσον αφορά τη διαμόρφωση των εν λόγω αμοιβών, με τις αρχές του νόμου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και λαμβάνοντας υπόψη τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις συστάσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

ε) Ο προσδιορισμός των μέτρων για την αποφυγή ή τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων αναφορικά με θέματα αποδοχών που ενσωματώνονται στην Πολιτική Αποδοχών.

στ) Η υποβολή προτάσεων για την αναθεώρηση και τη βελτίωση οποιασδήποτε διαδικασίας που σχετίζεται με τη σύνταξη της Πολιτικής Αποδοχών, της Έκθεσης Αποδοχών και με τον καθορισμό των στοιχείων που εμπεριέχονται σε αυτές.

Οι εισηγήσεις της Επιτροπής Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων τίθενται προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο. Στις περιπτώσεις που η έγκριση αποδοχών εναπόκειται στη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το νόμο, η σχετική εισήγηση θα πρέπει να διαμορφώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει Πολιτική Αποδοχών, η οποία εγκρίθηκε αρχικά από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 15.07.2021 και τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων στις 07.07.2022 και 30.04.2024 κατόπιν σχετικής πρότασης της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής η «Πολιτική Αποδοχών»). Η διάρκεια της Πολιτικής Αποδοχών είναι τετραετής, εκτός αν πριν από την πάροδο της τετραετίας αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας εκ νέου η τροποποίησή της. Η Πολιτική Αποδοχών βρίσκεται αναρτημένη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας: <https://el.about.aegeanair.com/diakybernisi/codes-and-policies/remuneration-policy/>.

Γ) Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης

Ο σκοπός της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης είναι να συνδράμει το Δ.Σ. κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του σε θέματα που άπτονται της διαχείρισης περιβαλλοντικών και κοινωνικών θεμάτων και θεμάτων διακυβέρνησης, στην παρακολούθηση και αξιολόγηση των επιδόσεων του Ομίλου και στη διατύπωση προτάσεων σε θέματα που αφορούν τη βιώσιμη ανάπτυξη. Η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης διαθέτει και εφαρμόζει δικό της κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος καθορίζει τη σύνθεση, τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές της. Ο ισχύων κανονισμός λειτουργίας εγκρίθηκε με την από 17.03.2025 απόφαση του Δ.Σ. και βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας: <https://el.about.aegeanair.com/diakybernisi/committees-and-external-auditors/esg-committee/>.

Η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης είναι τριμελής και μικτή επιτροπή αποτελούμενη από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τρίτα μέλη, τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Πιο συγκεκριμένα, την Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης αποτελούν ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ένα εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και ο Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης ορίζεται από τα μέλη της και είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Η θητεία των μελών της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης είναι τριετής και διαρκεί μέχρι τη λήξη της θητείας του Δ.Σ., εν προκειμένω έως τις 29.04.2027. Η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης συνεδριάζει όποτε παρίσταται ανάγκη, τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της και υποβάλλει αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο, εφόσον κρίνεται αναγκαίο.

Τα μέλη της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης ορίσθηκαν, εντός του ανωτέρω πλαισίου, από το Δ.Σ. κατά τη συνεδρίασή του στις 30.04.2024 και η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίασή της στις 30.04.2024, ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Θέση στην Εταιρεία
---------------	----------	--------------------

Ναταλία Νικολαΐδη του Εμμανουήλ	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
Στυλιανή Δημαράκη του Αναστασίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
Μιχαήλ Κουβελιώτης του Κωνσταντίνου	Μέλος	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος & Οικονομικός Διευθυντής

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Εταιρεία.

Σημείωση: Σχετικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλ. ενότητα «3.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο».

(1) Μιχαήλ Κουβελιώτης του Κωνσταντίνου: Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019 Σπάτα.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης ορίστηκε από τα μέλη της κατά τη συνεδρίαση της 30.04.2024, όπου συγκροτήθηκε η Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης σε σώμα, και είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Ο κ. Μιχαήλ Κουβελιώτης αποφοίτησε από την ΑΣΟΕΕ το 1987. Εργάζεται επί 33 χρόνια στον όμιλο Βασιλάκη, όπου επί 6 χρόνια διετέλεσε οικονομικός διευθυντής της ΤΕΧΝΟΚΑΡ ΑΒΕΕ. Κατέχει τη θέση του αναπληρωτή διευθύνοντος συμβούλου από το 2024 και του οικονομικού διευθυντή της Εταιρείας από το 2003. Είναι πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθύνων σύμβουλος της Olympic Air. Είναι, επίσης, μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Αεροπορία Αιγαίου Executive A.E. και μέλος της Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρείας.

3.7.3 Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου συνιστά ανεξάρτητη, αντικειμενική, συμβουλευτική και οργανωτική μονάδα εντός της Εταιρείας, με σκοπό την παρακολούθηση και βελτίωση των λειτουργιών και των πολιτικών της Εταιρείας αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της. Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη από τις υπόλοιπες επιχειρησιακές μονάδες της Εταιρείας και αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου, η οποία είναι και ο φορέας εποπτείας της. Ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου, είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος, προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων του και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία.

Κάθε μέλος της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου για την ενάσκηση των καθηκόντων του οφείλει να ακολουθεί αφενός την ισχύουσα νομοθεσία, τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών, τις αποφάσεις της Διοίκησης και της Επιτροπής Ελέγχου, την επιστήμη και τη σύγχρονη θεωρία και πρακτική.

Επίσης, οφείλει να συμμορφώνεται με τον Κώδικα Δεοντολογίας (Code of Ethics) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών και αναμένεται ότι θα εφαρμόζει και θα υπερασπίζει τις ακόλουθες αρχές:

- Ακεραιότητα
- Αντικειμενικότητα
- Εμπιστευτικότητα
- Επάρκεια

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι εγκεκριμένος με την από 14.07.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, έπειτα από πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου, και είναι σύμφωνος με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020. Λεπτομερής περιγραφή των καθηκόντων και αρχών λειτουργίας της Μονάδας περιλαμβάνονται στην εγκεκριμένο Κανονισμό Λειτουργίας της.

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, της διαχείρισης κινδύνων και της διασφάλισης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών Εταιρικής Διακυβέρνησης για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας.

Πιο συγκεκριμένα, στις αρμοδιότητες της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνονται:

(α) Η παρακολούθηση, έλεγχος και αξιολόγηση:

- της εφαρμογής του Κανονισμού Εσωτερικής Λειτουργίας της Εταιρείας ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και της συμμόρφωσής της με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία,
- της τήρησης της νομοθεσίας,
- των μηχανισμών διασφάλισης ποιότητας,
- των μηχανισμών εταιρικής διακυβέρνησης,
- της τήρησης των δεσμεύσεων που περιέχονται σε ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας, σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη ρυθμιζόμενη αγορά.

(β) Η σύνταξη εκθέσεων προς τις ελεγχόμενες μονάδες με τα ευρήματα, τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά και τις προτάσεις βελτίωσης και τα σχόλια των ελεγχόμενων μονάδων, εάν υπάρχουν. Οι εκθέσεις, μετά από την ενσωμάτωση των σχετικών απόψεων από τις ελεγχόμενες μονάδες, τις συμφωνημένες δράσεις, αν υπάρχουν, ή την αποδοχή του κινδύνου της μη ανάληψης δράσης από αυτές, τους περιορισμούς στο εύρος ελέγχου της, αν υπάρχουν, τις τελικές προτάσεις εσωτερικού ελέγχου και τα αποτελέσματα της ανταπόκρισης των ελεγχόμενων μονάδων της Εταιρείας στις προτάσεις της, υποβάλλονται ανά τρίμηνο στην Επιτροπή Ελέγχου.

(γ) Η υποβολή κάθε τρεις (3) τουλάχιστον μήνες στην Επιτροπή Ελέγχου αναφορών, στις οποίες περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις της, σχετικά με τα καθήκοντα των περιοχών (α) και (β) παραπάνω, τις οποίες η Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζει και υποβάλλει μαζί με τις παρατηρήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σε έκτακτες περιπτώσεις και εφόσον συντρέξουν περιστάσεις, υποβάλλονται ειδικές αναφορές κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου. Γενικότερα ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου έχει τακτικές συναντήσεις και επικοινωνία με την Επιτροπή Ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς του, καθώς και προβλημάτων που, ενδεχομένως, προκύπτουν από τους εσωτερικούς ελέγχους.

(δ) Η υλοποίηση της παρακολούθησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, καθώς και η εξέταση της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας.

(ε) Ο έλεγχος τήρησης των υποχρεώσεων που προβλέπονται στην παρ. 4 της 5/204/2000 Απόφασης του Δ.Σ. της Ε.Κ.

(στ) Ο έλεγχος της τήρησης των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το χρηματιστήριο.

(ζ) Ο έλεγχος της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της διοικήσεως αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρείας.

(η) Ο έλεγχος των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρίες, κατά την έννοια των άρθρων 99 επ. του Ν. 4548/2018, καθώς και των σχέσεων της Εταιρείας με τις εταιρείες στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν σε ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας ή μέτοχοί της με ποσοστό τουλάχιστον 10%.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής το «ΣΕΕ») αποτελεί το σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων, του εσωτερικού ελέγχου και της κανονιστικής

συμμόρφωσης, που καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και συντελεί στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της.

Με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, το ΣΕΕ αξιολογείται περιοδικά βάσει της εγκεκριμένης πολιτικής και διαδικασίας αξιολόγησης που ακολουθεί η Εταιρεία. Στην πολιτική περιλαμβάνονται οι γενικές αρχές αναφορικά με το αντικείμενο και την περιοδικότητα του ελέγχου του ΣΕΕ, το εύρος αξιολόγησης, τις τυχόν σημαντικές θυγατρικές που θα περιλαμβάνονται στην αξιολόγηση, την ανάθεση και την παρακολούθηση των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης.

Επιπρόσθετα, εφαρμόζεται σχετική διαδικασία αξιολόγησης του ΣΕΕ, η οποία περιλαμβάνει τα επιμέρους στάδια επιλογής των υποψηφίων που θα διενεργήσουν την αξιολόγηση από το αρμόδιο όργανο, τη διαδικασία πρότασης, επιλογής και έγκρισης της ανάθεσης της αξιολόγησης από το αρμόδιο όργανο, καθώς και το αρμόδιο πρόσωπο/ όργανο παρακολούθησης και τήρησης του συμφωνηθέντος έργου.

Σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως βασικές δικλείδες ασφαλείας αναφέρονται οι εξής:

- Διαχωρισμός αρμοδιοτήτων και εξουσιών
- Καθορισμός περιορισμένων δικαιωμάτων εισόδου (access rights) στους χρήστες του συστήματος, βάσει των εργασιών που εμπίπτουν στην αρμοδιότητά τους
- Ύπαρξη ομάδας αποκλειστικά απασχολούμενης για την κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων μητρικής και ενοποιημένων
- Διενέργεια ελέγχων επισκόπησης από Ανώτερα Στελέχη της Οικονομικής Διεύθυνσης σε κάθε στάδιο προετοιμασίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
- Επαληθεύσεις και έλεγχοι των εξαχθέντων αναφορών διαφόρων συστημάτων πληροφόρησης
- Έλεγχος διαδικασίας ενοποίησης
- Επιβεβαίωση εμπορικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων με αποστολή επιστολών επιβεβαίωσης των σχετικών υπολοίπων
- Τακτικές και έκτακτες φυσικές απογραφές
- Τεχνικώς καταρτισμένα και έμπειρα στελέχη

Πέραν των ανωτέρω, οι διαδικασίες που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και σχετικές δικλείδες ασφαλείας αποτελούν αντικείμενο ελέγχου της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

Ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου παρέχει εγγράφως οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συνεργάζεται με αυτήν και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο της παρακολούθησης, του ελέγχου και της εποπτείας από αυτήν.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρέχει στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου όλα τα απαραίτητα μέσα για τη διευκόλυνση της άσκησης κατάλληλου και αποδοτικού εσωτερικού ελέγχου.

Σε εφαρμογή των άρθρων 15 και 16 των διατάξεων του Ν. 4706/2020 και δυνάμει της από 18.02.2014 απόφασης του Δ.Σ. της Εταιρείας, ως Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου έχει ορισθεί ο κ. Μενεξιάδης Μάριος του Ευγενίου, ο οποίος ασκεί τα καθήκοντα του Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου ως πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης υπάλληλος της Εταιρείας από το 2014.

Ο Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι προσωπικά και λειτουργικά ανεξάρτητος και αντικειμενικός κατά την άσκηση των καθηκόντων της και διαθέτει τις κατάλληλες γνώσεις και σχετική επαγγελματική εμπειρία. Υπάγεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Ο κ. Μενεξιάδης Μάριος είναι κάτοχος μεταδιδακτορικού και PhD στον τομέα του εσωτερικού ελέγχου και βέλτιστων πρακτικών από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών, μεταπτυχιακό στον τομέα του εσωτερικού ελέγχου από το City University και MAcc στη Διεθνή Λογιστική και Χρηματοοικονομική από το Glasgow University. Παράλληλα, είναι πιστοποιημένος FCPA, CPIA, CRCO, COSO-ERM, πιστοποιημένος σε θέματα διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνων και συμμόρφωσης G.R.C. από το International Compliance Association. Είναι αντιπρόεδρος του Association of Certified Public Accountants International, ενώ έχει διατελέσει για σειρά ετών διευθυντής εσωτερικού ελέγχου εισηγμένων ομίλων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Πριν από την ένταξή του στην αεροπορική βιομηχανία το 2009, προσέφερε τις υπηρεσίες του ως διευθυντής εσωτερικού ελέγχου στη βιομηχανία χημικών, καθώς επίσης στην τροφίμων και ποτών. Η επαγγελματική του σταδιοδρομία ξεκίνησε στις «Big 5» (Andersen & PwC), ενώ παράλληλα έχει διατελέσει ως μέλος της επιτροπής ελέγχου του Ελληνικού Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών. Είναι μέλος στο μητρώο εσωτερικών ελεγκτών (AM 000689) που τηρεί το Οικονομικό Επιμελητήριο.

Η επαγγελματική διεύθυνση του Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι τα γραφεία Διοίκησης της Εταιρείας, στο Δήμο Σπάτων-Αρτέμιδος, Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και οι Σύμβουλοι Έκδοσης, την 17.04.2025, ανέθεσαν στην KPMG την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής «ΣΕΕ») της Εταιρείας και της θυγατρικής Olympic Air, σύμφωνα με τις διατάξεις της περ. ι της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και την Απόφαση 1/891/30.9.2020 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 01.01.2024 - 30.04.2025. Η εργασία της KPMG διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης». Το συμπέρασμα του ανεξάρτητου αξιολογητή κ. Αλέξανδρου Πέτρου Βελδέκη, Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή (ΑΜ ΣΟΕΛ 26141), το οποίο περιλαμβάνεται στην τελική έκθεση αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ με ημερομηνία 06.06.2025 αναφέρει ότι: «Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, σχετικά με την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της, με ημερομηνία αναφοράς την 30.04.2025, δεν έχει υποπέσει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μπορούσε να θεωρηθεί ως ουσιώδης αδυναμία του ΣΕΕ της Εταιρείας και της σημαντικής θυγατρικής της, σύμφωνα με το Κανονιστικό Πλαίσιο».

3.7.4 Δραστηριότητες των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών οργάνων και των ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Εταιρείας δεν ασκούν δραστηριότητες εκτός της Εταιρείας που είναι σημαντικές για την Εταιρεία, πλην των κατωτέρω:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ (ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΟΥ ή ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΟΡΓΑΝΟΥ ή ΑΝΩΤΕΡΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΤΕΛΕΧΟΣ)	ΕΤΑΙΡΟΣ/ ΜΕΤΟΧΟΣ
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	AUTOHELLAS ATEE	Δ/νων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
	ENDEAVOR Greece AMKE	Μέλος Δ.Σ.	-
	LAMDA DEVELOPMENT S.A.	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ (ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΟΥ ή ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΟΡΓΑΝΟΥ ή ΑΝΩΤΕΡΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΤΕΛΕΧΟΣ)	ΕΤΑΙΡΟΣ/ ΜΕΤΟΧΟΣ
	TRADE ESTATES ΑΕΕΑΠ	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Σύμβουλος	-
	ΡΗΑΕΑ ΑΕΞΕΤ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ & ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
	ΕΠΙΓΕΙΑ ΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Πρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
	ΚΡΗΤΙΚΑ ΓΚΟΛΦ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ (ΣΕΒ)	Μέλος Δ.Σ.	-
	ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΣΕΤΕ)	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	-
	ΣΠΟΡΤΣΛΑΝΤ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΠΟΡ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ & ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος	-
	ΤΕΜΕΣ Α.Ε.	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
	ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΙΚΟ ΜΟΥΣΕΙΟ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΝΠΔΔ	Μέλος Δ.Σ.	-
	FELIX HOLDINGS Sarl	Μέτοχος	100% Μέτοχος
Αναστάσιος Δαυίδ του Γεωργίου	COCA-COLA HBC A.G.	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	SEA TRADE HOLDINGS INC	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	NERHELE NAVIGATION INC	Πρόεδρος Δ.Σ.	50% Μέτοχος

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ (ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΟΥ ή ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΟΡΓΑΝΟΥ ή ΑΝΩΤΕΡΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΤΕΛΕΧΟΣ)	ΕΤΑΙΡΟΣ/ ΜΕΤΟΧΟΣ
	KAR-TESS HOLDING	Μέλος Δ.Σ.	-
	ADCOM ADVISORY LTD	Μέλος Δ.Σ.	-
	CYPRUS UNION OF SHIPOWNERS	Αντιπρόεδρος Εκτελεστικής Επιτροπής	-
	THE GEORGE AND KAITY DAVID FOUNDATION	Μέλος Δ.Σ.	-
Γεώργιος Βασιλάκης του Θεοδώρου	WHISPES HOLDINGS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος	100% Μέτοχος
	SARONIC VISTA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Νόμιμος Εκπρόσωπος	100% Εταίρος
	SARONIC BAY ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Νόμιμος Εκπρόσωπος	100% Εταίρος
	SARONIC GARDENS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Νόμιμος Εκπρόσωπος	100% Εταίρος
	AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
	DREPANI VILLAS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος	-
	BOATSILVER LIMITED	Νόμιμος Εκπρόσωπος	100% Μέτοχος
	MAIN STREAM S.A.	Μέτοχος	2% Μέτοχος
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος του Βασιλείου	ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΕΣΣΗΝΙΑΣ Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ.	25,086% Μέτοχος
	ΠΗΛΕΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μέτοχος	33,33% Μέτοχος

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΟΥ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ (ΜΕΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΟΥ ή ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΟΡΓΑΝΟΥ ή ΑΝΩΤΕΡΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΤΕΛΕΧΟΣ)	ΕΤΑΙΡΟΣ/ ΜΕΤΟΧΟΣ
Νικόλαος-Γεώργιος Νανόπουλος του Κωνσταντίνου	EFG INVESTMENT & WEALTH SOLUTIONS ADVISORY BOARD	Πρόεδρος Δ.Σ.	-
	DIORAMA INVESTMENTS II RAIF	Πρόεδρος Επενδυτικής Επιτροπής & Μέλος Δ.Σ.	0,74% Μέτοχος
	DIORAMA INVESTMENTS I SICAR S.A.	Πρόεδρος Δ.Σ. & Πρόεδρος Επενδυτικής Επιτροπής	0,70% Μέτοχος
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΩΝ ΛΑΜΨΑ Α.Ε.	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-
	ALTIVUS INSURANCE LTD	Μέλος Δ.Σ.	17,5% Μέτοχος
	I.O.B.E.	Μέλος Δ.Σ. & Εκτελεστικής Επιτροπής	-
Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου του Θεοδώρου	TITAN CEMENT INTERNATIONAL	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	<10% Μέτοχος
	ΙΔΡΥΜΑ ΠΑΥΛΟΥ ΚΑΙ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΣ ΠΑΠΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΥ	Μέλος Δ.Σ. - Ταμίας	-
	INSEAD BUSINESS SCHOOL	Επιμελητής	-

Πηγή: Επεξεργασμένα στοιχεία από την Εταιρεία.

Σημείωση: Σχετικά με τις επαγγελματικές διευθύνσεις των μελών βλ. ενότητα «3.7.1 Διοικητικό Συμβούλιο».

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 και τα ανώτερα Διοικητικά Στελέχη 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 €45.083,54 χιλ., διαιρούμενο σε 90.167.100 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,50 εκάστη.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας κατά την 20.06.2025:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής (%)
Evertrans S.A.	22.470.083	24,92%
Autohellas ATEE Hertz	10.920.000	12,11%
Ευτύχιος Βασιλάκης του Θεοδώρου*	885.255	0,98%
Alnesco Enterprises Company Limited	10.840.696	12,02%
Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος του Βασιλείου	3.727.794	4,13%
ATERIA VENTURES LTD*	1.272.811	1,41%
Λοιποί μέτοχοι <5%	40.050.461	44,42%
ΣΥΝΟΛΟ	90.167.100	100,00%

Πηγή: Μετοχολόγιο Εταιρείας (20.06.2025)

* Οι μετοχές που κατέχει ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα, καθώς ελέγχει τις εταιρείες Evertrans S.A. και Autohellas ATEE Hertz. Αντίστοιχα, οι μετοχές που κατέχει η εταιρεία ATERIA VENTURES LTD παρουσιάζονται, καθώς ελέγχεται από τον κ. Αχιλλέα Κωνσταντακόπουλο.

Σύμφωνα με την από 02.05.2025 ανακοίνωση της Εταιρείας, η Εταιρεία κατέχει συνολικά 455.730 ίδιες μετοχές οι οποίες αντιστοιχούν σε 0,51% του συνόλου των μετοχών της.

Αναφορικά με τους μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό τουλάχιστον 5% του 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 25.06.2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι, σύμφωνα με τον Ν.3556/2007, κατόπιν σχετικών ενημερώσεων που έλαβε και σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό €12.187.500 με καταβολή μετρητών, με την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς 18.750.000 νέων κοινών, ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €0,65 εκάστη και τιμή διάθεσης €3,20 η καθεμία (οι «Νέες Μετοχές»), με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, με βάση την από 14.05.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 24 παρ. 1(β) του Ν. 4548/2018, δυνάμει της εξουσίας που παρασχέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 12.03.2021 (η «Αύξηση»), ότι κατά την 15.06.2021, ημερομηνία πίστωσης των Νέων Μετοχών στους λογαριασμούς αξιολογίων των δικαιούχων μετόχων:

Ο κ. Ευτύχιος Βασιλάκης (α) κατέχει άμεσα 885.255 μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,98% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και (β) ελέγχει έμμεσα, μέσω των ελεγχόμενων από εκείνον εταιριών, Felix Holdings, Evertrans SA, Main Stream SA και Autohellas A.T.E.E., 32.923.050 μετοχές και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 36,52% επί του συνόλου των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ήτοι συνολικά κατέχει ή ελέγχει, 33.808.305 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 37,50% των μετοχών της Εταιρείας από ποσοστό 37,36% που κατείχε ή έλεγχε πριν την Αύξηση.

Ο κ. Αχιλλέας Κωνσταντακόπουλος (α) κατέχει άμεσα 3.727.794 μετοχές, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 4,13% επί του συνόλου των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και (β) ελέγχει έμμεσα, μέσω της ελεγχόμενης από εκείνον εταιρίας, Ateria Ventures Ltd 1.272.811 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 1,41% επί του συνόλου των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, ήτοι συνολικά κατέχει ή ελέγχει 5.000.605 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 5,55% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας από ποσοστό 5,52% που κατείχε ή έλεγχε πριν την Αύξηση.

- Σύμφωνα με ανακοίνωση της Εταιρείας στο Χ.Α. στις 21.02.2024, η Εταιρεία ανακοινώνει σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 και κατόπιν σχετικών ενημερώσεων που έλαβε την 21.03.2024, ότι επήλθαν οι ακόλουθες μεταβολές ποσοστών επί δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία:

Α. Την 19.03.2024, η «ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED», που είναι ελεγχόμενη από τον κ. Παναγιώτη Λασκαρίδη, προέβη σε αγορά 3.074.074 κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 3,41% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Κατόπιν των ανωτέρω, η «ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED» κατέχει άμεσα και ο κ. Παναγιώτης Λασκαρίδης κατέχει έμμεσα 10.840.696 μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 12,02% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Πριν από την κρίσιμη συναλλαγή, η «ALNESCO ENTERPRISES COMPANY LIMITED» κατείχε άμεσα και ο κ. Παναγιώτης Λασκαρίδης κατείχε έμμεσα 7.766.622 μετοχές που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 8,61% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

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.

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, δεν υπάρχει άλλος μέτοχος, πέραν αυτών που παρατίθενται ανωτέρω, ο οποίος να ελέγχει άνω του 5% των κοινών μετοχών της και των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από αυτές.

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

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.

Στο βαθμό που η Εταιρεία γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό. Προς διασφάλιση αυτού, η Εταιρεία φροντίζει να τηρεί όλους τους προβλεπόμενους από την κείμενη νομοθεσία και περί εταιρικής διακυβέρνησης μηχανισμούς.

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

3.9.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσεων 2023-2024

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

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από τη συνεδρίαση του Δ.Σ. της 17.03.2025 και εγκρίθηκαν με την από 29.04.2025 απόφαση της Τακτικής Γ.Σ. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα θα πρέπει να διαβάζονται συναρτήσει των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, των οποίων αποτελούν μέρος, καθώς και των σημειώσεων αυτών, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://el.about.aegeanair.com/ependytes/financial-results/oikonomikes-katastaseis/>.

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.

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

(ποσά σε χιλ. €)	2024	2023
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	1.777.314,05	1.693.129,05
Λοιπά έσοδα	28.126,26	31.076,53
Παροχές σε εργαζόμενους	(193.283,31)	(182.334,64)
Αποσβέσεις	(178.184,51)	(153.544,42)
Αναλώσεις υλικών & υπηρεσιών	(1.206.842,08)	(1.141.499,61)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	44.006,99	40.499,26
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(106.732,62)	(72.502,82)
Ζημία από πώληση θυγατρικής	(450,27)	0
Κέρδη χρήσης προ φόρων	163.954,51	214.823,35
Φόρος εισοδήματος	(34.013,15)	(46.170,50)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους	129.941,36	168.652,85
Κατανεμόμενα σε:		
Μετόχους της Εταιρείας	129.941,36	169.967,50
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	(1.314,65)
Σύνολο	129.941,36	168.652,85
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
(α) Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Ανακατατάξεις στα αποτελέσματα	172,57	4.809,68
Αποτέλεσμα επιμέτρησης	14.756,30	(30.098,33)
Φόρος εισοδήματος	(3.284,35)	5.563,50
Χρεωστικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων		
Ανακατατάξεις στα αποτελέσματα	(338,71)	(367,80)
Αποτέλεσμα επιμέτρησης	731,09	8.108,42
Φόρος εισοδήματος	(96,13)	(1.693,33)
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	3.690,37	(1.287,89)
Σύνολο (α)	15.631,14	(14.965,75)
(β) Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	(138,96)	(368,57)
Φόρος εισοδήματος	30,57	81,08
Αποτέλεσμα επιμέτρησης συμμετοχικών τίτλων	6.872,29	2.588,88
Φόρος εισοδήματος	(1.551,09)	(585,78)
Σύνολο (β)	5.212,81	1.715,61
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	20.843,95	(13.250,14)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	150.785,31	155.402,71
Κατανεμόμενα σε:		
Μετόχους της Εταιρείας	150.785,31	156.717,36
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0	(1.314,65)
Σύνολο	150.785,31	155.402,71

Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή, βασικά	1,447	1,8700
Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή, απομειωμένα	1,447	1,8700
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	89.790.002,33	90.164.600,00

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

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

(ποσά σε χιλ. €)	31.12.2024	31.12.2023
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	47.844,40	47.756,83
Υπεραξία	39.756,30	39.756,30
Ενσώματα πάγια στοιχεία	550.191,17	393.758,14
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	996.261,19	915.830,00
Συμμετοχή σε joint venture	3.468,83	4.706,01
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	63.056,44	22.505,08
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	37.593,10	20.883,02
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	90.541,13	43.482,71
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	11.536,19	54,68
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.840.248,75	1.488.732,77
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	47.778,37	40.276,75
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	173.023,13	160.415,48
Έξοδα επόμενης χρήσης	54.110,83	32.270,08
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	18.386,66	8.029,37
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	0	15.837,96
Δεσμευμένες καταθέσεις	2.021,37	0
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	163.222,75	119.403,25
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	575.616,75	575.719,81
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.034.159,86	951.952,70
Στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση	0	7.177,84
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	2.874.408,61	2.447.863,31
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	45.083,54	45.083,54
Υπέρ το άρτιο	78.444,83	78.444,83
Ίδιες μετοχές	(7.574,24)	(94,99)
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	2.652,42	(1.037,95)
Λοιπά αποθεματικά	43.741,62	(33.607,99)
Τακτικά Αποθεματικά	16.973,96	16.973,96
Κέρδη/ (Ζημίες) εις νέον	320.033,29	315.007,94
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους	499.355,42	420.769,34
Δικαιώματα μη ελεγχουσών συμμετοχών	0	(1.937,09)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	499.355,42	418.832,25
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		

Δανειακές υποχρεώσεις	374.449,68	217.220,35
Επιχορηγήσεις	2.384,23	1.901,34
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	938,52	2.833,02
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.849,81	4.984,06
Προβλέψεις συντήρησης αεροσκαφών	121.980,85	64.567,20
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	45.544,26	45.310,10
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	923.818,59	785.869,23
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.474.965,94	1.122.685,30
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	118.328,48	106.531,83
Δανειακές υποχρεώσεις	9.173,78	3.108,75
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	146.468,63	206.512,02
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	301.756,60	266.840,60
Δεδουλευμένα έξοδα	72.311,20	55.589,63
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	11.724,68	13.133,52
Φόρος Εισοδήματος	41.636,81	37.786,44
Προβλέψεις	2.978,88	3.217,01
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	123.818,36	115.330,72
Προβλέψεις συντήρησης αεροσκαφών	71.889,83	91.906,45
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	900.087,25	899.956,97
Σύνολο υποχρεώσεων	2.375.053,19	2.022.642,27
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση	0	6.388,79
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.874.408,61	2.447.863,31

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

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

(ποσά σε χιλ. €)	31.12.2024	31.12.2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ (Ζημίες) χρήσης προ φόρων	163.954,51	214.823,35
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	178.184,51	153.544,42
Προβλέψεις συντήρησης αεροσκαφών, επισφαλειών και λοιπές προβλέψεις	81.138,67	32.520,74
Συναλλαγματικές διαφορές	38.942,98	(15.887,71)
(Εσοδα)/ έξοδα, (κέρδη)/ ζημίες επενδυτικής δραστηριότητας	(52.489,70)	(17.835,08)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	79.429,86	67.646,28
Λειτουργικά Κέρδη/ (Ζημίες) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	489.160,83	434.812,00
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση) /Μείωση αποθεμάτων	(7.501,61)	(6.978,49)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	(131.564,18)	(13.341,35)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	161.049,76	83.310,27
Σύνολο μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	21.983,97	62.990,43
Τόκοι πληρωθέντες	(72.076,90)	(64.042,11)
Πληρωμή φόρου εισοδήματος	(50.728,70)	0

Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	388.339,20	433.760,32
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(61.574,85)	(95.757,46)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	44.245,91	711,57
Προκαταβολές και παραγγελίες ενσώματων στοιχείων	(7.091,07)	(15.895,76)
Προκαταβολές για αγορά αεροσκαφών	(50.314,61)	(43.826,28)
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων	(700.513,18)	(271.147,15)
Εισπράξεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	653.710,74	199.389,91
Πώληση μετοχών θυγατρικής εταιρείας	752,47	0
Αγορά μετοχών λοιπών επιχειρήσεων	(60.543,21)	0
Απόκτηση μετοχών σε κοινοπραξία	0	(5.100,00)
Μερίσματα εισπραχθέντα	871,36	0
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	18.397,20	12.082,23
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(162.059,24)	(219.542,94)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Δάνεια πληρωθέντα	(3.184,87)	(68.500,00)
Δάνεια ληφθέντα	13.000,00	21.600,00
Εξοδα Ομολογιακού δανείου	0	(414,34)
Πληρωμές μισθώσεων	(125.692,90)	(102.477,79)
Αγορά ιδίων μετοχών	(8.500,14)	(94,99)
Εισπράξεις από προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	47.871,25	66.074,10
Πληρωμές προκαταβολών έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	0	(8.260,87)
Μερίσματα πληρωθέντα	(67.643,12)	0
Αποπληρωμή δικαιωμάτων τίτλων κτήσης μετοχών	(85.389,67)	0
Αγορές ιδίων ομολογιών	(625,00)	0
Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(230.164,45)	(92.073,89)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(3.884,49)	122.143,49
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	575.719,81	462.288,61
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.781,43	(7.916,21)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιουσιακού στοιχείου διακρατούμενου προς πώληση	0	(796,07)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	575.616,75	575.719,81

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

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

(ποσά σε χιλ. €)	Αποδιδόμενα στους μετόχους της Εταιρείας									
Όμιλος	Εκδοθέν κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικά (διάφορα)	Χρηματ/μικά περιουσ. στοιχεία	Σωρευμένα κέρδη (ζημιές)	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο κατά τη 01.01.2023	45.083,54	78.444,83	0	37.718,70	41.417,23	(655,06)	146.715,42	348.724,66	(622,44)	348.102,22
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	0	0	0	0	0	0	169.967,50	169.967,50	(1.314,65)	168.652,85
Λοιπά συνολικά εισοδήματα - λουπές ανακατατάξεις	0	0	0	(19.725,15)	2.102,70	6.047,29	(1.674,98)	(13.250,14)	0	(13.250,14)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)	0	0	0	(19.725,15)	2.102,70	6.047,29	168.292,52	156.717,36	(1.314,65)	155.402,71
Αποθεματικά για δωρεάν διάθεση μετοχών στο προσωπικό	0	0	0	0	811,99	0	0	811,99	0	811,99
Αγορά ιδίων μετοχών	0	0	(94,99)	0	0	0	0	(94,99)	0	(94,99)
Έγκριση αποπληρωμής δικαιωμάτων τίτλων κτήσης μετοχών	0	0	0	0	(85.389,68)	0	0	(85.389,68)	0	(85.389,68)
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	45.083,54	78.444,83	(94,99)	17.993,55	(41.057,76)	5.392,23	315.007,94	420.769,34	(1.937,09)	418.832,25
Υπόλοιπο κατά την 01.01.2024	45.083,54	78.444,83	(94,99)	17.993,55	(41.057,76)	5.392,23	315.007,94	420.769,34	(1.937,09)	418.832,25
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	0	0	0	0	0	0	129.941,36	129.941,36	0	129.941,36
Λοιπά συνολικά εισοδήματα - λουπές ανακατατάξεις	0	0	0	11.644,52	9.011,57	296,25	(108,39)	20.843,95	0	20.843,95
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)	0	0	0	11.644,52	9.011,57	296,25	129.832,97	150.785,31	0	150.785,31
Αγορά ιδίων μετοχών	0	0	(8.304,60)	0	0	0	0	(8.304,60)	0	(8.304,60)
Έγκριση αποπληρωμής δικαιωμάτων τίτλων κτήσης μετοχών	0	0	0	0	57.916,63	0	(57.916,63)	0,00	0	0,00
Αποθεματικά για δωρεάν διάθεση μετοχών στο προσωπικό	0	0	825,35	0	2.171,00	0	0	2.996,35	0	2.996,35
Διανομή μερίσματος	0	0	0	0	0	0	(67.625,19)	(67.625,19)	0	(67.625,19)

Πώληση Θυγατρικής	0	0	0	0	0	0	140,34	140,34	1.937,09	2.077,43
Λοιπές Μεταβολές	0	0	0	0	0	0	593,87	593,87	0	593,87
Υπόλοιπο στις 31.12.2024	45.083,54	78.444,83	(7.574,24)	29.638,07	28.041,45	5.688,48	320.033,29	499.355,42	0,00	499.355,42

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

Σημειώνεται ότι, σε συνέχεια λήψης της από 03.11.2023 δήλωσης πρόθεσης της Ελληνικής Δημοκρατίας για την άσκηση του συνόλου των δικαιωμάτων κτήσης μετοχών της Εταιρείας που ενσωματώνονται στους 10.369.217 τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης κοινών μετοχών της Εταιρείας (οι «Τίτλοι Κτήσης Μετοχών»), σύμφωνα με το άρθρο 30 παρ. 3 του Ν. 4772/2021, τον όρο 1.3 των Τίτλων Κτήσης Μετοχών και την από 14.12.2023 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, η Εταιρεία γνωστοποίησε στην Ελληνική Δημοκρατία την άσκηση του δικαιώματος προαίρεσης απόκτησης των Τίτλων Κτήσης Μετοχών και προέβη στην καταβολή της αγοραίας αξίας ύψους €85.389.669,82 την 02.01.2024 και απέκτησε τους Τίτλους Κτήσης Μετοχών, με σκοπό την απόσβεση των υποχρεώσεων της που απορρέουν από αυτούς.

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

3.10 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 ΕΔΜΑ, οι οποίοι περιέχονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και η αναλυτική παρουσίαση του τρόπου υπολογισμού τους:

Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων (EBITDA)	Τα κέρδη προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα και για συνολικές αποσβέσεις.
Περιθώριο EBITDA	Υπολογίζεται ως ο λόγος των Λειτουργικών κερδών προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων (EBITDA) προς τα συνολικά έσοδα
RASK (Revenue per Available Seat Kilometer ή Μέσο Έσοδο ανά Χιλιμετρική Θέση)	Υπολογίζεται ως ο λόγος των εσόδων από συμβάσεις με πελάτες προς τις συνολικές θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
CASK (Cost per Available Seat Kilometer)	Ο λόγος των συνολικών εξόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
CASK (Cost per Available Seat Kilometer) χωρίς κόστος καυσίμων	Ο λόγος των συνολικών εξόδων αφαιρουμένου του κόστους καυσίμων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
Passenger Yield	Ο δείκτης που διαιρεί τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες με το σύνολο των επιβατών πολλαπλασιαζόμενο επί το συνολικό αριθμό των διανυομένων χιλιομέτρων.
Συντελεστής πληρότητας προγραμματισμένων πτήσεων	Ο λόγος των χιλιμετρικών επιβατών (RPK) ως προς τις διαθέσιμες χιλιμετρικές θέσεις (ASK). Σημειώνεται ότι χιλιμετρικοί επιβάτες είναι το μέγεθος που προκύπτει από το γινόμενο του αριθμού επιβατών ανά πτήση επί τα διανυόμενα χιλιόμετρα ανά πτήση επί τις συνολικές πτήσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ο υπολογισμός των ΕΔΜΑ οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση στοιχεία που συμπεριλαμβάνονται στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις:

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης		
(ποσά σε χιλ. €)*	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Κέρδη χρήσης προ φόρων (α)	163.954,51	214.823,35
Αποσβέσεις (β)	178.184,51	153.544,42
Χρηματοοικονομικά έσοδα (γ)	44.006,99	40.499,26
Χρηματοοικονομικά έξοδα (δ)	106.732,62	72.502,82
Ζημία από πώληση θυγατρικής (ε)	450,27	0

Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (στ) = (α)+(β)-(γ)+(δ)+(ε) (EBITDA)	405.314,92	400.371,33
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (Α)	1.777.314,05	1.693.129,05
Περιθώριο EBITDA = (στ)/(Α)	22,80%	23,65%

(ποσά σε χιλ. €)*	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (α)	1.777.314,05	1.693.129,05
Λοιπά έσοδα (β)	28.126,26	31.076,53
Σύνολο εσόδων (α+β)	1.805.440,31	1.724.205,58
ASK (Συνολικές Διαθέσιμες προς Πώληση Χιλιομετρικές Θέσεις) (σε εκατ.) (γ)	21.126,09	20.434,38
RPK (Συνολικοί Χιλιομετρικοί Επιβάτες σε εκατ.) (δ)	17.413,16	16.965,34
RASK (σε λεπτά του €) = (α)/(γ)	8,41	8,29
Passenger Yield (σε λεπτά του €) (α)/(δ)	10,21	9,98
Παροχές σε εργαζόμενους (ε)	193.283,31	182.334,64
Αποσβέσεις (στ)	178.184,51	153.544,42
Αναλώσεις υλικών & υπηρεσιών (ζ)	1.206.842,08	1.141.499,61
Χρηματοοικονομικά έσοδα (η)	44.006,99	40.499,26
Χρηματοοικονομικά έξοδα (θ)	106.732,62	72.502,82
Ζημία από πώληση θυγατρικής (ι)	450,27	0
Σύνολο εξόδων (ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ)+(ι)	1.641.485,80	1.509.382,23
CASK (σε λεπτά του €) ((ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ)+(ι))/(γ)	7,77	7,39
Καύσιμα αεροσκαφών (κ)	372.068,68	376.911,44
CASK (σε λεπτά του €) εξαιρουμένου του κόστους καυσίμων ((ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ)+(ι)-(κ))/(γ)	6,01	5,54
Συντελεστής πληρότητας προγραμματισμένων πτήσεων	82,5%	83,4%

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

Πηγή: Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Για τον εν ως άνω πίνακα έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την KPMG, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, όπως περιγράφονται στην από 24.06.2025 έκθεσή τους προσυμφωνημένων διαδικασιών. Σημειώνεται ότι οι δείκτες ASK (Συνολικές Διαθέσιμες Προς Πώληση Χιλιομετρικές Θέσεις), RPK (Συνολικοί Χιλιομετρικοί Επιβάτες), RASK, Passenger Yield, CASK, CASK εξαιρουμένου του κόστους καυσίμων και ο Συντελεστής πληρότητας προγραμματισμένων πτήσεων έχουν υπολογιστεί με βάση στοιχεία της Εταιρείας και δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

3.11 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 01.01.2025 έως την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, πλην της κάτωθι:

- Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αυξήθηκαν κατά €89.301,46 χιλ. από €540.449,19 χιλ. στις 31.12.2024 σε €629.750,65 χιλ. στις 30.04.2025, κυρίως λόγω της αύξησης της εμπορικής δραστηριότητας της Εταιρείας αλλά και της εποχικότητας της δραστηριότητας.

Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι το Φεβρουάριο του 2025, ο Όμιλος οριστικοποίησε συμφωνία με την Airbus για την προσθήκη 8 επιπλέον αεροσκαφών A321neo στην αρχική παραγγελία του 2018.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Για την πληροφόρηση της παρούσας ενότητας έχουν διενεργηθεί προσυμφωνημένες διαδικασίες από την ελεγκτική εταιρεία KPMG, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), όπως περιγράφονται στην από 24.06.2025 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών, και συγκεκριμένα στα υπόλοιπα των λογαριασμών

«Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα», «Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης», «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα-Απαιτήσεις», «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα-Υποχρεώσεις» «Δανειακές Υποχρεώσεις», «Υποχρεώσεις από Μισθώσεις», «Μετοχικό Κεφάλαιο» «Υπέρ το άρτιο», «Αποθεματικά Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών» της Εταιρείας και των θυγατρικών με ημερομηνία 30.04.2025.

3.12 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 KPMG, σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 (Αναθεωρημένο), όπως περιγράφονται στην από 24.06.2025 έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών.

3.13 Σημαντικές Συμβάσεις

Αναφορικά με την μη παράθεση οικονομικών όρων, η Εταιρεία έχει αιτηθεί και έχει λάβει σχετική εξαίρεση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 1, περιπτώσεις (β) και (γ) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, όπως ισχύει, όσον αφορά α) στη σύμβαση μεταξύ της Εταιρείας και της Airbus, και β) στη συμφωνία αγοράς και υποστήριξης με την IAE για την αγορά των κινητήρων και το κόστος συντήρησης των κινητήρων, οι οποίες αναφέρουν τις συμφωνηθείσες εκπτώσεις με τους κατασκευαστές και διαμορφώνουν το τελικό τίμημα απόκτησης των αεροσκαφών.

Κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν ισχύουν περιορισμοί από τις δανειακές συμβάσεις της Εταιρείας, ως προς την άντληση των κεφαλαίων του ΚΟΔ.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίστανται σημαντικές συμβάσεις, 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:

3.13.1 Συμφωνία με την Airbus

Στις 22 Ιουνίου 2018, η Εταιρεία υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία με την Airbus S.A.S για την απόκτηση 30 αεροσκαφών, διεπόμενη από το αγγλικό δίκαιο. Η εν λόγω συμφωνία υπόκειται σε αυστηρές ρήτρες εμπιστευτικότητας.

Η συμφωνία (η «**Σύμβαση Airbus**») προέβλεπε αρχικά την απόκτηση 20 αεροσκαφών τύπου A320neo και 10 αεροσκαφών τύπου A321neo με δικαίωμα προαίρεσης για την απόκτηση πρόσθετων αεροσκαφών, καθώς και δικαιώματα μετατροπής του τύπου τους από A320neo σε A321neo.

Σύμφωνα με τη Σύμβαση Airbus, η Εταιρεία καταβάλλει προκαταβολές στην Airbus πριν από την παράδοση, ανά αεροσκάφος, υπολογιζόμενες βάσει συγκεκριμένων όρων και συμφωνημένων χρονοδιαγραμμάτων. Τα ποσά που καταβάλλονται στο πλαίσιο του συμφωνηθέντος πλάνου προκαταβολών αφαιρούνται από το τελικό τίμημα, το υπόλοιπο του οποίου καταβάλλεται κατά την ημερομηνία παράδοσης κάθε αεροσκάφους.

Η Σύμβαση Airbus περιλαμβάνει δέκα (10) τροποποιήσεις, οι οποίες αφορούν, μεταξύ άλλων, τον επαναπρογραμματισμό των ημερομηνιών παράδοσης, προσαρμογές στον αριθμό των πρόσθετων αεροσκαφών, αλλαγές στην κλίμακα αναπροσαρμογής των τιμών των αεροσκαφών, αλλαγές στα ποσά και τις ημερομηνίες πληρωμής των προκαταβολών, την επιλογή τύπου συστημάτων εξοπλισμού πρόωσης, καθώς και προσθήκες στο συνολικό αριθμό αεροσκαφών που παραγγέλθηκαν.

Μεταξύ των τροποποιήσεων περιλαμβάνεται και η συμφωνία στις 31 Οκτωβρίου 2023, βάσει της οποίας η Εταιρεία εξάσκησε το δικαίωμα για αγορά 3 επιπλέον αεροσκαφών, ανεβάζοντας τον αριθμό της αρχικής παραγγελίας σε 33 αεροσκάφη.

Επιπρόσθετα, η τελευταία τροποποίηση συνάφθηκε μεταξύ της Airbus S.A.S και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η τροποποίηση προβλέπει (i) την αγορά από την Εταιρεία οκτώ (8) επιπλέον αεροσκαφών A321neo, (ii) δικαίωμα αγοράς επιπλέον αεροσκαφών A321neo, (iii) το δικαίωμα μετατροπής του τύπου των αεροσκαφών, και (iv) την τροποποίηση κάποιων συγκεκριμένων εμπορικών και οικονομικών όρων της Σύμβασης Airbus.

Σύμφωνα με τη Σύμβαση Airbus, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, 19 αεροσκάφη έχουν παραδοθεί μέχρι σήμερα (9 A320neo και 10 A321neo). Σύμφωνα με την υφιστάμενη παραγγελία αεροσκαφών, η Εταιρεία αναμένεται να παραλάβει επιπλέον συνολικά 22 αεροσκάφη (όλα τύπου A321neo), και συγκεκριμένα 2 αεροσκάφη το 2025 και 5 αεροσκάφη το 2026, και τα υπόλοιπα 15 αεροσκάφη τα έτη 2027-2032.

Σχετικά με τη μη παράθεση οικονομικών όρων που περιλαμβάνονται στη συμφωνία με την Airbus, βλ. αναλυτικά Ενότητα 3.13 «Σημαντικές Συμβάσεις».

3.13.2 Συμφωνία με την International Aero Engines, LLC

Στις 24 Δεκεμβρίου 2019, η Εταιρεία σύναψε Συμφωνία Αγοράς και Υποστήριξης Κινητήρων (η «**Συμφωνία Κινητήρων**») με την International Aero Engines LLC (η «**IAE**»), διεπόμενη από το αγγλικό δίκαιο και η οποία υπόκειται σε αυστηρές ρήτρες εμπιστευτικότητας. Η Συμφωνία Κινητήρων προβλέπει την παροχή κινητήρων αεροσκαφών στο πλαίσιο της Σύμβασης Airbus και συμφωνιών με εκμισθωτές των αεροσκαφών (που αφορούν τόσο δεσμευτικές παραδόσεις όσο και εξάσκηση δικαιωμάτων για επιπλέον αεροσκάφη), την πώληση έξι (6) εφεδρικών κινητήρων στην Εταιρεία και την παροχή υπηρεσιών υποστήριξης των παραπάνω κινητήρων από την IAE, με βάση Συμφωνία Προγράμματος Διαχείρισης Στόλου («**ΣΠΔΣ**»).

Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία σύναψε και ΣΠΔΣ με την IAE στις 24 Δεκεμβρίου 2019, η οποία αφορά την παροχή αποκλειστικών υπηρεσιών συντήρησης κινητήρων της Εταιρείας από την IAE, στο πλαίσιο του Προγράμματος Διαχείρισης Στόλου της IAE, βάσει της οποίας η IAE θα χειρίζεται αποκλειστικά και όλες τις υπηρεσίες συντήρησης κινητήρων εκτός αεροσκάφους (off wing) για τους κινητήρες της Εταιρείας.

Ο στόλος των αεροσκαφών που θα υποστηριχθούν στο πλαίσιο του ΣΠΔΣ της IAE περιλαμβάνει αγορασθέντα ή μισθωμένα νέα αεροσκάφη A320neo με κινητήρα PW1127G-JM και αεροσκάφη A321neo με κινητήρα PW1133G-JM, καθώς και νέους εφεδρικούς κινητήρες.

3.13.3 Συμβάσεις Μίσθωσης Αεροσκαφών

Ένα σημαντικό μέρος του στόλου του Ομίλου είναι μισθωμένο. Η σύναψη των σχετικών συμβάσεων μίσθωσης, συνολικά 30, πραγματοποιήθηκε μεταξύ των ετών 2018 και 2025, ενώ η πλειοψηφία τους διέπεται από το αγγλικό δίκαιο. Οι εν λόγω συμβάσεις αφορούν το νέο στόλο τύπου A320neo, έχουν τη μορφή είτε χρηματοδοτικής μίσθωσης αεροσκαφών, είτε άμεσης λειτουργικής μίσθωσης είτε λειτουργικής μίσθωσης μετά από πώληση και επαναμίσθωση (sale and lease back) και έχουν συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας ή της Olympic Air και διαφόρων μερών, (εκμισθωτών, ιδιοκτητών, διαχειριστών μίσθωσης κ.λπ.), μεταξύ των οποίων (για την Εταιρεία) οι SMBC Aviation Capital Limited, AerCap Ireland Limited, Jackson Square Aviation Ireland Limited, Sky High 108 Leasing Company Limited και Oriental Leasing 60 Company Limited και (για την Olympic Air) NAC Aviation 29 DAC και Celestial Aviation Trading 62 Limited.

Οι συμβάσεις μίσθωσης αεροσκαφών περιλαμβάνουν όρους που σχετίζονται με (α) τη νηολόγηση, συντήρηση και επιθεώρηση αεροσκαφών, (β) το δικαίωμα εκχώρησης της σύμβασης και υπεκμίσθωσης του αεροσκάφους, (γ) τις διαδικασίες για τους όρους της επαναπαραδόσης του αεροσκάφους κατά τη λήξη ή τη καταγγελία της σύμβασης μίσθωσης και (δ) γεγονότα αθέτησης υποχρέωσης. Τα συνήθη γεγονότα καταγγελίας περιλαμβάνουν: Μη πληρωμή, αδυναμία διατήρησης ασφάλισης, διασταυρούμενη αθέτηση υποχρεώσεων, πτώχευση, σημαντική δυσμενή μεταβολή στην Εταιρεία ή αδυναμία διατήρησης των σχετικών αδειών της. Κάποιες από τις συμβάσεις μίσθωσης περιλαμβάνουν την αλλαγή ελέγχου (η οποία συνήθως ορίζεται ως η απόκτηση από ένα πρόσωπο ενός πλειοψηφικού πακέτου μετοχών) χωρίς την προηγούμενη συγκατάθεση του ιδιοκτήτη ή του εκμισθωτή ως πρόσθετο

γεγονός αθέτησης υποχρεώσεων. Όλες οι συμβάσεις μίσθωσης αεροσκαφών περιλαμβάνουν όρους οι οποίοι, σύμφωνα με την Εταιρεία, είναι συνήθεις στον κλάδο των αεροπορικών εταιρειών.

Η Εταιρεία έχει συνάψει χρηματοδοτική μίσθωση ενός αεροσκάφους που αποκτήθηκε το 2020, η οποία προβλέπει και δικαίωμα αγοράς του αεροσκάφους από την Εταιρεία. Το εν λόγω αεροσκάφος παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις βάσει του ΔΠΧΑ 16 στα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις στις υποχρεώσεις από μισθώσεις, καθώς αφορούσε αρχική παραγγελία εκμισθωτή, η οποία ανταλλάχθηκε με παραγγελία της Εταιρείας στο πλαίσιο εμπορικής συμφωνίας.

Τέλος, η θυγατρική εταιρεία Aegean Cyprus Ltd έχει συνάψει, τέσσερις (4) συμβάσεις κύριας λειτουργικής μίσθωσης ιαπωνικού τύπου JOLCO (ήτοι με δικαίωμα αγοράς του αεροσκάφους πριν το τέλος της περιόδου μίσθωσης) με ιαπωνικές οντότητες, καθώς και τέσσερις (4) μεταγενέστερες συμβάσεις υπεκμίσθωσης των παραπάνω αεροσκαφών με την Εταιρεία (η οποία εκμεταλλεύεται σήμερα και τα τέσσερα αεροσκάφη). Η διάρκεια μίσθωσης καθεμίας από τις πιο πάνω συμβάσεις μίσθωσης και υπεκμίσθωσης είναι 12 έτη με δικαίωμα προαίρεσης της Aegean Cyprus Ltd να αγοράσει το αεροσκάφος το 10ο έτος, ενώ το μίσθωμα προκαταβάλλεται μηνιαίως, αρχής γενομένης από την ημερομηνία παράδοσης κάθε αεροσκάφους. Οι ανωτέρω συμβάσεις περιέχουν παρόμοιους όρους σχετικά με τον τρόπο καθορισμού και αναπροσαρμογής των μισθωμάτων, όρους περί ανανέωσης, περί αναβολής καταβολής μισθωμάτων, περί ασφαλιστικών υποχρεώσεων, δηλώσεις επισκευής, συντήρησης, καθώς και εγγυητικές δηλώσεις. Σε ενοποιημένο επίπεδο, ο Όμιλος αναγνωρίζει τα εν λόγω αεροσκάφη στην κατηγορία ιδιόκτητα αεροσκάφη, καθώς και το αντίστοιχο συστατικό συντήρησης, ενώ οι αντίστοιχες υποχρεώσεις απεικονίζονται στις δανειακές υποχρεώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 (συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης – μη πραγματική πώληση) και ΔΠΧΑ 9 (χρηματοοικονομική υποχρέωση).

Επιπλέον, η Εταιρεία την 20.06.2025, υπέγραψε 2 συμβάσεις μίσθωσης με εταιρεία εκμίσθωσης αεροσκαφών για τη μίσθωση δύο νέων αεροσκαφών Airbus A321, με αναμενόμενες παραδόσεις μέχρι το τέλος Φεβρουαρίου 2026.

3.13.4 Συμβάσεις Μίσθωσης και Παραχώρησης με ΔΑΑ

Σύμβαση παραχώρησης χώρων του Αεροδρομίου της Olympic Air με τον ΔΑΑ

Η Olympic Air έχει συνάψει την από 20.12.2022 σύμβαση παραχώρησης με το ΔΑΑ, όπως τροποποιήθηκε τελευταία φορά στις 29.07.2024 και ισχύει, για την παραχώρηση, έναντι αντιτίμου, χώρων και δικαιωμάτων αεροδρομίου (κτίρια, χώρους πίστας και χώρους στάθμευσης), για χρήση τους για υπηρεσίες διοίκησης και υποστήριξης του πτητικού έργου της Olympic Air και της Εταιρείας, για υπηρεσίες επισκευής και συντήρησης αεροσκαφών και εν γένει πτητικού υλικού της Olympic Air και τρίτων, καθώς και για εκπαιδευτικές δραστηριότητες, κάθε σχετική υπηρεσία και την εν γένει εξυπηρέτηση του αντικειμένου της δραστηριότητας της Olympic Air και της Εταιρείας. Η εν λόγω συμφωνία υπόκειται σε αυστηρές ρήτρες εμπιστευτικότητας. Η διάρκεια της παραχώρησης είναι μέχρι την 01.05.2046 για τους παραχωρούμενους χώρους, ενώ για ορισμένους εξ αυτών η παραχώρηση έληξε προγενέστερα και αποδόθηκαν στο ΔΑΑ με σχετικό πρωτόκολλο παράδοσης παραλαβής στις 31.10.2024. Το αντίτιμο παραχώρησης, καθώς και ο τρόπος καταβολής συμφωνείται συνολικά για τη διάρκεια της παραχώρησης. Η Olympic Air υπόκειται επιπλέον σε χρεώσεις για την παροχή κτιριακών και κοινόχρηστων υπηρεσιών, υπηρεσιών κοινής ωφέλειας, καθώς και φόρων. Η Olympic Air ανέλαβε την κατασκευή και διαμόρφωση των παραχωρούμενων χώρων, και υποχρεούται στην έκδοση και διατήρηση, καθ' όλη τη διάρκεια της παραχώρησης, των τυχόν απαιτούμενων από τη νομοθεσία αδειών και εγκρίσεων. Η Olympic Air φέρει το κόστος συντήρησης, καλής λειτουργίας και ασφάλειας, και περιβαλλοντικής διαχείρισης των παραχωρούμενων χώρων, και οφείλει να διατηρεί συγκεκριμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια με συμφωνημένα ασφαλιστικά όρια. Η σύμβαση παραχώρησης περιλαμβάνει συνήθεις όρους καταγγελίας και για τα δύο μέρη, καθώς και λόγους καταγγελίας που σχετίζονται με τη Σύμβαση Ανάπτυξης Αεροδρομίου, όπως έχει κυρωθεί με το Ν. 2338/1995, όπως ισχύει.

Κατά δήλωσή της Εκδότριας, η Εκδότρια και η Olympic Air συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις ως άνω περιγραφόμενες συμβάσεις.

3.13.5 Δανειακές Συμβάσεις

Ι. Δανειακές Συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων JOLCO αεροσκαφών) το Α' τρίμηνο του 2025 ανήλθε σε 3,84% σε ευρώ και 3,28% σε δολ. ΗΠΑ αντίστοιχα (Α' τρίμηνο 2024: Το μέσο σταθμικό επιτόκιο ήταν 3,66% σε ευρώ, χωρίς να υπάρχουν δανειακές συμβάσεις σε δολ. ΗΠΑ).

Οι υφιστάμενες σημαντικές δανειακές συμβάσεις που έχει συνάψει η Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

1. Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της Εταιρείας με ομολογίες διαπραγματεύσιμες στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΚΟΔ 2019)

Δυνάμει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ 2019, η Εταιρεία την 12.03.2019, εξέδωσε το ΚΟΔ 2019 το οποίο καλύφθηκε στο σύνολό του μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα. Το αρχικό από 28.02.2019 Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019 αποτελεί στο σύνολό του παράρτημα του ενημερωτικού δελτίου για τη δημόσια προσφορά και την εισαγωγή των ομολογιών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στη συνεδρίασή του της 28.02.2019. Το αρχικό Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019 τροποποιήθηκε την 13.04.2021 αναφορικά με συγκεκριμένες υποχρεώσεις της Εταιρείας, ιδίως σε σχέση με την τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών.

Οι ομολογίες καταχωρήθηκαν στο Σ.Α.Τ. και είναι διαπραγματεύσιμες στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων διορίστηκε η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK και διαχειριστής πληρωμών η ATHEXCSD. Η διαπραγμάτευση των ομολογιών ξεκίνησε την 13.03.2019 με τις ομολογίες να έχουν λάβει ISIN GRC4951193D4. Ο κωδικός διαπραγμάτευσης της ομολογίας είναι με ελληνική γραμματοσειρά «ΑΡΑΙΓΟ1» και με λατινική γραμματοσειρά «AEGNB1». Η τελική απόδοση των ομολογιών ορίστηκε σε 3,60% και το επιτόκιο τους 3,60%.

Το ΚΟΔ 2019, το οποίο έχει επταετή διάρκεια, με αποπληρωμή του κεφαλαίου του συνόλου των ομολογιών στη λήξη του, εκδόθηκε με σκοπό τη χρηματοδότηση μέρους των προγραμματισμένων προκαταβολών, στο πλαίσιο της από 22.06.2018 συμφωνίας της Εταιρείας με την εταιρεία Airbus για την απόκτηση αεροσκαφών της νέας γενιάς της οικογένειας A320neo, τη χρηματοδότηση μέρους της κατασκευής εκπαιδευτικού κέντρου και γραφείων στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών και την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, όπως αναλυτικά περιγράφεται στο Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019.

Σημειώνεται ότι στους όρους του ΚΟΔ 2019 περιλαμβάνονται και πρόσθετες εγγυοδοτικές δηλώσεις, θετικές και αρνητικές υποχρεώσεις/δεσμεύσεις και γεγονότα καταγγελίας, που κατά τη συνήθη πρακτική ακολουθούνται για χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους, όπως ενδεικτικά η μη παραχώρηση εμπράγματων ασφαλειών και εν γένει εμπράγματων δικαιωμάτων επί των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και των θυγατρικών, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, η υπό προϋποθέσεις εκποίηση σημαντικών περιουσιακών στοιχείων, η απαγόρευση ανάληψης δανείων, πλην των ρητά επιτρεπόμενων στο Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019 δανειακών υποχρεώσεων, η τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών κ.λπ. Μεταξύ των γεγονότων καταγγελίας του Προγράμματος ΚΟΔ 2019, περιλαμβάνεται η σταυροειδής αθέτηση (cross default) εκ μέρους της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της, αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρεώσεώς τους άνω των €15 εκατ. προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, μετά το πέρας οποιασδήποτε περιόδου χάριτος.

Επισημαίνεται ότι στο Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019, προβλέπεται η σύσταση ενέχυρου (Α' Τάξης) επί του «Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου DSRA» υπέρ του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, για λογαριασμό των ομολογιούχων, δυνάμει των διατάξεων του ν. 3301/2004 περί χρηματοοικονομικής ασφάλειας και του ν.δ. 17.07.1923 περί ανωνύμων εταιρειών.

Μετά την ακύρωση στις 05.03.2024 των 625 ιδίων ομολογιών της Εταιρείας, το σύνολο των διαπραγματεύσιμων ομολογιών του ΚΟΔ 2019 στο Χ.Α. ανέρχεται σε 199.375 ομολογίες.

Το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου του ΚΟΔ 2019 κατά την 31.12.2024 και κατά την 30.04.2025 ανερχόταν σε €199.375 χιλ.

Τέλος, μέρος των αντληθησόμενων κεφαλαίων από τη Δημόσια Προσφορά, θα χρησιμοποιηθούν για την αποπληρωμή του ΚΟΔ 2019 (βλ. ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων»).

2. Κοινό Εξασφαλισμένο Ομολογιακό Δάνειο της Εταιρείας ύψους έως €90 εκατ. με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.

Την 06.03.2024, η Εταιρεία εξέδωσε πρόγραμμα ομολογιακού δανείου, (το «Πρόγραμμα»), το οποίο συνάφθηκε μεταξύ της Εταιρείας και της «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», ως αρχικού ομολογιούχου, εκπροσώπου των ομολογιούχων, διοργανώτριας τράπεζας και πληρεξουσίου καταβολών, (ο «Εκπρόσωπος»), ποσού έως Ευρώ ενενήντα εκατομμυρίων (€90.000 χιλ.), διαιρούμενου σε έως ενενήντα εκατομμύρια (90.000.000) ονομαστικές έγχαρτες ομολογίες, έκαστη ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1), εκδιδόμενες στο άρτιο, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις του Προγράμματος. Σκοπός του ανωτέρω ομολογιακού δανείου είναι η χρηματοδότηση αναγκών του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας.

Τελική ημερομηνία αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου είναι η ημερομηνία που συμπίπτει μετά την πάροδο δύο (2) ετών από την ημερομηνία υπογραφής του Προγράμματος (η «Αρχική Λήξη») είτε ένα έτος από την Αρχική Λήξη λόγω αυτόματης παράτασης κατόπιν αιτήματος της Εταιρείας προς τον Εκπρόσωπο, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Προγράμματος (η «Τελική Λήξη»).

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, η Εταιρεία αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, (α) στη μη παραχώρηση εμπράγματων ασφαλειών και εν γένει εμπράγματων δικαιωμάτων επί του παγίου ενεργητικού της Εταιρείας, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, μεταξύ των οποίων οι εξασφαλίσεις που παρέχονται στο πλαίσιο επιτρεπόμενου (υπό δ) νέου δανεισμού (β) στη μη χορήγηση δανείων, πιστώσεων ή την παροχή εγγυήσεων σε τρίτους, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, (γ) στη μη χορήγηση δανείων, πιστώσεων ή την παροχή εγγυήσεων σε θυγατρικές της Εταιρείας, εκτός από τις επιτρεπόμενες (υπό α) εξασφαλίσεις ή/και εκτός εάν αφορούν σκοπούς που συναρτώνται με τη συνήθη δραστηριότητά της, (δ) στη μη λήψη νέου δανεισμού πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται οποιεσδήποτε δανειακές υποχρεώσεις, οι οποίες εφόσον αναληφθούν από την Εταιρεία δεν οδηγούν στην παραβίαση των οικονομικών δεικτών που ορίζονται στο Πρόγραμμα, το ΚΟΔ 2019, οποιαδήποτε νέα δανειακή υποχρέωση στο πλαίσιο και προς εξυπηρέτηση σύμβασης αγοράς αεροσκαφών, κινητήρων κλπ. ή συντήρησης αεροσκαφών και κινητήρων, ή αναφορικά με σύμβαση λειτουργικής ή χρηματοδοτικής μίσθωσης ή σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης αεροσκαφών και κινητήρων, οποιαδήποτε νέα δανειακή υποχρέωση της Εταιρείας ή θυγατρικής με σκοπό την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης, οποιαδήποτε νέα δανειακή υποχρέωση το προϊόν της οποίας προορίζεται για αποπληρωμή, αναχρηματοδότηση, κλπ άλλης επιτρεπόμενης δανειακής υποχρέωσης, καθώς αναφορικά με τη μίσθωση ή την απόκτηση κινητών ή ακινήτων στο πλαίσιο της άσκησης της ήδη υφιστάμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών, (ε) να μην προβαίνει σε εταιρικούς μετασχηματισμούς ή σε εξαγορές εταιρειών, με την επιφύλαξη ρητών εξαιρέσεων που αναφέρονται στο Πρόγραμμα, (στ) στη μη εκποίηση ή μεταβίβαση για οποιαδήποτε αιτία περιουσιακών της στοιχείων ή εκμίσθωση της επιχείρησής της (ολικώς ή μερικώς) ή παραχώρηση της χρήσης, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως (α) η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται από την Εταιρεία υπό το δάνειο, (β) εάν η Εταιρεία καταστεί υπερήμερη αναφορικά με την εκπλήρωση οποιοσδήποτε άλλης υποχρέωσής της έναντι των ομολογιούχων ή/και πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ 2019 (σταυροειδής αθέτηση (cross default)), (γ) η μη καταβολή οποιοσδήποτε οφειλής προς το Δημόσιο ή Ασφαλιστικά Ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου που κατατάσσονται προνομιακά, προβλεπομένων εξαιρέσεων, (δ) η μη καταβολή οποιοσδήποτε οφειλής, προβλεπομένων εξαιρέσεων, (ε) η πτώχευση (συμπεριλαμβανομένων προ – πτωχευτικών διαδικασιών, αναστολής πληρωμών, παύσης πληρωμών, κ.λπ.) της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της, και (στ) ανάκλησης οποιασδήποτε άδειας.

Επισημαίνεται ότι στους όρους του ομολογιακού δανείου, προς κάλυψη των πάσης φύσεως απαιτήσεων των ομολογιούχων και του Εκπροσώπου από το ομολογιακό δάνειο, προβλέπεται η σύσταση από την Εταιρεία, υπέρ του Εκπροσώπου, των κάτωθι εξασφαλίσεων: (α) αεροπορική υποθήκη επί τριών αεροσκαφών τύπου Airbus A320-220,

κατά τα οριζόμενα στο ν. 1815/1988, Α' τάξης σε ποσοστό 120% επί του ποσού του δανείου, (β) ενεχυρίαση/εκχώρηση των απαιτήσεων της Εταιρείας που απορρέουν εκ του ασφαλιστηρίου συμβολαίου που αφορούν τα ως άνω υπό (α) αεροσκάφη, και (γ) ενέχυρο επί λογαριασμού που τηρείται στην «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.». Μέχρι την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει αντληθεί κάποιο ποσό από το συγκεκριμένο ομολογιακό δάνειο και δεν έχουν συσταθεί οι ανωτέρω εξασφαλίσεις.

II. Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της Θυγατρικής Olympic Air ύψους έως €42,8 εκατ., συμπεριλαμβανομένων κεφαλαίων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας

Την 29.12.2022, η 100% Θυγατρική Olympic Air υπέγραψε πρόγραμμα ομολογιακού δανείου (το «Πρόγραμμα») μετά συμβάσεως κάλυψης (από κοινού η «Σύμβαση»), ποσού έως Ευρώ σαράντα δύο εκατομμυρίων οκτακοσίων ογδόντα χιλιάδων τριάντα έξι (€42.888,04 χιλ.), διαιρούμενου σε ονομαστικές έγχαρτες ομολογίες, έκαστη ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1), εκδιδόμενες στο άρτιο, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις της Σύμβασης. Η Σύμβαση συνήφθη μεταξύ της Θυγατρικής Olympic Air, ως εκδότριας, της Εταιρείας ως εγγυήτριας, της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία», ως εκπροσώπου των ομολογιούχων και διαχειριστή πληρωμών (ο «Εκπρόσωπος»), του Ελληνικού Δημοσίου ως ομολογιούχου ομολογιών Α' σειράς (ή ομολογιών ΤΑΑ), συνολικής ονομαστικής αξίας έως €23.072.030 (εκπροσωπούμενο από την Alpha Τράπεζα Α.Ε.) και της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία», ως ομολογιούχου ομολογιών Β' σειράς (ή ομολογιών συγχρηματοδότησης), συνολικής ονομαστικής αξίας έως €19.808.006. Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία παρείχε εταιρική εγγύηση προς κάλυψη των πάσης φύσεως απαιτήσεων των ομολογιούχων και του Εκπροσώπου από το ομολογιακό δάνειο.

Το εν λόγω δάνειο έχει περίοδο διαθεσιμότητας 48 μήνες από την υπογραφή της Σύμβασης και χορηγείται με κεφάλαια προερχόμενα από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ) καθώς και από την τράπεζα Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία προς το σκοπό υλοποίησης του επιλέξιμου επενδυτικού σχεδίου της Θυγατρικής Olympic Air, ήτοι της δημιουργίας βάσης συντήρησης, επισκευής και τεχνικού ελέγχου (MRO) στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών.

Η διάρκεια του δανείου έχει ορισθεί σε δεκαπέντε (15) έτη από την ημερομηνία της πρώτης επιμέρους έκδοσης των ομολογιών. Τον Ιούνιο του 2023, η Θυγατρική Olympic Air εξέδωσε ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας ποσού €21.600 χιλ. και το Νοέμβριο του 2024, η Olympic Air προέβη σε δεύτερη εκταμίευση ποσού €13.000 χιλ.

Ως δανειοδότηση που εμπίπτει στο πλαίσιο συγχρηματοδότησης των συστημικών τραπεζών με το ΤΑΑ, μέρος των εκδοθεισών ομολογιών (53,81%) συμφωνήθηκε να χορηγηθεί με σταθερό επιτόκιο με πόρους ΤΑΑ, ενώ οι υπόλοιπες ομολογίες (συγχρηματοδότησης) με κυμαινόμενο συμβατικό επιτόκιο (6M EURIBOR+περιθώριο).

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, η Θυγατρική Olympic Air και η Εταιρεία, ως εγγυήτρια, εκάστη εξ' αυτών, αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, (α) στη μη χορήγηση δανείων, πιστώσεων ή την παροχή εγγυήσεων σε τρίτους, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, (β) στη μη χορήγηση δανείων, πιστώσεων ή την παροχή εγγυήσεων σε θυγατρικές της Εταιρείας, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, (γ) στη μη λήψη νέου δανεισμού, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων, όπως ιδίως, (Ι) οποιοσδήποτε δανειακές υποχρεώσεις οι οποίες εφόσον αναληφθούν από τη Θυγατρική Olympic Air ή/και την Εταιρεία δεν οδηγούν στην παραβίαση των οικονομικών δεικτών που ορίζονται στη Σύμβαση, (ΙΙ) το ΚΟΔ 2019, (δ) να μην προβαίνει σε εταιρικούς μετασχηματισμούς ή σε εξαγορές εταιρειών, με την επιφύλαξη ρητών εξαιρέσεων που αναφέρονται στο Πρόγραμμα, (ε) στη μη εκποίηση ή μεταβίβαση για οποιαδήποτε αιτία περιουσιακών τους στοιχείων ή εκμίσθωση της επιχείρησής τους (ολικώς ή μερικώς) ή παραχώρηση της χρήσης, πλην συγκεκριμένων εξαιρέσεων.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως (α) η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται από τη Θυγατρική Olympic Air υπό το δάνειο, (β) εάν η Θυγατρική Olympic Air ή/και η Εταιρεία καταστεί υπερήμερη αναφορικά με την εκπλήρωση οποιοσδήποτε άλλης υποχρέωσής της έναντι των ομολογιούχων ή/και πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, (σταυροειδής αθέτηση (cross default)), (γ) η μη καταβολή οποιοσδήποτε οφειλής προς το Δημόσιο ή Ασφαλιστικά Ταμεία ή άλλα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου που κατατάσσονται προνομιακά, προβλεπομένων εξαιρέσεων, (δ) η μη καταβολή οποιοσδήποτε οφειλής, προβλεπομένων εξαιρέσεων, (ε) η πτώχευση (συμπεριλαμβανομένων προ – πτωχευτικών διαδικασιών, αναστολής πληρωμών, παύσης πληρωμών, κ.λπ.) της Θυγατρικής Olympic Air ή/και της Εταιρείας, (στ) ανάκλησης οποιασδήποτε άδειας, και (ζ) κριθεί ότι το επενδυτικό

σχέδιο ή η θυγατρική Olympic Air εξ αρχής δεν πληρούσαν ή έπαψαν μεταγενέστερα να πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την ένταξη στο ΤΑΑ.

Δεδομένου ότι το δάνειο χορηγείται εν μέρει με κεφάλαια του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, η θυγατρική Olympic Air και η Εταιρεία, έχουν αναλάβει ορισμένες υποχρεώσεις σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τα δάνεια που χορηγούνται με κεφάλαια του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, ενδεικτικώς επισημαίνονται: (α) η διασφάλιση ότι πληρούνται τα κριτήρια επιλεξιμότητας του επενδυτικού σχεδίου και ότι το επενδυτικό σχέδιο είναι βιώσιμο, διαθέτει θετική καθαρή παρούσα αξία (net present value) και η συμμόρφωση με τους κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων, διατηρώντας πάντοτε διαθέσιμα στον Εκπρόσωπο όλα τα σχετικά στοιχεία και διασφαλίζοντας ότι την ενημέρωση του Εκπροσώπου χωρίς καθυστέρηση για κάθε τυχόν δυσμενή μεταβολή ή περίπτωση σε σχέση με τα ανωτέρω, (β) η λογιστική παρακολούθηση κατά τρόπο διακριτό της χρήσης του προϊόντος έκδοσης των Ομολογιών ΤΑΑ, (γ) υποχρεώσεις ενημέρωσης του Εκπροσώπου και υλοποίησης του Επενδυτικού Σχεδίου σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, κ.λπ.

Την 26.04.2024, τροποποιήθηκαν οι όροι της Σύμβασης, σε σχέση με τις υποχρεώσεις της θυγατρικής Olympic Air να τηρεί συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες.

Στις 31.12.2024, καθώς και στις 30.04.2025, το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου του ομολογιακού δανείου ανέρχεται σε €34.600 χιλ.

III. Κοινό Εξασφαλισμένο Ομολογιακό Δάνειο της Aegean CAE Flight Training A.E. ύψους έως €22,6 εκατ., συμπεριλαμβανομένων κεφαλαίων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας

Την 01.09.2023, η Aegean CAE Flight Training A.E., στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας συμμετέχει η θυγατρική Olympic Air κατά 51% (και στην οποία η θυγατρική Olympic Air ασκεί από κοινού με την έτερη μέτοχο CAE Aviation Training B.V τον έλεγχο, δυνάμει σχετικής συμφωνίας και ενοποιείται στον Όμιλο με την μέθοδο της καθαρής θέσης) εξέδωσε πρόγραμμα ομολογιακού δανείου, (το «Πρόγραμμα»), μετά συμβάσεως κάλυψης, (από κοινού η «Σύμβαση»), ποσού έως Ευρώ είκοσι δύο εκατομμυρίων εξακοσίων εξήντα τεσσάρων χιλιάδων και επτακοσίων ογδόντα εννέα (€22.664.789), διαιρούμενου σε ανώνυμες έγχαρτες ομολογίες, έκαστη ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1), εκδιδόμενες στο άρτιο, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις της Σύμβασης, η οποία συνάφθηκε μεταξύ της Aegean CAE Flight Training A.E., της θυγατρικής Olympic Air ως εγγυήτριας, της Εταιρείας ως εγγυήτριας και της ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK, ως εκπροσώπου των ομολογιούχων και διαχειριστή πληρωμών (ο «Εκπρόσωπος»), καθώς και της ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ως ομολογιούχου ομολογιών Α' σειράς συνολικής ονομαστικής αξίας έως €12.333.804 και του Ελληνικού Δημοσίου ως ομολογιούχου (εκπροσωπούμενο από την ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK) ως ομολογιών Β' σειράς, συνολικής ονομαστικής αξίας έως €10.330.985, με περίοδο διαθεσιμότητας ως την 28.06.2024. Το εν λόγω δάνειο χορηγείται με κεφάλαια προερχόμενα από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), καθώς και από την ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK προς το σκοπό υλοποίησης του επιλέξιμου επενδυτικού σχεδίου της CAE Flight Training A.E., ήτοι της ανάπτυξης και λειτουργίας Κέντρου Προσομοιωτών Πτήσεων και Εκπαίδευσης Πληρωμάτων στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών.

Η διάρκεια του δανείου έχει ορισθεί έως την 31.08.2035.

Ως δανειοδότηση που εμπίπτει στο πλαίσιο συγχρηματοδότησης των συστημικών τραπεζών με το ΤΑΑ, οι ομολογίες που καλύπτονται από το ΤΑΑ συμφωνήθηκε να χορηγηθούν με σταθερό επιτόκιο με πόρους ΤΑΑ, ενώ οι υπόλοιπες ομολογίες με κυμαινόμενο συμβατικό επιτόκιο (3M ή 6M EURIBOR – κατ' επιλογή της δανειοδοτούμενης εταιρείας - +περιθώριο).

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, η θυγατρική Olympic Air εγγυήθηκε για ποσοστό 51% των δανειακών υποχρεώσεων της Aegean CAE Flight Training A.E., ενώ η Εταιρεία εγγυήθηκε την καλή εκτέλεση των υποχρεώσεων της θυγατρικής Olympic Air από την παρασχεθείσα εγγύηση. Περαιτέρω, προβλέπεται η παροχή εγγύησης και από την εταιρεία υπό την επωνυμία CAE Inc, εδρεύουσα στον Καναδά, έμμεση μέτοχο κατά 49% της Aegean CAE Flight Training A.E, για ποσοστό 49% των δανειακών υποχρεώσεων της τελευταίας από το ομολογιακό δάνειο, η οποία παρασχέθηκε δυνάμει της από 03.10.2023 σύμβασης εγγύησης.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, προς κάλυψη των πάσης φύσεως απαιτήσεων των ομολογιούχων και του Εκπροσώπου από το ομολογιακό δάνειο, δυνάμει της από 15.07.2024 σύμβασης παροχής ενεχύρου, η οποία στις 16.07.2024 καταχωρήθηκε στο Ενεχυροφυλακείο Αθηνών, συστάθηκε υπέρ του Εκπροσώπου, πλασματικό ενέχυρο επί εξοπλισμού (που περιλαμβάνει προσομοιωτές πτήσεων, πακέτο λογισμικού προσομοίωσης, εξοπλισμό έκτακτης ανάγκης καμπίνας κλπ) εμπορικής αξίας ίσης με ποσοστό τουλάχιστον 140% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών, καθώς και ενέχυρο α' τάξης επί λογαριασμού προσόδων ασφαλιστηρίων που τηρείται στον Εκπρόσωπο, και δυνάμει της από 14.02.2025 σύμβασης ενεχύρου συστάθηκε ενέχυρο α' τάξης επί των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αφορούν τον παραπάνω εξοπλισμό.

Σύμφωνα με τους όρους του ομολογιακού δανείου, η Aegean CAE Flight Training A.E. αναλαμβάνει αρνητικές υποχρεώσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, (α) στη μη χορήγηση δανείων, πιστώσεων ή την παροχή εγγυήσεων σε τρίτους, (β) στη μη λήψη δανεισμού, εκτός εάν έχει λάβει τη συναίνεση του Εκπροσώπου, και (γ) να μην προβαίνει σε εταιρικούς μετασχηματισμούς ή σε εξαγορές εταιρειών, εκτός εάν έχει λάβει τη συναίνεση του Εκπροσώπου.

Συμφωνούνται συνήθη για τις χρηματοδοτήσεις αυτού του είδους γεγονότα υπερημερίας και καταγγελίας, όπως (α) η μη εμπρόθεσμη, προσήκουσα και ολοσχερής καταβολή οποιουδήποτε ποσού οφείλεται υπό το δάνειο, (β) εάν η Aegean CAE Flight Training A.E. ή/και οποιοσδήποτε εκ των εγγυητών καταστεί υπερήμερος αναφορικά με την εκπλήρωση οποιοσδήποτε άλλης υποχρέωσής του που υπερβαίνει συγκεκριμένα ποσά, (σταυροειδής αθέτηση (cross default)), (γ) η πτώχευση (συμπεριλαμβανομένων προ – πτωχευτικών διαδικασιών, αναστολής πληρωμών, παύσης πληρωμών, κ.λπ.) της Aegean CAE Flight Training A.E. ή/και των εγγυητών, και (δ) κριθεί ότι το επενδυτικό σχέδιο ή η Aegean CAE Flight Training A.E. εξ αρχής δεν πληρούσαν ή έπαψαν μεταγενέστερα να πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την ένταξη στο ΤΑΑ.

Δεδομένου ότι το δάνειο χορηγείται εν μέρει με κεφάλαια του ΤΑΑ, η Aegean CAE Flight Training A.E. έχει αναλάβει ορισμένες υποχρεώσεις σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τα δάνεια που χορηγούνται με κεφάλαια του ΤΑΑ, ενδεικτικώς επισημαίνονται: (α) η διασφάλιση ότι πληρούνται τα κριτήρια επιλεξιμότητας του επενδυτικού σχεδίου και ότι το επενδυτικό σχέδιο είναι βιώσιμο, διαθέτει θετική καθαρή παρούσα αξία (net present value) και η συμμόρφωση με τους κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων, διατηρώντας πάντοτε διαθέσιμα στον Εκπρόσωπο όλα τα σχετικά στοιχεία και διασφαλίζοντας ότι την ενημέρωση του Εκπροσώπου χωρίς καθυστέρηση για κάθε τυχόν δυσμενή μεταβολή ή περίπτωση σε σχέση με τα ανωτέρω, (β) η λογιστική παρακολούθηση κατά τρόπο διακριτό της χρήσης του προϊόντος έκδοσης των Ομολογιών που καλύπτει το ΤΑΑ, (γ) υποχρεώσεις ενημέρωσης του Εκπροσώπου και υλοποίησης του Επενδυτικού Σχεδίου σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, κ.λπ.

3.13.6 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ο Όμιλος διατηρεί ασφαλιστικές καλύψεις σύμφωνα με τα ελάχιστα υποχρεωτικά όρια ασφάλισης του Κανονισμού (ΕΚ) 785/2014 (ως ισχύει) που ισχύουν για αερομεταφορείς και όλες τις επιχειρήσεις εκμετάλλευσης αεροσκαφών που εκτελούν πτήσεις εντός ή υπεράνω χώρας της Ε.Ε. ή προς ή από αυτή. Γενικότερα, ο Όμιλος διαθέτει ασφάλιση για επιβάτες, για αποσκευές, για φορτίο και τρίτους και για κινδύνους που σχετίζονται με την ειδική αεροπορική ευθύνη και την ευθύνη έναντι τρίτων.

Ο Όμιλος ασφαλίζει το σύνολο των αεροσκαφών του (μισθωμένων και ιδιοκτητών) μέσω διεθνώς αναγνωρισμένων ασφαλιστικών εταιρειών και πρακτόρων. Οι συνολικές ασφαλιζόμενες αξίες εξαρτώνται από τη σύνθεση του στόλου (τύπος αεροσκάφους και παλαιότητα) και ανέρχονται κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου περί τα 2,4 δις δολάρια. Ειδικότερα, για την κάλυψη των κινδύνων που σχετίζονται με την αεροπορική δραστηριότητα, ο Όμιλος έχει συνάψει τέσσερις βασικές κατηγορίες ασφαλιστικών συμβολαίων, ακολουθώντας τις διεθνείς πρακτικές του αεροπορικού κλάδου:

1) Ασφάλιση αεροσκάφους και ευθύνης (Hull and Spares All Risks and Liability), η οποία καλύπτει:

- Απώλεια ή ζημία στο αεροσκάφος και στον εξοπλισμό.
- Ευθύνη της Εταιρείας (τραυματισμοί ή απώλεια περιουσίας ή ζημίες προς τρίτους).
- Ατυχήματα πληρώματος εν ώρα υπηρεσίας.

Όπως συνηθίζεται στο χώρο των αεροπορικών ασφαλίσεων, η ως άνω ασφαλιστική κάλυψη περιλαμβάνει εξαιρέσεις, οι οποίες με τη σειρά τους καλύπτονται από τις υπόλοιπες τρεις κατηγορίες ειδικών ασφαλιστικών συμβολαίων:

- 2) Πολεμικών και άλλων συναφών κινδύνων (War and Allied Perils).
- 3) Πολεμικών και τρομοκρατικών ενεργειών και ευθύνης έναντι τρίτων (War, Hi-jacking and other perils Excess Liability).
- 4) Επιπλέον ασφάλιση επί των εκπιπτόμενων ποσών ασφαλιστικής κάλυψης του αεροσκάφους και των εφεδρικών κινητήρων (Hull and Spare Engine Deductible).

Από τις παραπάνω καλύψεις εξαιρούνται οι ακόλουθοι κίνδυνοι: λειτουργική φθορά, μηχανικές βλάβες, εγκληματικές ενέργειες, οικονομική απάτη, πυρηνικοί κίνδυνοι και άλλοι κίνδυνοι που συνηθίζεται να εξαιρούνται από ασφαλιστικές συμβάσεις αυτού του είδους.

Τα όρια και τα εκπιπόμενα ποσά ποικίλουν ανά κάλυψη και ανά ειδικότερη υποκατηγορία κάλυψης, σύμφωνα με τη διεθνή πρακτική που ακολουθείται στην ασφάλιση της αεροπορικής δραστηριότητας.

Επιπλέον, η Εταιρεία και η θυγατρική της Olympic Air διατηρούν, μεταξύ άλλων, ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν τα κάτωθι:

- Απώλεια πτυχίου πιλότων αεροσκαφών.
- Ασφάλιση περιεχομένων & εξοπλισμού σε διάφορες τοποθεσίες κατά παντός κινδύνου.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία διατηρεί και ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν τα κάτωθι:

- Αστική ευθύνη διευθυντών και στελεχών διοίκησης.
- Κατάχρησης Εμπιστοσύνης υπαλλήλων.

Πέραν των παραπάνω, σημειώνεται ότι σύμφωνα με υφιστάμενες δανειακές υποχρεώσεις, η Εταιρεία και η θυγατρική της Olympic Air υποχρεούνται να διατηρούν επαρκή ασφάλιση για τα περιουσιακά τους στοιχεία, που να καλύπτουν τους συνήθεις κινδύνους που μπορεί να επέλθουν σε επιχειρήσεις με δραστηριότητες παρόμοιες με εκείνων. Σχετική υποχρέωση αναφέρεται και στον όρο 14.1 (ιβ) του Προγράμματος ΚΟΔ.

Τέλος, είναι σημαντικό να αναφερθεί ότι, λόγω του πολέμου που διεξάγεται τα τελευταία χρόνια στην Ουκρανία, τα ως άνω τέσσερα πρώτα ασφαλιστήρια συμβόλαια δεν καλύπτουν τις ακόλουθες περιοχές: Ρωσία, Λευκορωσία, Ουκρανία και Κριμαία. Κατ' εξαίρεση, τις καλύπτουν:

- α) εάν η πτήση έγινε σε διεθνώς αναγνωρισμένο αεροδιάδρομο σύμφωνα με τις προδιαγραφές του ICAO ή
- β) εάν το ασφαλισμένο αεροσκάφος προσγειώθηκε σε μια από τις χώρες αυτές λόγω ανωτέρας βίας.

Επιπλέον, το ασφαλιστήριο για την κάλυψη Πολεμικών και άλλων συναφών κινδύνων (War and Allied Perils) πέραν των ανωτέρων περιοχών δεν καλύπτει και το Ιράκ, ενώ το ασφαλιστήριο για την αστική ευθύνη διευθυντών και στελεχών διοίκησης δεν καλύπτει τις περιοχές Ρωσίας και Λευκορωσίας.

3.14 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.

1. Γενικές Συνελεύσεις – Διοικητικό Συμβούλιο – Επιτροπή Ελέγχου – Στελέχη

- i. Στις 01.05.2024 ανακοίνωσε τη συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σε σώμα (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240501_new-BoD_gr.pdf?forceDownload=1).

- ii. Στις 01.05.2024 ανακοίνωσε τον ορισμό των μελών Επιτροπής Ελέγχου, Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων και Επιτροπής Βιώσιμης Ανάπτυξης και τη συγκρότηση τους σε σώμα (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240501_anakoinosi_epitropon_gr.pdf?forceDownload=1).
- iii. Στις 07.04.2025 ανακοίνωσε την πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/1_Invitation-AGM-2025_gr.pdf?forceDownload=1).
- iv. Στις 29.04.2025 ανακοίνωσε τις αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 29.04.2025 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250429-announcementAGM-decisions_2025_gr.pdf?forceDownload=1).

2. Οικονομικά αποτελέσματα

- i. Στις 24.05.2024 ανακοίνωσε τα βασικά μεγέθη πρώτου τριμήνου 2024 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20250524_Q1-24_gr.pdf?forceDownload=1).
- ii. Στις 11.09.2024 ανακοίνωσε τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου 2024 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240911_H1-24_gr.pdf?forceDownload=1).
- iii. Στις 14.11.2024 ανακοίνωσε τα βασικά μεγέθη εννεαμήνου 2024 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241114_9M24_gr.pdf?forceDownload=1).
- iv. Στις 17.03.2025 ανακοίνωσε τα οικονομικά αποτελέσματα του τέταρτου τριμήνου 2024 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250317_FY-24_gr.pdf?forceDownload=1).
- v. Στις 28.05.2025 ανακοίνωσε τα βασικά μεγέθη πρώτου τριμήνου 2025 (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250528_Q1-25_gr.pdf?forceDownload=1).

3. Γνωστοποιήσεις σχετικά με την αγορά ή διάθεση ιδίων μετοχών

- i. Στις 31.05.2024 ανακοίνωσε αγορά 20.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240531_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- ii. Στις 03.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 20.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240603_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- iii. Στις 04.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 20.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240604_Agora-idion-metoxon_gr.pdf?forceDownload=1).
- iv. Στις 05.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 20.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240605_Agora-idion-metoxon_gr.pdf?forceDownload=1).
- v. Στις 06.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 7.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240606_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- vi. Στις 07.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 7.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240607_agora-idion-metoxon_gr.pdf?forceDownload=1).
- vii. Στις 10.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 7.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240610_agora-idion-metoxon_gr.pdf?forceDownload=1).

- viii. Στις 11.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 7.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240611_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- ix. Στις 12.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 7.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240612_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- x. Στις 13.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 7.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240613_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xi. Στις 17.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240617_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xii. Στις 18.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240618_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xiii. Στις 19.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 9.975 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240619_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xiv. Στις 20.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240620_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xv. Στις 21.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240621_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xvi. Στις 25.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240625_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xvii. Στις 26.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240626_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xviii. Στις 27.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 5.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240627_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xix. Στις 28.06.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240628_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xx. Στις 01.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 5.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240701_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- xxi. Στις 02.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240702_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).

- xxii. Στις 03.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240703_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxiii. Στις 04.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 5.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240704_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxiv. Στις 05.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 9.492 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240705_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxv. Στις 08.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 5.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240708_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxvi. Στις 09.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240709_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxvii. Στις 10.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 5.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240710_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxviii. Στις 11.07.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240711_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxix. Στις 06.08.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240806_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxx. Στις 07.08.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240807_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxxi. Στις 08.08.2024 ανακοίνωσε αγορά 15.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240808_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxxii. Στις 09.08.2024 ανακοίνωσε αγορά 15.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20240809_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxxiii. Στις 15.10.2024 ανακοίνωσε αγορά 16.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241015_purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxxiv. Στις 16.10.2024 ανακοίνωσε αγορά 16.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241016_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxxv. Στις 17.10.2024 ανακοίνωσε αγορά 16.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241017_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).

- xxxvi. Στις 18.10.2024 ανακοίνωσε αγορά 14.523 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241018_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxxvii. Στις 21.10.2024 ανακοίνωσε αγορά 13.743 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241021_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxxviii. Στις 22.10.2024 ανακοίνωσε αγορά 14.832 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241022_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xxxix. Στις 24.10.2024 ανακοίνωσε αγορά 15.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241024_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xl. Στις 25.10.2024 ανακοίνωσε αγορά 15.556 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241025_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xli. Στις 18.11.2024 ανακοίνωσε αγορά 7.954 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241118_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xlii. Στις 19.11.2024 ανακοίνωσε αγορά 9.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241119_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xliii. Στις 20.11.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241120_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xliv. Στις 21.11.2024 ανακοίνωσε αγορά 6.500 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241121_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xlv. Στις 28.11.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241128_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xlvi. Στις 29.11.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241129_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xlvii. Στις 02.12.2024 ανακοίνωσε αγορά 10.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/20241202_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
- xlviii. Στις 31.03.2025 ανακοίνωσε αγορά 77 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250331_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
- xlix. Στις 02.04.2025 ανακοίνωσε αγορά 5 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250402_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
- l. Στις 07.04.2025 ανακοίνωσε αγορά 45.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης <https://el.about.aegeanair.com/->

- /media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250407_Purchase-of-own-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
- li. Στις 07.04.2025 ανακοίνωσε αγορά 8 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250407_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
 - lii. Στις 08.04.2025 ανακοίνωσε αγορά 36 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250408_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
 - liii. Στις 08.04.2025 ανακοίνωσε αγορά 39.700 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250408_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
 - liv. Στις 09.04.2025 ανακοίνωσε αγορά 9.000 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250409_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
 - lv. Στις 10.04.2025 ανακοίνωσε αγορά 39.500 ιδίων μετοχών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250410_Purchase-of-own-shares_gr.pdf?forceDownload=1).
 - lvi. Στις 25.04.2025 ανακοίνωσε αγορά 2 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250425_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
 - lvii. Στις 02.05.2025 ανακοίνωσε ότι σε υλοποίηση του προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών της Εταιρείας σε ανώτατα διευθυντικά στελέχη (που δεν φέρουν ιδιότητα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου) και σε λοιπό προσωπικό της Εταιρείας, διατέθηκαν δωρεάν, λόγω επίτευξης εταιρικών στόχων, μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής την 02.05.2025, συνολικά 233.670 ίδιες, κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250502_Free-distribution-shares-gr.pdf?forceDownload=1).
 - lviii. Στις 21.05.2025 ανακοίνωσε αγορά 242 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250521_Bond_en.pdf?forceDownload=1).
 - lix. Στις 27.05.2025 ανακοίνωσε αγορά 1 ίδιας ομολογίας (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250527_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
 - lx. Στις 02.06.2025 ανακοίνωσε αγορά 15 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250602_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
 - lxi. Στις 16.06.2025 ανακοίνωσε αγορά 31 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250616_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
 - lxii. Στις 20.06.2025 ανακοίνωσε αγορά 49 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250620_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).
 - lxiii. Στις 23.06.2025 ανακοίνωσε αγορά 130 ιδίων ομολογιών (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250623_Bond_gr.pdf?forceDownload=1).

4. Λοιπές γνωστοποιήσεις

- i. Στις 03.09.2024 ανακοίνωσε την επένδυσή της ύψους €25 εκατ. στη Volotea S.L. με την από κοινού συμμετοχή της Εταιρείας με τους υφιστάμενους μετόχους της Volotea σε αύξηση κεφαλαίου έως €50 εκατ. μέσω της έκδοσης μετατρέψιμου χρηματοπιστωτικού μέσου (δανείου) με δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2024/A3-press-release_GR-3-9-2024.pdf?forceDownload=1).

- ii. Στις 14.05.2025 ανακοίνωσε την πληρωμή μερίσματος της χρήσης 2024 ύψους €0,80/μετοχή (σύνδεσμος πλήρους κειμένου γνωστοποίησης: https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Announcements/2025/20250514_Dividend-payment-for-fiscal-year2024_gr.pdf?forceDownload=1).

Το πλήρες κείμενο των γνωστοποιήσεων είναι επίσης διαθέσιμο στο σύνδεσμο: <https://el.about.aegeanair.com/ependytes/anakoinoseis/announcements/>.

3.15 Διαθέσιμα Έγγραφα

3.15.1 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://el.about.aegeanair.com/ependytes/bond/common-bond-loan2025>), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά:

- Το Καταστατικό της Εταιρείας (https://el.about.aegeanair.com/-/media/AboutAegean/IR/IR_Organizational_Structure/%CE%9ACE%91%CE%A4%CE%91%CE%A3%CE%A4%CE%91%CE%A4%CE%99%CE%9ACE%9F_AEGEAN_7,-d-,7,-d-,2022.pdf).
- Το πρακτικό της από 19.06.2025 συνεδρίασης Δ.Σ. της Εταιρείας που αποφάσισε την έκδοση του ΚΟΔ και εξειδίκευσε τους όρους του.
- Η από 20.06.2025 Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη δικηγορική εταιρεία «Σαρδελάς Πέτσα Δικηγορική Εταιρεία».
- Η από 20.06.2025 Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη δικηγορική εταιρεία «Norton Rose Fulbright LLP».
- Η από 20.06.2025 Επιστολή Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου, συνταχθείσα από τη δικηγορική εταιρεία «Πύργου Βάκης ΔΕΠΕ».
- Η από 24.06.2025 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 KPMG.
- Η από 06.06.2025 έκθεση διασφάλισης, βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 (Αναθεωρημένο) «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με τη συμμόρφωση της Εταιρείας ως προς τα άρθρα 14, 15 και 16 του Ν. 4706/2020, το άρθρο 44 (εξαιρουμένων των παραγράφων 2, 4(α), 5 και 6) του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως τροποποιήθηκε η παρ. 1 από το άρθρο 74 του Ν. 4706/2020, και τις διατάξεις του άρθρου 4 της Απόφασης 5/204/14.11.2000 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει, και σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που εκδόθηκε με την Ι' 66/11β/08.11.2023 απόφαση του ΣΟΕΛ για την περίοδο 01.01.2024-30.04.2025, συνταχθείσα από την KPMG.
- Η από 06.06.2025 έκθεση διασφάλισης, βάσει του Διεθνούς Προτύπου 3000 «Έργα Διασφάλισης πέραν του Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης», αναφορικά με την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και των σημαντικών θυγατρικών της σύμφωνα με τις διατάξεις περί της παρ. 3 και της παρ. 4 του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020 και σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που εκδόθηκε με την 227/10.11.2022 Απόφαση της ΕΛΤΕ για την περίοδο 01.01.2024-30.04.2025, συνταχθείσα από την KPMG.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση της ICAP Α.Ε. αποτελεί ελεύθερα προσβάσιμο έγγραφο και βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, όπως αναφέρεται ανωτέρω, και στον ιστότοπο: https://dir.icapcrif.com/mailimages/icapcrif.com/Apodosis_Solicited/Press%20Release_%CE%91%CE%95%CE%A1%CE%9F%CE%A0%CE%9F%CE%A1%CE%99%CE%91%20%CE%91%CE%99%CE%93%CE%91%CE%99%CE%9F%CE%A5_19.07.2024.pdf.

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

3.15.2 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 17.03.2025 και εγκρίθηκαν με την από 29.04.2025 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://el.about.aegeanair.com/ependytes/financial-results/oikonomikes-katastaseis/>).

Επισημαίνεται ότι λουπές 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 υπόψιν 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 για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες. Επίσης, η Τράπεζα Πειραιώς 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 χρηματοπιστωτικές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, το ανεξόφλητο υπόλοιπο πιστοδοτικών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών καρτών και εγγυητικών επιστολών), μεταξύ της Τράπεζα Πειραιώς 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 €21.847 χιλ. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν κατέχει Ομολογίες της Εταιρείας.

- iii. Η Τράπεζα Πειραιώς, με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, i) κατείχε 13.500 μετοχές της Εταιρείας και ii) κατείχε, στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων, 50 ενεχυρασμένες μετοχές της Εταιρείας όπου το δικαίωμα ψήφου επεκτείνεται υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς, 100 ενεχυρασμένες μετοχές της Εταιρείας όπου το δικαίωμα ψήφου επεκτείνεται υπέρ του Οφειλέτη.
- iv. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 16.06.2025, 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 θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, «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 16.06.2025, η προαναφερθείσα θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων 38.924 τεμάχια. Επιπλέον, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της δεν διατηρεί μετοχές της Εταιρείας.

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

Η Τράπεζα Eurobank, ως Συντονιστής 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 τη 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 (όπως ενδεικτικά αναφέρονται οι σημαντικές δανειακές συμβάσεις στην ενότητα 3.13 «Σημαντικές Συμβάσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου) για τις οποίες λαμβάνουν ή/και ενδέχεται να λάβουν στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η Τράπεζα Eurobank 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 χρηματοπιστωτικές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, το ανεξόφλητο υπόλοιπο πιστοδοτικών συμβάσεων (δάνεια, factoring και εγγυητικές επιστολές), μεταξύ της Τράπεζας Eurobank 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 €21,3 εκατ. Επίσης, η θέση της Τράπεζας Eurobank, την 16.06.2025, σε ομολογίες της Εταιρείας ανέρχεται σε €4,3 εκατ. περίπου.

- iii. Κατά την 16.06.2025, η Τράπεζα Eurobank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν κατέχουν μετοχές της Εκδότριας ούτε θυγατρικών της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει).
- iv. Η Τράπεζα Eurobank και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), δεν έχουν συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
- v. Η Τράπεζα Eurobank, κατά την 16.06.2025, έχει συνάψει συμβάσεις παραγώγων, με την Εταιρεία, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
- vi. Η θυγατρική της Τράπεζας «Eurobank Equities ΑΕΠΕΥ», ως Ειδικός Διαπραγματευτής στην αγορά Αξιών και Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατηρούσε την 16.06.2024 θέση σε μετοχές και παράγωγα με υποκείμενο τίτλο τη μετοχή της Εκδότριας.

Ο Συντονιστής Κύριος Ανάδοχος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία του από την Εταιρεία.

Η EUROXX, ως Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης, 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 τη 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 λαμβάνει ή/και ενδέχεται να λάβει στο μέλλον αμοιβές ή/και προμήθειες.

Επίσης, η EUROXX δεν έχει 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.

Με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, η EUROXX δεν έχει συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με την Εκδότρια και τις θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει).

Η EUROXX, την 16.06.2025, δεν κατείχε ομολογίες της Εταιρείας.

- iii. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η EUROXX δεν κατέχει μετοχές της Εκδότριας και των θυγατρικών της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει).
- iv. Η EUROXX κατά την 16.06.2025, 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.
- v. Η EUROXX δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.

Ο Ανάδοχος και Σύμβουλος Έκδοσης έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία του από την Εταιρεία.

Η ALPHA 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 ALPHA 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 χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, το ανεξόφλητο υπόλοιπο πιστοδοτικών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών καρτών, εγγυητικών επιστολών και συμβάσεις factoring), μεταξύ της ALPHA 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 €35,6 εκατ. Επίσης, η θέση της ALPHA BANK, την 16.06.2025, σε ομολογίες της Εταιρείας ανέρχεται σε €430 χιλ.

- iii. Η ALPHA BANK, με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, i) κατείχε 26.800 μετοχές της Εταιρείας και ii) κατείχε, στο πλαίσιο δανειακών συμβάσεων, 50 ενεχυρασμένες μετοχές της Εταιρείας όπου το δικαίωμα ψήφου επεκτείνεται υπέρ της ALPHA BANK και 100 ενεχυρασμένες μετοχές της Εταιρείας όπου το δικαίωμα ψήφου επεκτείνεται υπέρ του Οφειλέτη.
- iv. Η ALPHA BANK και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 16.06.2025, έχουν συνάψει συμβάσεις παραγώγων, με την Εταιρεία, με αντικείμενο συναλλαγές παραγώγων επί χρηματοπιστωτικών μέσων.
- v. Η θυγατρική της ALPHA BANK, «ALPHA FINANCE ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής μετοχών και παραγώγων για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 16.06.2025, η προαναφερθείσα θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων 166.200 τεμάχια. Επιπλέον, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της διατηρεί 150.373 μετοχές της Εταιρείας.

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

Η ΕΤΕ, 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 ΕΤΕ 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 16.06.2025, το ανεξόφλητο υπόλοιπο πιστοδοτικών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων αποκλειστικά εγγυητικών επιστολών), μεταξύ της ΕΤΕ 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 €895 χιλ. Επιπλέον σημειώνεται ότι, υπάρχει ανεξόφλητο δανειακό υπόλοιπο εργαζόμενων της Εκδότριας ποσού περίπου €1,3 εκατ., για το οποίο έχει εγγυηθεί η ίδια. Η ΕΤΕ δεν κατέχει Ομολογίες της Εταιρείας.

- iii. Η ΕΤΕ, με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, κατείχε 8.500 μετοχές της Εταιρείας.
- iv. Η ΕΤΕ δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
- v. Η ΕΤΕ και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 16.06.2025, 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.

- vi. Η θυγατρική της ΕΤΕ, «ΕΘΝΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΠΕΥ» ενεργεί ως Ειδικός Διαπραγματευτής παραγώγων για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 16.06.2025, η προαναφερθείσα θυγατρική διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων 31.263 τεμάχια. Επιπλέον, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της δεν διατηρεί μετοχές της Εταιρείας.

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

Η ΑΤΤΙΚΑ BANK, 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. 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 ΑΤΤΙΚΑ 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 χρηματιστηριακές ή άλλες συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χωρίς όμως αυτές οι συναλλαγές να σχετίζονται με την παρούσα Έκδοση.

Με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, η ΑΤΤΙΚΑ BANK και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει), δεν έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με την Εκδότρια. Η ΑΤΤΙΚΑ BANK κατέχει 2.067 Ομολογίες της Εταιρείας ονομαστικής αξίας €2.067 εκ.

- iii. Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η ΑΤΤΙΚΑ BANK και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν κατέχουν μετοχές της Εκδότριας και των θυγατρικών της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει). Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η ΑΤΤΙΚΑ BANK και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει) δεν κατέχουν ενεχυριασμένες μετοχές της Εταιρείας και των θυγατρικών τους στο πλαίσιο συμβάσεων.
- iv. Η ΑΤΤΙΚΑ BANK και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 16.06.2025, 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. Επιπλέον, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο της δεν διατηρεί μετοχές της Εταιρείας.

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

Η ΟΡΤΙΜΑ BANK, 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. 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 16.06.2025, η OPTIMA BANK και οι θυγατρικές της εταιρείες (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν. 4308/2014, όπως ισχύει), δεν έχουν συνάψει δανειακές και λοιπές χρηματοοικονομικές συμβάσεις με την Εκδότρια. Η OPTIMA BANK κατέχει 5.885 Ομολογίες της Εταιρείας.

- iii. Η OPTIMA BANK με ημερομηνία αναφοράς την 16.06.2025, i) κατείχε 60.592 μετοχές της Εταιρείας για ίδιο χαρτοφυλάκιο και ii) δεν έχει συνάψει συμβάσεις ενεχύρου επί μετοχών της Εταιρείας.
- iv. Η OPTIMA BANK και οι θυγατρικές της (υπό την έννοια του αρ. 32 του Ν.4308/2014, όπως ισχύει), κατά την 16.06.2025, 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 και ενεργεί μόνο ως Ειδικός Διαπραγματευτής Παραγώγων για την Εταιρεία. Με ημερομηνία αναφοράς 16.06.2025, η OPTIMA BANK διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο ειδικής διαπραγμάτευσης παραγώγων 117 Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης («ΣΜΕ») λήξης Ιουνίου και 82 ΣΜΕ λήξης Σεπτεμβρίου.

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

Η Εκδότρια, λαμβάνοντας υπόψιν τις σχετικές δηλώσεις των εμπειρογνομόνων (του Νομικού Ελεγκτή, των Αλλοδαπών Νομικών Συμβούλων και της KPMG) και με βάση τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA (04/03/2021|ESMA32-382-1138): (α) κυριότητα μετοχών και ομολογιών της Εκδότριας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εκδότρια, (γ) συμμετοχή σε όργανα/επιτροπές της Εκδότριας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην παρούσα Έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της Έκδοσης, και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εκδότριας, θεωρεί ότι δεν υφίστανται για τους εμπειρογνώμονες (i) ουσιώδη συμφέροντα σε σχέση με την Εκδότρια, και (ii) συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία είναι ουσιώδη για την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά.

4.1.2 Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων

Τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους έως €243,9 εκατ. που θα προκύψουν από την Έκδοση, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης και αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης ύψους περίπου έως €6,1 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.), θα χρησιμοποιηθούν από την Εταιρεία ως ακολούθως:

- (α) Ποσοστό 50%, ήτοι ποσό περίπου €121,9 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί μέχρι την 12.03.2026 για την αποπληρωμή μέρους του ΚΟΔ 2019 (βλ. ενότητα 3.13.5 «Δανειακές Συμβάσεις»). Το υπόλοιπο ποσό για την αποπληρωμή του ΚΟΔ 2019 θα χρηματοδοτηθεί μέσω υφιστάμενων διαθεσίμων κεφαλαίων.

(β) Ποσοστό 17%, ήτοι ποσό €41,5 εκατ. περίπου θα διατεθεί μέχρι την 31.12.2028 για τη χρηματοδότηση της απόκτησης αεροσκαφών και κινητήρων αεροσκαφών. Συγκεκριμένα, θα διατεθεί για τη χρηματοδότηση μέρους των προκαταβολών και του τιμήματος που απορρέουν από τη δεσμευτική συμφωνία με την Airbus που υπεγράφη την 22.06.2018, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει (βλ. ενότητα 3.13.1 «Συμφωνία με την Airbus») και από τη δεσμευτική συμφωνία με την International Aero Engines LLC που υπεγράφη την 24.12.2019 (βλ. ενότητα 3.13.2 «Συμφωνία με την International Aero Engines, LLC»). Η Εταιρεία προγραμματίζει να χρηματοδοτήσει την απόκτηση των εν λόγω αεροσκαφών και κινητήρων με μέρος των αντληθέντων κεφαλαίων, ενώ τα εναπομείναντα κεφάλαια αναμένεται να προέλθουν είτε από ίδια κεφάλαια, είτε από συμφωνίες πώλησης και επαναμίσθωσης είτε από χρηματοδοτικές μισθώσεις/δανεισμό.

Η εκταμίευση των ως άνω πληρωμών θα εξαρτηθεί από τον ακριβή προσδιορισμό των χρόνων παραδόσεων των αεροσκαφών και κινητήρων, σύμφωνα με τους όρους των σχετικών συμβάσεων με την Airbus και με την Aero Engines, LLC, και θα ολοκληρωθεί με την ολοσχερή και οριστική χρήση των κεφαλαίων ύψους έως €41,5 εκατ., κατόπιν και της οριστικοποίησης του τρόπου χρηματοδότησης αυτών. Σχετικά με την εξαίρεση που έχει λάβει η Εταιρεία από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 1, όσον αφορά την παράθεση οικονομικών όρων για τη Συμφωνία με την Airbus και τη Συμφωνία με την International Aero Engines, LLC, βλ. σχετικά Ενότητα 3.13 «Σημαντικές Συμβάσεις».

(γ) Ποσοστό 33%, ήτοι ποσό €80,5 εκατ. περίπου θα διατεθεί μέχρι την 31.12.2026 για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, στις οποίες δεν συμπεριλαμβάνονται τυχόν επιστροφές κεφαλαίου και διανομή μερισμάτων προς τους μετόχους της Εταιρείας.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (*pro rata*) για τους σκοπούς που αναφέρονται ανωτέρω. Σημειώνεται ότι, βάσει των όρων του Προγράμματος ΚΟΔ, σε περίπτωση κάλυψης του ΚΟΔ σε ποσό μικρότερο των €200 εκατ., η έκδοση του ΚΟΔ και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου επενδυτή θα αποδεσμευθεί.

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, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, άρθρα 4.1.2 και 4.1.3 του Κανονισμού του Χ.Α., καθώς και τις αποφάσεις 10Α/1038/30.10.2024 και 8/754/14.4.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, θα ενημερώνει τη Διοίκηση του Χ.Α., καθώς και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου έως και την οριστική διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και, όπου απαιτείται, με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν. 3556/2007, όπως ισχύει.

4.1.3 Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ

Οι συνολικές δαπάνες της Έκδοσης (προμήθεια Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, Κυρίων Αναδόχων και Αναδόχων, αμοιβή Συμβούλων 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 €5.382 χιλ. προ Φ.Π.Α. (το εκτιμώμενο ποσό ανέρχεται σε περίπου €6.092,5 χιλ. συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α.) και θα καλυφθούν από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης, και αναλύονται ως εξής:

- Ποσό €4.450 χιλ. (υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) για τις προμήθειες Αναδοχής και Διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης και για τις προμήθειες Συντονισμού και τη δυνητική πρόσθετη αμοιβή επιτυχίας. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €4.978 χιλ.)

- Ποσό €15 χιλ. ως τέλος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Ποσό €12 χιλ. υπέρ Χ.Α. και ποσό έως €37,5 χιλ. υπέρ Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων.
- Ποσό €105 χιλ. υπέρ του Χ.Α. για τη χρήση Η.Β.Ι.Π. (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €130,2 χιλ.)
- Ποσό μέχρι €348,6 χιλ. για δαπάνες που σχετίζονται με τους έκτακτους ελέγχους (Οικονομικός και Νομικός Έλεγχος) (συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α. το ποσό ανέρχεται σε €406,7 χιλ.).
- Ποσό μέχρι €413,9 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 €513,2 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 19.06.2025 συνεδρίασης του Δ.Σ., η Εκδότρια, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- 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 €250 εκατ., διάρκειας επτά (7) ετών, διαιρούμενου σε έως 250.000 άυλες, κοινές, ονομαστικές ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, με ελάχιστο ποσό €200 εκατ., καθώς και την έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ,
- 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.Β.Ι.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.,
- ότι η τιμή διάθεσης ανά Ομολογία έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι σε €1.000 ανά Ομολογία,
- ότι το επιτόκιο θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.Β.Ι.Π. σύμφωνα με τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και θα ανακοινωθεί από την Εκδότρια στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. την επόμενη Εργάσιμη Ημέρα μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς,
- 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
- να διορισθεί η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK 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, καθώς και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ.

Η Τιμή Διάθεσης ανά Ομολογία έχει προσδιορισθεί στο άρθρο, ήτοι €1.000, σύμφωνα με τον Όρο 3.2 του Προγράμματος ΚΟΔ. Η τελική απόδοση και το επιτόκιο θα προσδιοριστούν από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, με τη διαδικασία του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.), το οποίο τηρείται σύμφωνα με την Απόφαση Η.ΒΙ.Π., καθώς και τα ειδικότερα σχετικά οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, και θα ανακοινωθούν μετά τη λήξη της περιόδου της Δημόσιας Προσφοράς.

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

(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 επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης, ημερομηνία του έτους 2032, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς, το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το Πρόγραμμα ΚΟΔ 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, 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 ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως (*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 αναγγελλθέντες). Σύμφωνα με το σύστημα αυτό, η προτεραιότητα ικανοποίησης των επιμέρους απαιτήσεων προσδιορίζεται ιδίως από το εάν είναι εξοπλισμένες με προνόμιο και από το είδος του προνομίου. Τα προνόμια διακρίνονται σε δύο γενικές κατηγορίες: (α) τα ειδικά (ιδίως, απαιτήσεις ασφαλιζόμενες με υποθήκη ή ενέχυρο), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση από το πλειστηρίασμα συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου (π.χ. του ενυπόθηκου ακινήτου), και (β) τα γενικά (με συνηθέστερα όσα αφορούν σε απαιτήσεις εργαζομένων, του Ελληνικού Δημοσίου, φορέων κοινωνικής ασφάλισης, ΟΤΑ, κλπ.), τα οποία παρέχουν προτεραιότητα στην ικανοποίηση ανεξαρτήτως περιουσιακού στοιχείου. Επιπρόσθετα, ο νόμος ρυθμίζει διεξοδικά τα διάφορα σενάρια σε περίπτωση συνύπαρξης απαιτήσεων διαφορετικών προνομίων μεταξύ τους αλλά και με απαιτήσεις που δεν έχουν προνόμιο (των λεγόμενων 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 συμμετρως.
- Αναφορικά με απαιτήσεις οι οποίες γεννήθηκαν εξ ολοκλήρου μετά την 17.1.2018 και έχουν εμπράγματος 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 συμμετρως, δηλαδή κατά το λόγο των απαιτήσεων εκάστου. Σε περίπτωση πλήρους ικανοποίησης των προνομιούχων απαιτήσεων, τυχόν απομένον υπόλοιπο διατίθεται, συμπληρωματικά, για την ικανοποίηση των εγχειρόγραφων, μη εξασφαλισμένων, πιστωτών (και πάλι συμμετρως).

Ανάλογες ρυθμίσεις με τις ανωτέρω προβλέπονται και στην περίπτωση της πτωχευτικής εκποίησης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Πτωχευτικού Κώδικα, με τη διαφορά ότι πριν την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων απαιτήσεων με γενικό ή ειδικό προνόμιο (σύμφωνα με τα ανωτέρω) προηγείται 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. αα' – 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 GRC4951257D7.

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.», διαχειριστής του Σ.Α.Τ. (Διεύθυνση: Λεωφόρος Αθηνών 110, 104 42, Αθήνα).

Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων έχει οριστεί βάσει της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK και Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και η ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK. 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 διαδραμουσών 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 Διαχειριστή Σ.Α.Τ., με ελευθέρως διαθέσιμα κεφάλαια και με ημερομηνία αξίας (valeur) την Ημερομηνία Πληρωμής.

Ο Λογαριασμός Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από την Εκδότρια ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο η Εκδότρια έχει προηγουμένως πιστώσει με επαρκή και διαθέσιμα κεφάλαια. Οποιαδήποτε καταβολή της Εκδότριας στον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, θα πρέπει να γίνεται το αργότερο έως 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 Διαχειριστή Σ.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 υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).

Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, 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 Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από το Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους σχετικούς Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.

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 ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα Χ (Λουπές Αποθετηριακές Υπηρεσίες), Μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., (β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών (i) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου, στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ. 110, στην Αθήνα, καθημερινά από τις 09.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων 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.

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 ευθύνεται για τη μη καταβολή στην περίπτωση που Ομολογιούχος δεν έχει εξουσιοδοτήσει Συμμετέχοντα ή δεν έχει γνωστοποιήσει έγκαιρα τραπεζικό λογαριασμό στο Διαχειριστή Σ.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 Συστήματος Άυλων Τίτλων, από τους αρμόδιους Συμμετέχοντες στις περιπτώσεις Ομολογιούχων με εξουσιοδότηση είσπραξης προς αυτούς ή από το Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις, και την περίπτωση του όρου 12.7 του Προγράμματος ΚΟΔ από την ATHEXCSD σύμφωνα την Ενότητα III, Μέρος 1, άρθρο 1.6, παρ. 4.δ του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ.

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

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

Ένα (1) έτος μετά την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου και την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, τυχόν ανείσπρακτα χρηματικά ποσά από τους Ομολογιούχους θα επιστραφούν από το Διαχειριστή Πληρωμών στην Εκδότρια. Μετά την ως άνω ημερομηνία και έως το χρόνο παραγραφής των απαιτήσεων τους οι Ομολογιούχοι θα αναλαμβάνουν τυχόν ποσά που τους οφείλονται από 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 ανταπαίτησης 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 προβάλλει δικαίωμα επίσχεσης κατά οποιουδήποτε Ομολογιούχου, του Εκπροσώπου Ομολογιούχων ή/και του Διαχειριστή Πληρωμών.

Αν πρέπει να πραγματοποιηθεί πληρωμή σύμφωνα με τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σε ημέρα που δεν είναι Εργάσιμη Ημέρα, τότε θα πραγματοποιείται την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα του ίδιου ημερολογιακού μήνα και η σχετική παράταση του χρόνου πληρωμής θα συνυπολογίζεται για την εξεύρεση των τόκων που οφείλονται στο σχετικό ποσό, εκτός εάν αυτή η ημέρα αποτελεί ημέρα επόμενου μήνα από 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 οποιουδήποτε 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 του όρου 9.3 του Προγράμματος ΚΟΔ «Πρόωρη εξόφληση Ομολογιών από την Εκδότρια (Call option)» και του όρου 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ «Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option)». 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 του Προγράμματος ΚΟΔ («Δικαίωμα Ομολογιούχων για πρόωρη εξόφληση Ομολογιών (Put Option)») και 15 του Προγράμματος ΚΟΔ («Γεγονότα Καταγγελίας – Καταγγελία»).

Η Εκδότρια δύναται να αποκτά μέσω του Χ.Α. ή εξωχρηματοστηριακά 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 της έβδομης (7ης) 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 από την ημερομηνία λήξης της όγδοης (8η) Περιόδου Εκτοκισμού και έως και έξι (6) μήνες πριν από την Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι έως και την ημερομηνία λήξης της δέκατης τρίτης (13ης) 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 των Ομολογιών, καταβάλλοντας ταυτόχρονα ποσό που αντιστοιχεί στην Ονομαστική Αξία των Ομολογιών προς πρόωρη εξόφληση και τους ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών καθώς και λοιπά Έξοδα και Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά και τυχόν άλλα ποσά Χρέους. Εφόσον το παραπάνω δικαίωμα ασκείται από την Εκδότρια κατά τη λήξη της όγδοης (8ης) ή/και της ένατης (9ης) 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.

Η Εκδότρια δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000), 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 πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000). Η πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου 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 προπληρώσει το ποσό του Χρέους 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 μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του από την Εκδότρια σε τιμή ίση με το 101% της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας του (πλέον των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, 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»)

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

(α) ότι έχει επέλθει Γεγονός Επαναγοράς και περιγράφεται το Γεγονός Επαναγοράς, και

(β) η Ημερομηνία Επαναγοράς είναι, όπως ορίζεται από την Εκδότρια, και η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογιών.

Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει στην Εκδότρια, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πώλησης 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 και μπορεί να ανακληθεί μόνο κατόπιν έγγραφης συναίνεσης της Εκδότριας.

Η ανέκκλητη δήλωση πώλησης του Ομολογιούχου πρέπει να αναφέρει τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο), και οφείλει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου για τις Ομολογίες την αποπληρωμή των οποίων ο Ομολογιούχος αιτείται και να συμμορφώνεται με τις λοιπές οδηγίες που περιλαμβάνονται στην Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς.

Η δήλωση πώλησης θα υποβάλλεται μέσω του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων στον οποίο είναι πιστωμένες οι Ομολογίες την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος, σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και θα πρέπει να αναφέρει τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο), ενώ οφείλει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης Ομολογιών στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα 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 το Διαχειριστή Πληρωμών και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

Δικαίωμα Επαναγοράς (squeeze out)

Εφόσον μετά την Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς, οι Ομολογιούχοι που απομένουν κατέχουν λιγότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) της συνολικής αρχικής 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 (squeeze out).

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. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του για τη διαγραφή, θέτει στη διάθεση της Εκδότριας κατάσταση των Ομολογιούχων των οποίων οι Ομολογίες έχουν διαγραφεί, προβαίνει σε απενεργοποίηση των Ομολογιών που έχουν διαγραφεί λόγω εξόφλησής τους και ενημερώνει τα στοιχεία του Σ.Α.Τ. για τη μεταβολή αυτή. Η Εκδότρια υποχρεούται να παραδίδει την εν λόγω κατάσταση αμελλητί στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων.

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 Εκπρόσωπος θα τηρεί βιβλίο ομολογιούχων σε ηλεκτρονική μορφή, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 59 παρ. 5 του Νόμου.

4.2.3.4 Υπερμερία Εκδότριας

Επί οποιουδήποτε Ληξιπρόθεσμου Ποσού οφείλεται τόκος υπερμερίας που υπολογίζεται με βάση το Επιτόκιο Υπερμερίας 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 Υπερμερίας εφαρμόζεται και ο τόκος υπολογίζεται σε σχέση με κάθε Περίοδο Εκτοκισμού χωριστά.

Πλέον του τόκου υπερημερίας, η Εκδότρια οφείλει και τόκους επ' αυτού από την πρώτη ημέρα της καθυστέρησης, οι οποίοι λογίζονται ανά εξάμηνο και κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στο κεφάλαιο ανά εξάμηνο ή άλλως πώς, καθ' όλη την έκταση που 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.

4.2.4 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.

4.2.4.1 Φορολόγηση σε Καταβολές Κεφαλαίου/Εξόφληση των Ομολογιών

Κατά την εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών δεν επιβάλλεται φόρος εισοδήματος.

4.2.4.2 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 μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, 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 δραστηριοποιείται στην Ελλάδα μέσω μόνιμης εγκατάστασης, 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 μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, θα επιβληθεί παρακράτηση 15%, η οποία θα αποτελέσει προκαταβολή φόρου εισοδήματος για το αντίστοιχο φορολογικό έτος, με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος με τις οποίες μεταφέρθηκαν στην ελληνική νομοθεσία οι διατάξεις της Οδηγίας 2003/49/ΕΚ περί απαλλαγής από την παρακράτηση του φόρου εισοδήματος των ενδοομικών πληρωμών τόκων, υπό τις ειδικότερες προϋποθέσεις των εν λόγω διατάξεων.

Νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες που δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα

Το εισόδημα από τόκους των Ομολογιών που αποκτούν νομικά πρόσωπα και νομικές οντότητες οι οποίες δεν έχουν τη φορολογική τους κατοικία στην Ελλάδα απαλλάσσεται από φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα. Εάν η καταβολή πραγματοποιείται από φορέα πληρωμής που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδος ή μέσω μόνιμης εγκατάστασης στην Ελλάδα φορέα πληρωμής, ο Ομολογιούχος οφείλει να προσκομίσει τα έγγραφα που αποδεικνύουν τη φορολογική του κατοικία, προκειμένου να μην επιβληθεί παρακράτηση στους καταβαλλόμενους σε αυτόν τόκους.

4.2.4.3 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 φορολόγησης 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 19.06.2025 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	ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
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
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 250.000 κοινές, ονομαστικές, άυλες ομολογίες
Προϋπόθεση έκδοσης των Ομολογιών	Κάλυψη Ομολογιών σε ποσό τουλάχιστον €200 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	7 έτη
Ελάχιστο/ανώτατο όριο εγγραφής Ομολογιών ανά επενδυτή	Κατ' ελάχιστον μία (1) προσφερόμενη Ομολογία Κατ' ανώτατο 250.000 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.

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
Ημερομηνία Αποπληρωμής του Ομολογιακού Δανείου	Η αντίστοιχη ημερομηνία, μετά την πάροδο επτά (7) ετών από την Ημερομηνία Έκδοσης Ομολογιακού Δανείου, κατά την οποία η Εκδότρια υποχρεούται να αποπληρώσει ολοσχερώς το κεφάλαιο του Ομολογιακού Δανείου, μετά των δεδουλευμένων τόκων, πλέον λοιπών καταβλητέων υπό τις Ομολογίες και το παρόν 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 χρονικό διάστημα που άρχεται από την Ημερομηνία Έκδοσης και λήγει την ημερομηνία λήξης της έβδομης (7^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, ο Εκδότης δεν δύναται να προβεί σε πρόωρη εξόφληση του συνόλου ή μέρους των Ομολογιών. Μετά την παρέλευση του χρονικού διαστήματος ανωτέρω, ο Εκδότης έχει το δικαίωμα να προβαίνει 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 ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, καθώς και λοιπά Έξοδα και Φόρους και Επιπρόσθετα Ποσά και τυχόν άλλα ποσά Χρέους. Εφόσον το παραπάνω δικαίωμα ασκείται από την Εκδότρια κατά τη λήξη της όγδοης (8ης) ή/και της ένατης (9ης) 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. Ο Εκδότης δύναται να προβαίνει, μια ή περισσότερες φορές, σε μερική πρόωρη εξόφληση κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000), ενώ το εκάστοτε ποσό πρόωρης εξόφλησης θα άγεται προς μείωση της Ονομαστικής Αξίας όλων των Ομολογιών αναλογικά (pro rata).

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	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 πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000). Η πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου των Ομολογιών με πρωτοβουλία του Εκδότη σύμφωνα με τον Όρο 9.3. του Προγράμματος ΚΟΔ προϋποθέτει έγγραφη ενημέρωση του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και συνακόλουθα των Ομολογιούχων μέσω ανακοίνωσης του Εκδότη 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 τον Εκδότη να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά το χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.
Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς (Put Option) – Squeeze out	Σε περίπτωση επέλευσης Γεγονότος Επαναγοράς, έκαστος Ομολογιούχος έχει δικαίωμα να απαιτήσει την επαναγορά μέρους ή του συνόλου των Ομολογιών του από την Εκδότρια σε τιμή ίση με το 101% της Ονομαστικής Αξίας εκάστης Ομολογίας του (πλέον των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων, 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 οριζήσεων 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 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 είναι, όπως ορίζεται από την Εκδότρια, και η Τιμή Επαναγοράς των Ομολογιών. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει στην Εκδότρια, διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πώλησης εντός αποκλειστικής προθεσμίας λήγουσας δέκα (10) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ορισθείσα Ημερομηνία Επαναγοράς. Η ανέκκλητη δήλωση πώλησης του Ομολογιούχου πρέπει να αναφέρει τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς

	Ομολογιούχο), και οφείλει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων του Ομολογιούχου για τις Ομολογίες την αποπληρωμή των οποίων ο Ομολογιούχος αιτείται και να συμμορφώνεται με τις λοιπές οδηγίες που περιλαμβάνονται στην Ειδοποίηση Γεγονότος 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 και μπορεί να ανακληθεί μόνο κατόπιν έγγραφης συναίνεσης της Εκδότριας. Η δήλωση πώλησης θα υποβάλλεται μέσω του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων στον οποίο είναι πιστωμένες οι Ομολογίες την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος, σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και θα πρέπει να αναφέρει τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο), ενώ οφείλει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης Ομολογιών στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα 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 το Διαχειριστή Πληρωμών. Εφόσον μετά την Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς, οι Ομολογιούχοι που απομένουν κατέχουν λιγότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) της συνολικής αρχικής Ονομαστικής Αξίας του 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 ΧΑ τουλάχιστον τριάντα (30) ημερολογιακές ημέρες πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία επαναγοράς (squeeze out).
Εξασφαλίσεις/Κατάταξη	Οι απαιτήσεις των Ομολογιούχων εκ των Ομολογιών αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες του Ομολογιούχου κατά της Εκδότριας και θα ικανοποιούνται στην ίδια τάξη και σύμμετρα (pari passu) μεταξύ τους, καθώς και με το σύνολο των απαιτήσεων των εγχειρογράφων, μη εξασφαλισμένων δανειστών της Εκδότριας, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που απολαμβάνουν προνομίου εκ του νόμου.

Συνοπτικά Στοιχεία της Δημόσιας Προσφοράς	
	Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της Εκδότριας και της περιουσίας της ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς 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.
Πιστοληπτική Αξιολόγηση	Η Εταιρεία έχει αιτηθεί και έχει λάβει από την «ICAP A.E.» την από 19.07.2024 πιστοληπτική διαβάθμιση με βαθμό «ΑΑ». Ο Εκδότης υποχρεούται να τηρεί πιστοληπτική διαβάθμιση από πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, καθώς και να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο και τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής του στο Χ.Α. για το αποτέλεσμα κάθε πιστοληπτικής αξιολόγησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση τυχόν ενδιάμεσης μεταβολής της αξιολόγησής του. Επιπρόσθετα, ο Εκδότης υποχρεούται να μεριμνά για την επικαιροποίηση της αξιολόγησης της πιστοληπτικής του ικανότητας από πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε κάθε περίπτωση Επέλευσης Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου και να ενημερώνει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σχετικά με το αποτέλεσμα της εν λόγω αξιολόγησης της πιστοληπτικής του ικανότητας, το συντομότερο δυνατόν και σε κάθε περίπτωση εντός τριών (3) μηνών από την Επέλευση Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου.
Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ & ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK
Κύριοι Ανάδοχοι	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. & ALPHA BANK
Ανάδοχοι	ATTICA BANK, Optima bank & EUROXX
Σύμβουλοι Έκδοσης	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ & EUROXX

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 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 ατόκως.

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
23.06.2025	Διαπίστωση της καταρχήν πλήρωσης των προϋποθέσεων Εισαγωγής και έγκριση Εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών από το Χ.Α.
24.06.2025	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
24.06.2025	Δημοσίευση ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου και την έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς και εγγραφής των επενδυτών στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και την ιστοσελίδα της Εταιρείας
24.06.2025	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
27.06.2025	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
30.06.2025	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (10:00 π.μ. ώρα Ελλάδος)
02.07.2025	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (16:00 ώρα Ελλάδος)
02.07.2025	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*
04.07.2025	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.
07.07.2025	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 23.06.2025, 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 τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, και θα διενεργηθεί μέσω της διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. Στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π. συμμετέχουν αποκλειστικά Ειδικοί Επενδυτές.

Η Τιμή Διάθεσης έχει οριστεί στο άρτιο, ήτοι €1.000 ανά Ομολογία. Το επιτόκιο και η τελική απόδοση θα προσδιοριστούν από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, 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 τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου εντός του εύρους απόδοσης για τους συμμετέχοντες στη Διαδικασία Η.ΒΙ.Π.

Το εύρος απόδοσης θα οριστεί από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου 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 το προσδιορισμό του εύρους απόδοσης θα ακολουθηθεί η διαδικασία του pre-marketing, ήτοι συνεκτίμηση τόσο των συνθηκών των κεφαλαιαγορών στην Ελλάδα και διεθνώς όσο και της οικονομικής θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας. Κατά την περίοδο που προηγείται της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π. (pre-marketing period), οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι λαμβάνουν ενδεικτικές προσφορές από Ειδικούς Επενδυτές, ώστε να προσδιορίσουν, σύμφωνα με επαγγελματικά κριτήρια, το εύρος της απόδοσης που ανταποκρίνεται καλύτερα στις συνθήκες ζήτησης της αγοράς.

Η ανώτατη τιμή του εύρους της απόδοσης δύναται να υπερβαίνει την κατώτατη έως 150 μονάδες βάσης.

Η τελική απόδοση και το Επιτόκιο θα γνωστοποιηθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα δημοσιευθούν, 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 τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου 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 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 ΎΣΤΕΡΑ ΑΠΟ ΑΙΤΗΣΗ ΤΟΥΣ») του Παραρτήματος II 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 €250 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 19.06.2025 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 διακόσιες πενήντα χιλιάδες (250.000) Ομολογίες. Ελάχιστο όριο συμμετοχής είναι η μία (1) Ομολογία, ονομαστικής αξίας €1.000.

Η Δημόσια Προσφορά και εγγραφή των ενδιαφερόμενων επενδυτών θα διαρκέσει τρεις (3) Εργάσιμες Ημέρες.

Συντονιστές της Διαδικασίας Η.ΒΙ.Π., κατά τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π., έχουν ορισθεί οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι. Ειδικότερα, η Δημόσια Προσφορά θα ξεκινήσει την 30.06.2025 και ώρα Ελλάδος 10.00 π.μ. και θα ολοκληρωθεί την 02.07.2025 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 02.07.2025 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, κατονομάζει 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 250.000 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) Εργασιμών 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 στους Συντονιστές Κυρίους Αναδόχους, στους Κυρίους Αναδόχους, στους Αναδόχους, στα Μέλη Η.ΒΙ.Π. και στους 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 στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, στους Κυρίους Αναδόχους και στους 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) Εργασίμες 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 των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, 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 των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, 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 εγγραφής μέσω της Υπηρεσίας Η.ΒΙ.Π. από την πρώτη μέχρι και την τελευταία ημέρα της Δημόσιας Προσφοράς.

Σε περίπτωση υποβληθείσας Αίτησης Κάλυψης για Ιδιώτη Επενδυτή μέσω Λογαριασμού Αξιογράφων Πελάτη, συμπεριλαμβανομένης και της Κοινής Επενδυτικής Μερίδας, η εν λόγω αίτηση θα γίνεται δεκτή, μόνο εφόσον ο εν

λόγω Ιδιώτης Επενδυτής είναι δικαιούχος ή συνδικαιούχος των Λογαριασμών Αξιογράφων βάσει των οποίων εγγράφεται.

Οι ενδιαφερόμενοι Ιδιώτες Επενδυτές θα εγγράφονται στην κατώτατη απόδοση του εύρους που θα ανακοινωθεί την προτεραία της πρώτης ημέρας της Δημόσιας Προσφοράς. Ως αξία της συμμετοχής για τους Ιδιώτες Επενδυτές ορίζεται το γινόμενο του αριθμού των αιτούμενων Ομολογιών επί την ονομαστική αξία €1.000 εκάστης Ομολογίας.

Σε περίπτωση που Ιδιώτης Επενδυτής είναι συνδικαιούχος σε μία ή και παραπάνω 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 στους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, 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 διαχειρίζονται οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, 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 11:00 π.μ. ώρα Ελλάδος της δεύτερης Εργάσιμης Ημέρας από τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση Η.ΒΙ.Π. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, σε συνεργασία με την Εκδότρια, δύνανται με απόφασή τους και κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια να παρατείνουν την εν λόγω προθεσμία καταβολής μέχρι τις 11:55 π.μ. ώρα Ελλάδος, της ίδιας ημέρας.

Το Βιβλίο Προσφορών θα κλείσει την τελευταία ημέρα της περιόδου Δημόσιας Προσφοράς (ώρα Ελλάδος 16:00), οπότε όλες οι προσφορές όπως ισχύουν εκείνη τη στιγμή θεωρούνται οριστικές.

4.3.6 Διαδικασία Κατανομής της Δημόσιας Προσφοράς

Εάν το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 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 ατόκως.

Εάν η ζήτηση από Ειδικούς Επενδυτές καλύψει την Έκδοση μέχρι και το ανώτατο όριο του εύρους της απόδοσης, αλλά ταυτόχρονα καλύπτεται σημαντικό τμήμα της Έκδοσης σε χαμηλότερο επίπεδο απόδοσης, δύνανται να επιλεγεί η χαμηλότερη απόδοση ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα μικρότερο ύψος αντληθέντων κεφαλαίων, εφόσον αυτό ισούται ή/και υπερβαίνει το ελάχιστο ύψος των €200 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 προσδιορίζεται μέσω του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών, κυμανθεί μεταξύ €200.000.000 και €249.999.000, ενδέχεται να πραγματοποιηθεί μερική ικανοποίηση των Ιδιωτών Επενδυτών, καθώς και των Ειδικών Επενδυτών επί των Ομολογιών για τις οποίες ενεγράφησαν.

Μετά τον προσδιορισμό της τελικής απόδοσης και του Επιτοκίου, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι θα καθορίσουν το ύψος της Έκδοσης, και στη συνέχεια θα πραγματοποιηθεί η κατανομή των Ομολογιών στους επενδυτές, ως εξής:

- ποσοστό τουλάχιστον 30% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι τουλάχιστον 75.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 250.000 Ομολογιών) θα διατεθεί για την ικανοποίηση των εγγραφών των Ιδιωτών Επενδυτών, και
- ποσοστό έως και 70% των Ομολογιών της Δημόσιας Προσφοράς (ήτοι, έως και 175.000 Ομολογίες σε ενδεχόμενη πλήρη κάλυψη του ΚΟΔ, ήτοι έκδοση 250.000 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 καταχώρισή τους στους Λογαριασμούς Αξιογράφων.

Δικαίωμα Υπαναχώρησης

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, ως ισχύει, κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδους ανακρίβεια ή ουσιώδους 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 τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου, 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 υποβληθεισών προσφορών, κατά την οποία θα συνεκτιμηθούν τα εξής ενδεικτικά κριτήρια:

- Ο εκτιμώμενος, κατά την κρίση των Συντονιστών Κύριων Αναδόχων, χρονικός ορίζοντας διακράτησης των Ομολογιών ανά Ειδικό Επενδυτή, με απόδοση υψηλότερου συντελεστή κατανομής σε 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.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, 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 Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, ευθύνονται για την ορθή υπαγωγή των επενδυτών στην κατηγορία των Ειδικών Επενδυτών.

Κατανομή Ομολογιών σε Ιδιώτες Επενδυτές

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

Εάν με εφαρμογή της αναλογικής κατανομής, οι Ομολογίες, που 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 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλοι Έκδοσης – Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

4.3.7.1 Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, Κύριοι Ανάδοχοι, Ανάδοχοι και Σύμβουλοι Έκδοσης

Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς του ΚΟΔ είναι η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK. Σύμβουλοι Έκδοσης είναι η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ και EUROXX.

Κύριοι Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι η ALPHA BANK και η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., και Ανάδοχοι της Δημόσιας Προσφοράς είναι ΑΤΤΙΚΑ BANK, η Optima bank και η EUROXX.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει σε έκαστο εκ των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, 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 23.06.2025 μεταξύ της Εταιρείας και των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων.

Η Εταιρεία θα καταβάλλει στους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου για τις υπηρεσίες τους προμήθεια συντονισμού, διάθεσης των Ομολογιών και δυνητική πρόσθετη αμοιβή επιτυχίας.

Οι Σύμβουλοι 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. Οι Σύμβουλοι Έκδοσης δεν αναλαμβάνουν 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 συμβούλων έχουν συνυπολογισθεί στις συνολικές δαπάνες του ΚΟΔ και θα καλυφθούν από τα αντληθέντα κεφάλαια της Έκδοσης.

4.3.7.2 Πληροφορίες Σχετικά με την Αναδοχή

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, 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 αναδοχής στην Εταιρεία και συναφή θέματα της διαδικασίας αναδοχής ρυθμίζονται στη Σύμβαση Τοποθέτησης μεταξύ των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, 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, οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι δεν υποχρεούνται να αγοράσουν τις αδιάθετες Ομολογίες. Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, οι Κύριοι Ανάδοχοι και οι Ανάδοχοι έχουν αναλάβει μόνο τη διάθεση των Ομολογιών στο επενδυτικό κοινό.

Ποσό έως €4.450 χιλ. (προ ΦΠΑ και υπό την παραδοχή της πλήρους κάλυψης) θα καταβληθεί για τις προμήθειες αναδοχής και διάθεσης των Ομολογιών, για την αμοιβή των Συμβούλων Έκδοσης και τις αμοιβές συντονισμού και τη δυνητική πρόσθετη αμοιβή επιτυχίας. Η κατανομή των προμηθειών Αναδοχής και Διάθεσης υπολογίζεται βάσει της κατανομής των ομολογιών σε κάθε Συντονιστή Κύριο Ανάδοχο, Κύριο Ανάδοχο και Ανάδοχο και όχι βάσει προσυμφωνημένης ποσόστωσης.

Σημειώνεται ότι στην παρούσα Δημόσια Προσφορά δεν προβλέπονται πράξεις σταθεροποίησης της τιμής των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου.

Υπάρχει πρόβλεψη μερικής κάλυψης των Ομολογιών. Εν τούτοις, σε περίπτωση που το ΚΟΔ δεν καλυφθεί σε ποσό τουλάχιστον €200 εκατ. θα ματαιωθεί η έκδοση του ΚΟΔ και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου Ιδιώτη Επενδυτή θα αποδεδουλευθεί το αργότερο εντός δύο (2) Εργάσιμων Ημερών.

Οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, 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. Ο κάθε 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 οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι, 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 των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων ή/και των Κυρίων Αναδόχων ή/και των Αναδόχων.

Επιπρόσθετα, έκαστος των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, 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 καταθέσει αίτηση για την υπαγωγή της σε διαδικασία εξυγίανσης 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 ουσιαστικά 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 των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, των Κυρίων Αναδόχων και των Αναδόχων, να επηρεάσουν ουσιαστικά 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 των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, 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 των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων, 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 των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων 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 των Συντονιστών Κυρίων Αναδόχων 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, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι η μία (1) Ομολογία. Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το ευρώ.

Η Εκδότρια ενημερώνεται από την ΕΛ.Κ.Α.Τ. για τις τηρούμενες σε Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. Ομολογίες. Ενδεικτικά, λαμβάνει (μέσω ασφαλούς σύνδεσής της με την ειδική ιστοσελίδα της ΕΛ.Κ.Α.Τ.) αρχείο με τους Λογαριασμούς Αξιογράφων στους οποίους τηρούνται οι Ομολογίες σε συγκεκριμένη ημερομηνία, αρχείο κατανομής τοκομεριδίων, αρχείο προσδιορισμού δικαιούχων (εφόσον γίνει χρήση της υπηρεσίας ταυτοποίησης), κ.λπ.

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

5.1 ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ

Στα Σπάτα Αττικής σήμερα, την [·].[·].2025

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», η οποία εδρεύει στο Δήμο Σπάτων-Αρτέμιδος (Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Αρ. 1797901000 και με ΑΦΜ 094468339, ΚΕ.ΦΟ.ΔΕ. Αττικής και η οποία εκπροσωπείται για την υπογραφή του παρόντος από τους κ.κ. [·] (ο «**Εκδότης**» ή η «**Εταιρεία**»),

ΠΡΟΟΙΜΙΟ

- (Α) Δυνάμει της από 19.06.2025 απόφασης του διοικητικού συμβουλίου του Εκδότη αποφασίσθηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου έως του συνολικού ποσού, κατά κεφάλαιο, Ευρώ διακοσίων πενήντα εκατομμυρίων (€250.000.000), με ελάχιστο ποσό Ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000) (το «**Ομολογιακό Δάνειο**»), το οποίο θα διαιρείται σε έως διακόσιες πενήντα χιλιάδες (250.000) 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 της διάταξης 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:

Άδεια Εκμετάλλευσης Αερομεταφορέα σημαίνει την άδεια εκμετάλλευσης αερομεταφορέα που έχει χορηγήσει στον Εκδότη η Αρχή Πολιτικής Αεροπορίας για τη μεταφορά αεροπορικώς επιβατών, ταχυδρομείου και φορτίου, έναντι αμοιβής ή/και μίσθωσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 1008/2008, όπως τυχόν τροποποιείται, ανανεώνεται ή αντικαθίσταται.

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

Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών σημαίνει την από [...]2025 αίτηση του Εκδότη με τίτλο «Αίτηση - Ειδικοί Όροι για τη χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω της ΕΛ.Κ.Α.Τ.» προς χρήση της υπηρεσίας διενέργειας χρηματικών διανομών μέσω του Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα άρθρα 2.12.1 - 2.12.4 του Μέρους 2 (*Υπηρεσία εταιρικών & άλλων συναφών πράξεων*) της Ενότητας VIII (*Υπηρεσία Μητρώου, Εταιρικών & Άλλων Συναφών Πράξεων*) του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, όπως ισχύει.

Αμοιβές σημαίνει το σύνολο των αμοιβών, εξόδων και τυχόν άλλων ποσών που οφείλονται από 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.

Γεγονός Αυξημένης Φορολογίας σημαίνει κάθε γεγονός ή περίσταση εντός της σφαίρας ελέγχου του Εκδότη, 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 τον Όρο 14.1(η) περί Χρηματοοικονομικών Δεικτών.

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

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

Διαχειριστής Σ.Α.Τ. ή ATHEXCSD σημαίνει την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ATHEXCSD», η

οποία λειτουργεί ως Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (Κ.Α.Τ.) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 909/2014 και τον ν. 4569/2018, εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμ. Γ.Ε.ΜΗ. 057958104000 και ΑΦΜ 094449050 (Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ 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.

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.

Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου σημαίνει το Πρόγραμμα, τις Ομολογίες, τη Σύμβαση Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, 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.

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 Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία, το οποίο εδρεύει στην Αθήνα (Όθωνος αρ. 8, Τ.Κ.10557), είναι καταχωρημένο στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 154558160000, 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 14.2.

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 εμπράγματο εξασφαλιστικό δικαίωμα, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση βάρους ή τη χορήγηση προνομίου (με τη μορφή ενδεικτικά υποθήκης, προσημείωσης υποθήκης, κατά την έννοια του άρθρου 1274 ΑΚ και σύμφωνα με τις διατάξεις του 10^{ου} Κεφαλαίου του ν. 1815/1988, 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 εμπράγματος εξασφαλιστικού δικαιώματος) ή παρόμοιου ή ανάλογου εμπράγματος δικαιώματος σε οποιαδήποτε αλλοδαπή δικαιοδοσία προς εξασφάλιση απαίτησης, καθώς και οιαδήποτε άλλη σύμβαση ή συμφωνία με αντικείμενο την διάθεση δικαιώματος ή την σύσταση εμπράγματος δικαιώματος, η οποία έχει κατ' ουσίαν το ίδιο αποτέλεσμα (καταπιστευτική/εξασφαλιστική μεταβίβαση) 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 Υπερημερίας σημαίνει το επιτόκιο υπερημερίας το οποίο ισούται με το Επιτόκιο προσαυξανόμενο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες (2%), δηλαδή, 200 μονάδες βάσης/bps, ετησίως.

Επιτρεπτοί Μετασχηματισμοί σημαίνει τους εταιρικούς μετασχηματισμούς του Εκδότη εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις, σωρευτικά:

- (i) 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,
- (ii) δεν επέρχεται εκ του λόγου αυτού Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή, και
- (iii) 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 «ATHEXClear», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Λεωφ. Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 6410501000 (πρώην Αρ. Μ.Α.Ε. 58973/01/Β/05/309) και οποία διενεργεί την εκκαθάριση των συναλλαγών στο Χ.Α.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη για κάθε Οικονομικό Έτος, οι οποίες υποβάλλονται στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σύμφωνα με τον Όρο 14.2. 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 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 επτά (7) 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 τον Διαχειριστή Σ.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.

Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι έχει την έννοια που του αποδίδεται στον Όρο 14.1(η).

Καθαρός Δανεισμός έχει την έννοια που του αποδίδεται στον Όρο 14.1(η).

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

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

Κέρδη προ Φόρων Τόκων & Αποσβέσεων έχει την έννοια που του αποδίδεται στον Όρο 14.1(η).

ΚΟΔ 2019 σημαίνει το κοινό ομολογιακό δάνειο ποσού €200.000.000, διαιρούμενο σε ανώνυμες, άυλες, κοινές, έντοκες ομολογίες, οι οποίες έχουν εισαχθεί και διαπραγματεύονται στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., που ο Εκδότης εξέδωσε δυνάμει της από 22.02.2019 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι όροι του οποίου περιγράφονται στο Πρόγραμμα

ΚΟΔ 2019 και το οποίο διέπεται από τις διατάξεις του ν. 4548/2018, τις εν ισχύ διατάξεις του ν.3156/2003 και τους όρους του Προγράμματος ΚΟΔ 2019.

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 Διαχειριστή Σ.Α.Τ. σημαίνει τον λογαριασμό που τηρεί ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ. στο TARGET 2 και στον οποίο θα πιστώνονται διά του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου ή απευθείας από τον Εκδότη τα ποσά που προορίζονται για την εξόφληση υποχρεώσεων του Εκδότη από το Ομολογιακό Δάνειο.

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 Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

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

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

Μέλη Οικογένειας Βασιλάκη σημαίνει έκαστο εκ των ακολούθων:

- (α) Ευτύχιος Βασιλάκης,
- (β) Εμμανουέλα Βασιλάκη,
- (γ) Γεώργιος Βασιλάκης,
- (δ) οι σε ευθεία γραμμή κατιόντες/ούσες εκάστου εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (γ),
- (ε) οι ομάδες περιουσίας, τα καταπιστεύματα (trusts) και τα ιδρύματα, τα οποία:
 - (i) είτε ελέγχονται από οποιοδήποτε εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (δ),
 - (ii) είτε έχουν ως δικαιούχο ή/και ως νόμιμο εκπρόσωπο οποιοδήποτε εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (δ), και

(στ) οποιοδήποτε νομικό πρόσωπο το οποίο, κατά περίπτωση, είτε ανήκει είτε τελεί υπό τον Έλεγχο ενός ή περισσότερων εκ των ανωτέρω προσώπων υπό (α) έως και (ε).

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: (α) την καθ' οιονδήποτε τρόπο απόκτηση του Ελέγχου του Εκδότη από οποιοδήποτε Πρόσωπο ή οποιαδήποτε Πρόσωπα εκτός των Υφιστάμενων Κύριων Μετόχων, ή (β) την απόκτηση άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο του Εκδότη σε ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του τριάντα τρία κόμμα τριάντα τρία τοις εκατό (33,33%) πλέον μίας (1) μετοχής από οποιοδήποτε Πρόσωπο ή οποιαδήποτε Πρόσωπα εκτός των Υφιστάμενων Κύριων Μετόχων, μόνο όμως εφόσον η επέλευση οιασδήποτε εκ των ως άνω περιπτώσεων (η «**Επέλευση Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου**») οδηγεί σε υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Εκδότη από πιστοποιημένους οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της Standard and Poor's και της ICAP, η οποία επέρχεται αποκλειστικώς και μόνο ως συνέπεια της συγκεκριμένης Επέλευσης Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου.

Μη Ψηφίζων Ομολογιούχος σημαίνει (α) τον Εκδότη και οποιαδήποτε θυγατρική του, εφόσον κατέχουν μία ή περισσότερες Ομολογίες, και (β) τον Ομολογιούχο που συμμετέχει, είτε άμεσα είτε έμμεσα, στο μετοχικό κεφάλαιο του Εκδότη με ποσοστό τουλάχιστον είκοσι πέντε τοις εκατό (25%).

Νόμος έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο (β) 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 αρχεται την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Οικονομικές Καταστάσεις σημαίνει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και την Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Ομάδα έχει την έννοια που του αποδίδεται στον Όρο 17.18.

Όμιλος σημαίνει τον Εκδότη από κοινού με τις θυγατρικές αυτής.

Ομολογιακό Δάνειο έχει την έννοια που του αποδίδεται στον όρο (Α) του Προοιμίου του Προγράμματος.

Ομολογίες έχει την έννοια που αποδίδεται στον όρο (Α) 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 τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. βεβαίωσης/κατάστασης, εφόσον ο Διαχειριστής Σ.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 Εκπρόσωπο 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, το εκάστοτε ονομαστικό κεφάλαιο της Ομολογίας αυτής, αρχικώς, κατά την Ημερομηνία Έκδοσης, ευρώ χιλίων (€1.000).

Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή σημαίνει κάθε γεγονός ή περίπτωση, η οποία θα είχε ως αποτέλεσμα την επέλευση ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής αναφορικά με (i) την ικανότητα του Εκδότη να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της 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.

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

Πρόγραμμα ΚΟΔ 2019 σημαίνει το από 28.02.2019 πρόγραμμα έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου έως €200.000.000 και σύμβασης ορισμού εκπροσώπου των Ομολογιούχων, δυνάμει του οποίου εκδόθηκε το ΚΟΔ 2019, όπως τροποποιήθηκε την 13.04.2021 και ισχύει.

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 Σημαντικής Θυγατρικής, ενώπιον δικαστηρίου ή διαιτητικού δικαστηρίου ή διοικητικής, εποπτικής ή ανεξάρτητης αρχής, εφόσον το οικονομικό αντικείμενο αυτής υπερβαίνει το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000), ανά υπόθεση, ή με προσδιορισμένο οικονομικό αντικείμενο μικρότερο του ποσού των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000) ανά υπόθεση που όμως, λόγω αντικειμένου, υφίσταται ο κίνδυνος πολλαπλών ομοειδών ή και ομαδικών αγωγών με σωρευτικό αποτέλεσμα που υπερβαίνει το ποσό των ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000), και εφόσον σε οποιαδήποτε από τις παραπάνω περιπτώσεις η ευδοκίμησή τους δύνανται να έχει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.

Σημαντική Θυγατρική σημαίνει :

(1) την Olympic Air και

(2) οποιαδήποτε Θυγατρική του Εκδότη, (α) επί της οποίας ο Εκδότης ασκεί Έλεγχο και (β) η οποία, μεμονωμένα, αντιπροσωπεύει, σε λογιστική αξία, σύμφωνα με τις πλέον πρόσφατες

ελεγχμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, (i) ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του συνολικού ενεργητικού του Εκδότη (σε ενοποιημένη βάση) ή/και (ii) ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) των συνολικών εσόδων του Εκδότη (σε ενοποιημένη βάση) ή/και (iii) ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) των συνολικών υποχρεώσεων του Εκδότη (σε ενοποιημένη βάση) ή/και (iv) ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) των Κερδών προ Φόρων Τόκων & Αποσβέσεων (EBITDA) του Εκδότη (σε ενοποιημένη βάση).

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.

Υφιστάμενοι Κύριοι Μέτοχοι σημαίνει τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη, καθώς και τις εταιρείες Evertrans S.A., Main Stream S.A., Autohellas A.T.E.E. καθώς και οποιαδήποτε άλλη εταιρεία επί της οποίας ασκείται Έλεγχος από τον κ. Ευτύχιο Βασιλάκη ή άλλα Μέλη Οικογένειας Βασιλάκη.

Φόροι σημαίνει όλους τους υφιστάμενους και μελλοντικούς, άμεσους ή έμμεσους φόρους, επιβαρύνσεις, εισφορές, τέλη χαρτοσήμου, 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 14.1(η).

Olympic Air σημαίνει την θυγατρική με την επωνυμία «Olympic Air Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Αεροπορικών Μεταφορών» με αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 006705101000, ΑΦΜ 998939913 και καταστατική έδρα στο Δήμο Σπάτων-Αρτέμιδος, Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019.

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 διακόσια σαράντα τρία εκατομμύρια εννιακόσιες χιλιάδες (€243.900.000) που θα προκύψουν από την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης, και αφαιρουμένων των δαπανών έκδοσης ύψους περίπου Ευρώ έξι εκατομμύρια εκατό χιλιάδες (€6.100.000) συμπεριλαμβανομένου Φ.Π.Α., θα χρησιμοποιηθούν από την Εταιρεία ως ακολούθως:

(α) Ποσοστό 50%, ήτοι ποσό περίπου €121,9 εκατ. θα χρησιμοποιηθεί μέχρι την 12.03.2026 για την αποπληρωμή μέρους του ΚΟΔ 2019.

(β) Ποσοστό 17%, ήτοι ποσό €41,5 εκατ. περίπου θα διατεθεί μέχρι την 31.12.2028 για τη χρηματοδότηση της απόκτησης αεροσκαφών και κινητήρων αεροσκαφών και πιο συγκεκριμένα για τη χρηματοδότηση μέρους των προκαταβολών και του τιμήματος που απορρέουν από τη δεσμευτική συμφωνία με την Airbus που υπεγράφη την 22.06.2018, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει και από τη δεσμευτική συμφωνία με την International Aero Engines LLC που υπεγράφη την 24.12.2019.

(γ) Ποσοστό 33%, ήτοι ποσό €80,5 εκατ. περίπου θα διατεθεί μέχρι την 31.12.2026 για την κάλυψη αναγκών του Εκδότη σε κεφάλαιο κίνησης, στις οποίες δεν συμπεριλαμβάνονται τυχόν επιστροφές κεφαλαίου και διανομή μερισμάτων προς τους μετόχους του Εκδότη.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου, τα συνολικά καθαρά αντληθησόμενα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (pro rata) για τους σκοπούς που αναφέρονται στον παρόντα Όρο.

2.2. Μετά το τέλος της Δημόσιας Προσφοράς και πριν από την έναρξη διαπραγμάτευσης των Ομολογιών στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του Χ.Α., η Εταιρεία δεσμεύεται να ενημερώσει το επενδυτικό κοινό, το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την οριστική διαμόρφωση του προορισμού των κεφαλαίων για κάθε χρήση, με βάση την κάλυψη της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου. Η ενημέρωση αυτή θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. 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. 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.

2.3. 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 την Απόφαση Η.ΒΙ.Π.

- 3.2. Οι Ομολογίες διατίθενται στην Τιμή Διάθεσης και εκδίδονται στο άρτιο.
- 3.3. Ενδιαφερόμενοι επενδυτές, που επιθυμούν να συμμετάσχουν στη Δημόσια Προσφορά, υποβάλλουν Αιτήσεις Κάλυψης μέσω των Μελών Η.ΒΙ.Π. και αναλαμβάνουν την κάλυψη και καταβολή των Ομολογιών που επιθυμούν να αποκτήσουν, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του Προγράμματος και της Απόφασης Η.ΒΙ.Π., καθώς και του Ενημερωτικού Δελτίου.
- 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 διακόσια εκατομμύρια (€200.000.000), θα ματαιωθεί η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και η χρηματοδότηση εν γένει και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου ενδιαφερομένου επενδυτή θα αποδεδεσμεύεται 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 αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις κατά του Εκδότη που ικανοποιούνται 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 ή σε περίπτωση ατομικής ή συλλογικής διαδικασίας αφερεγγυότητας αυτής (όπως, ενδεικτικά, σε περίπτωση πτώχευσης ή ανάλογης διαδικασίας του Πτωχευτικού Κώδικα), οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται για τις απαιτήσεις τους από το Ομολογιακό Δάνειο και τις Ομολογίες συμμέτρως με όλους τους λοιπούς εγχειρογράφους, μη εξασφαλισμένους δανειστές του

Εκδότη, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις περί κατάταξης των πιστωτών του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας και του Πτωχευτικού Κώδικα όπως εκάστοτε ισχύουν, αντίστοιχα.

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 αποκτή 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 της έβδομης (7^{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 δέκατης τρίτης (13^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού, ο Εκδότης έχει το δικαίωμα να προβαίνει 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 ανεξόφλητους δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους που αναλογούν στην εξοφλούμενη Ονομαστική Αξία των Ομολογιών, πλέον Φόρων, Επιπρόσθετων Ποσών και τυχόν άλλων ποσών Χρέους. Ειδικότερα, το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης Ομολογιών μετά την παρέλευση της ημερομηνίας λήξης της έβδομης (7^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού 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 όγδοης (8 ^{ης}) ή/και ένατης (9 ^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού	(1) Ονομαστική Αξία έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά δεδουλευμένων τόκων 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 δέκατης (10 ^{ης}), ενδέκατης (11 ^{ης}), δωδέκατης (12 ^{ης}) και δέκατης τρίτης (13 ^{ης}) Περιόδου Εκτοκισμού	Ονομαστική Αξία έκαστης προς εξόφληση Ομολογίας, μετά δεδουλευμένων τόκων 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 κεφαλαίου Ομολογιών, προπληρώνοντας κάθε φορά υποχρεωτικά ποσό κεφαλαίου συνολικής Ονομαστικής Αξίας ίσης τουλάχιστον με ποσό ευρώ πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000), 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 πενήντα εκατομμυρίων (€50.000.000).

- 9.3.4. Η πρόωρη εξόφληση του κεφαλαίου 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 από την προβλεπόμενη ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης σύμφωνα με τον Όρο 9.3.2. Η εν λόγω ανακοίνωση θα δεσμεύει ανέκκλητα τον Εκδότη να προπληρώσει το ποσό του Χρέους κατά τον χρόνο και υπό τους όρους που αναφέρονται στην εν λόγω ανακοίνωση.
- 9.4. **Επαναγορά Ομολογιών κατόπιν επέλευσης Γεγονότος 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 του, σε τιμή ίση με το 101% της Ονομαστικής Αξίας έκαστης Ομολογίας του πλέον των ανεξόφλητων και δεδουλευμένων τόκων 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.
- 9.4.3. Έκαστος Ομολογιούχος υποβάλλει στον Εκδότη, δια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ανέκκλητη δήλωση πώλησης, 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 και μπορεί να ανακληθεί μόνο κατόπιν έγγραφης συναίνεσης του Εκδότη.
- 9.4.4. Η δήλωση πώλησης θα υποβάλλεται μέσω του Συμμετέχοντα στον οποίο τηρείται ο σχετικός Λογαριασμός Αξιογράφων στον οποίο είναι πιστωμένες οι Ομολογίες την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος, σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία από τον Κανονισμό Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ. και θα πρέπει να αναφέρει τον αριθμό των Ομολογιών την επαναγορά των οποίων αιτείται ο Ομολογιούχος (ακέραιο αριθμό Ομολογιών ανά Ομολογιούχο), ενώ οφείλει να συνοδεύεται από βεβαίωση δέσμευσης Ομολογιών στο Σ.Α.Τ. από το Συμμετέχοντα 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 η καταγγελία του Ομολογιακού Δανείου σύμφωνα με τον Όρο 15 του Προγράμματος.

9.5. Δικαίωμα Επαναγοράς (squeeze out)

Εφόσον μετά την Ειδοποίηση Γεγονότος Επαναγοράς, οι Ομολογιούχοι που απομένουν κατέχουν λιγότερο από το δέκα τοις εκατό (10%) της συνολικής αρχικής 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 (*squeeze out*).

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. Ο Διαχειριστής Σ.Α.Τ., κατόπιν πληροφόρησής του 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 Εκπρόσωπος 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:

- i. 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 οιασδήποτε φόρων μεταβίβασης ή υπεραξίας εισοδήματος λόγω μεταβίβασης ή/και

της κατ' άλλο τρόπο διάθεσης των Ομολογιών, και

- ii. 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 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 του Διαχειριστή Σ.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 Διαχειριστή Σ.Α.Τ. τροφοδοτείται απευθείας από τον Εκδότη ή μέσω του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με μεταφορά στον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. χρηματικών ποσών προερχόμενων από τον Λογαριασμό του Ομολογιακού Δανείου, τον οποίο 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 Διαχειριστή Σ.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 υπολογιζόμενης στην ως άνω τριήμερη προθεσμία την ημερομηνία της αποστολής της ανακοίνωσης και την Ημερομηνία Πληρωμής).
- 12.5. Εν συνεχεία, κατά την Ημερομηνία Πληρωμής, και εφόσον ο Διαχειριστής Πληρωμών έχει στη διάθεσή του τα απαιτούμενα ποσά, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, ο Διαχειριστής Πληρωμών, μέσω του συστήματος της ATHEXCSD, θα πιστώνει τα ποσά του Χρέους,
- (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 Διαχειριστή Σ.Α.Τ., από τον Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους σχετικούς Λογαριασμούς Χρηματικού Διακανονισμού που τηρούνται για τους Συμμετέχοντες, το ποσό που αναλογεί στους Ομολογιούχους, οι οποίοι έχουν εξουσιοδοτήσει σχετικά τους Συμμετέχοντες τους για πληρωμές έναντι του Χρέους.
- 12.7. Ειδικά στις περιπτώσεις πληρωμής τοκομεριδίων σε (α) σε κληρονόμους θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων των οποίων οι τίτλοι τηρούνται στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας τους στο Σ.Α.Τ., υπό το χειρισμό της ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα Χ (Λοιπές Αποθετηριακές

Υπηρεσίες), Μέρος 2 (Υπηρεσία Κληρονομικής Διαδοχής) του Κανονισμού Λειτουργίας ΕΛ.Κ.Α.Τ., (Β) δικαιούχο που τηρεί τους τίτλους του σε υπό εκκαθάριση Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή σε ειδικό λογαριασμό προσωρινής μεταφοράς, η καταβολή των οφειλόμενων τόκων στους δικαιούχους θα πραγματοποιείται σύμφωνα με την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών (i) μέσω της ATHEXCSD εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία πληρωμής τοκομεριδίου στα γραφεία του Διαχειριστή Πληρωμών στην Αθήνα (Λεωφόρος Αθηνών 110, Τ.Κ. 104 42), καθημερινά από τις 9.00 π.μ. έως 4.00 μ.μ., ή σε τραπεζικό λογαριασμό που θα υποδεικνύουν οι κληρονόμοι θανόντων δικαιούχων Ομολογιούχων/δικαιούχων Ομολογιούχων στον Διαχειριστή Πληρωμών, με έγγραφο αίτημά τους και (ii) μέσω χρηματικής παρακαταθήκης στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (ΤΠΔ) μετά την παρέλευση ενός (1) έτους, η οποία θα συστήνεται από την ATHEXCSD. Όλα τα κάθε είδους έξοδα της σύστασης (ενδεικτικά, και όχι περιοριστικά, δικαίωμα και τέλος του ΤΠΔ, κλπ.) βαρύνουν τους δικαιούχους.

- 12.8. Ως Ομολογιούχοι για την πληρωμή έναντι του Χρέους νοούνται οι κάτοχοι Ομολογιών κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων.
- 12.9. Ο Εκδότης δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση ελέγχου της πραγματοποίησης της τελικής καταβολής των πληρωμών από τους Συμμετέχοντες στους Ομολογιούχους ούτε ασφαμάτων 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 στον Διαχειριστή Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Σε κάθε περίπτωση, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων δεν αναλαμβάνει ούτε υπέχει οποιαδήποτε υποχρέωση, και δεν φέρει οιαδήποτε ευθύνη, αναφορικά με τον έλεγχο ή/και την παρακολούθηση του εμπρόθεσμου ή/και του προσήκοντος, ή/και εν γένει τη διαδικασία, των καταβολών προς πληρωμή των Ομολογιούχων, που προβλέπεται στον παρόντα Όρο 12.
- 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 τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στις υπόλοιπες περιπτώσεις και, στην περίπτωση του Όρου 12.7, από την ATHEXCSD σύμφωνα με την Ενότητα III (Υπηρεσία Κεντρικής Διατήρησης), Μέρος 1 (Λογαριασμοί Αξιογράφων), 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

επιστραφούν από τον Διαχειριστή Πληρωμών στον Εκδότη. 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 ανταπαιτήσης 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 της 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 της 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 της στο πλαίσιο του καταστατικού, του σκοπού και του αντικειμένου της επιχείρησής της και οι άδειες και εγκρίσεις αυτές είναι έγκυρες και ισχυρές και δεν υπάρχει λόγος ανάκλησης ή κατάργησής τους.

- (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 της, σε νόμο, κανονιστική πράξη ή κανονισμό στον οποίο υπόκειται ο Εκδότης ή άλλως σε συμβατική υποχρέωση ή δέσμευσή της.
- (δ) Με την επιφύλαξη της λήψης της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευσης των Ομολογιών από το Χ.Α., το σύνολο των απαραίτητων ενεργειών έχει πραγματοποιηθεί και έχουν ληφθεί και είναι σε πλήρη ισχύ όλες οι απαραίτητες αποφάσεις εταιρικών οργάνων, άδειες, εγκρίσεις και συναινέσεις τρίτων μερών σύμφωνα με το Ελληνικό δίκαιο, για (i) την έκδοση των Ομολογιών από 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.
- (ε) Δεν υφίστανται, πέραν των τρεχουσών και ενήμερων οφειλών, βεβαιωμένες και ανεξόφλητες ληξιπρόθεσμες οφειλές συνολικά ποσού Ευρώ άνω του ενός εκατομμυρίου (€1.000.000) 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 ικανοποίησεως 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.
- (στ) Δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες οφειλές για διάστημα άνω των δέκα (10) ημερών του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
- (ζ) 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.

- (η) 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 της.
- (θ) Ο Εκδότης και κάθε Σημαντική θυγατρική:
 - (i) τηρεί ουσιωδώς 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 Σημαντικής 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 της, κατά τρόπο ώστε ουδεμία από τις παραπάνω παραβάσεις να μην δύναται να προκαλέσει Ουσιώδη Δυσμενή Μεταβολή.
- (ι) 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.
- (ια) Δεν υφίσταται και, στο βαθμό που ο Εκδότης δύναται να γνωρίζει, δεν επηρεάζεται κανένα Γεγονός Καταγγελίας.
- (ιβ) Δεν εκκρεμούν ούτε, εξ όσων ο Εκδότης γνωρίζει, επηρεάζονται Σημαντικές Επιδικίες.
- (ιγ) Δεν υφίσταται παραβίαση υποχρεώσεων του Εκδότη από οποιαδήποτε σύμβαση ή αξιόγραφο, συνεπεία της οποίας παράβασης θα μπορούσε να επέλθει Ουσιώδης Δυσμενή Μεταβολή.

- (ιδ) Από την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων της [●] μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Προγράμματος δεν έχει επέλθει Ουσιώδης Δυσμενής 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 οιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής.
- 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 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 και οι Σημαντικές Θυγατρικές να τηρούν, κατά περίπτωση, τις ακόλουθες υποχρεώσεις (οι «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' αυτής που απορρέουν από τα Έγγραφα του Ομολογιακού Δανείου κατατάσσονται ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον στην ίδια τάξη και σύμμετρα (*pari passu*) με όλες τις απαιτήσεις των εγχειρίδρων, μη εξασφαλισμένων δανειστών του Εκδότη, με την εξαίρεση των απαιτήσεων που έχουν γενικό προνόμιο εκ του νόμου.
- (γ) 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.
- (δ) Ο Εκδότης υποχρεούται να μην μεταφέρει την καταστατική του έδρα ή το κέντρο κυρίων συμφερόντων του εκτός Ελλάδας.
- (ε) Ο Εκδότης υποχρεούται να διασφαλίζει ότι θα διεξάγει την επιχειρηματική του δραστηριότητα σύμφωνα με τον εταιρικό σκοπό του.
- (στ) Ο Εκδότης, και θα μεριμνά για αυτό και για τις Σημαντικές Θυγατρικές, δεν θα παραχωρεί, δέχεται ή επιτρέπει να υπάρχουν Εξασφαλιστικά Δικαιώματα επί των περιουσιακών τους στοιχείων προς εξασφάλιση απαιτήσεων που προκύπτουν από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως του Εκδότη που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε Ρυθμιζόμενη Αγορά, εξαιρουμένων των ομολογιών του ΚΟΔ 2019.

(ζ) Έως την ολοσχερή εξόφληση του Χρέους, ο Εκδότης υποχρεούται να μεριμνά ώστε εντός του Λογαριασμού του Ομολογιακού Δανείου να βρίσκεται κατατεθειμένο ποσό τουλάχιστον ίσο με το ποσό Ευρώ εκατό χιλιάδων (€100.000), το οποίο θα χρησιμοποιείται από τον Εκπρόσωπο αποκλειστικά για την κάλυψη των εύλογων εξόδων, δαπανών και τυχόν δικηγορικών αμοιβών στο πλαίσιο της άσκησης, επιδίωξης (δικαστικής ή εξωδίκως) ή εκτέλεσης των δικαιωμάτων των Δικαιούχων εκ του Προγράμματος που απορρέουν από οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, σύμφωνα με τους όρους των Εγγράφων του Ομολογιακού Δανείου.

(η)

(i) 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») σε ενοποιημένη βάση:

- Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων / Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι (Δείκτης Κάλυψης Τόκων): > 2.5x
- Καθαρός Δανεισμός / Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων (Δείκτης Μόχλευσης): < 4.5x

Για τους σκοπούς του παρόντος όρου 14.1(η)(i) ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:

«Κέρδη προ Φόρων Τόκων & Αποσβέσεων» σημαίνει: Τα κέρδη χρήσης προ φόρων μείον τα χρηματοοικονομικά έσοδα συν τα χρηματοοικονομικά έξοδα συν τις αποσβέσεις συν τις διαγραφές ή/και απομειώσεις υπεραξίας, ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων ή/και συμμετοχών.

«Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι» σημαίνει: Το σύνολο των χρεωστικών τόκων και εξόδων μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, συν τους τόκους επί της υποχρέωσης μισθώσεων κατά το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS) 16 και λοιπά συναφή με χρηματοδοτήσεις έξοδα, μείον το σύνολο των πιστωτικών τόκων και των συναφών εσόδων, μείον τα εισπραχθέντα μερίσματα.

«Καθαρός Δανεισμός» σημαίνει: Το σύνολο δανείων συν το σύνολο υποχρεώσεων από συμβάσεις μίσθωσης μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μείον τα εταιρικά και κρατικά ομόλογα ή ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές όπως αυτά συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις έναντι δανείων και μισθώσεων.

(ii) Οι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες θα ελέγχονται κατά την Ημερομηνία Αναφοράς επί τη βάση των αντίστοιχων ενοποιημένων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων ή της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (σε δωδεκάμηνη κυλιόμενη βάση όσον

αφορά τα μεγέθη της κατάστασης αποτελεσμάτων που περιλαμβάνονται στους εν λόγω Χρηματοοικονομικούς Δείκτες), οι οποίες συντάσσονται με βάση τα ΔΠΧΑ.

- (iii) 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 14.2, 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 τόπου του Χρηματιστηρίου Αθηνών). Κατ' εξαίρεση η πρώτη υποβολή του Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης θα πραγματοποιηθεί με τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για το Οικονομικό Έτος που λήγει 31.12.2025.
- (θ) 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.
- (ι) Ο Εκδότης υποχρεούται να φροντίσει να μην παύσει, ανασταλεί ή διακοπεί η διαπραγμάτευση των Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εκτός αν η παύση, αναστολή ή διακοπή οφείλεται σε εταιρική πράξη ή συναλλαγή, η οποία προϋποθέτει την προσωρινή παύση, αναστολή ή διακοπή της διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία. Σε κάθε περίπτωση, 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.
- (ια) Ο Εκδότης υποχρεούται να μεριμνά για την τήρηση της νομοθεσίας, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, που αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου.
- (ιβ) 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. Οι σχετικές συμβάσεις ασφάλισης θα καλύπτουν όλους τους κινδύνους, που συνήθίζεται να καλύπτουν επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες παρόμοιες προς εκείνες του Εκδότη, με όρια ευθύνης, όπως ενδεικτικά, ασφάλιση «παντός κινδύνου» αεροσκάφους και κινητήρων, ασφάλιση αεροσκάφους κατά κινδύνου πολέμου και συναφών κινδύνων, ασφάλιση έναντι αστικής ευθύνης. Ο Εκδότης υποχρεούται να ανανεώνει τις συμβάσεις ασφάλισης σύμφωνα με τα ανωτέρω και να επεκτείνει την ασφάλιση επί νεοαποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων.
- (ιγ) Ο Εκδότης θα συμμετέχει μόνο σε Επιτρεπούς Μετασχηματισμούς.
- (ιδ) Ο Εκδότης υποχρεούται να γνωστοποιεί άμεσα μέσω σχετικής ανακοίνωσής της στο

Χ.Α. τυχόν επέλευση Γεγονότος Καταγγελίας και κάθε γεγονός το οποίο συνιστά παράβαση συμβατικής υποχρέωσής της που απορρέει από το Ομολογιακό Δάνειο.

- (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.
- (ιστ) Ο Εκδότης και οι Σημαντικές Θυγατρικές υποχρεούνται να 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.
- (ιζ) 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 της λήψης απόφασης για οποιαδήποτε διανομή δεν υφίσταται, ή μετά την καταβολή και συνεπεία αυτής δεν θα επέλθει, Γεγονός Καταγγελίας ή Ουσιώδης Δυσμενής Μεταβολή και επιπλέον τηρείται σύμφωνα με το πιο πρόσφατο Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης ο Δείκτης Μόχλευσης και ο Δείκτης Κάλυψης Τόκων.
- (ιη) Χωρίς να θίγεται ο Όρος 14.1(ιζ), ο Εκδότης δεν 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) που υπερβαίνει το 70% των καθαρών διανεμητέων κερδών της τελευταίας χρήσης, εφόσον, κατόπιν της σχετικής διανομής, τα ίδια κεφάλαια του Εκδότη, μετρούμενα βάσει των τελευταίων δημοσιευθεισών Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων ή της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, θα κατέλθουν του ποσού των Ευρώ διακοσίων πενήντα εκατομμυρίων (€250.000.000) (ή μέχρι την πλήρη εξόφληση του ΚΟΔ 2019, του ποσού των Ευρώ τετρακοσίων πενήντα εκατομμυρίων (€450.000.000)).
- (ιθ) Ο Εκδότης υποχρεούται να τηρεί πιστοληπτική διαβάθμιση από πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου, καθώς και να ενημερώνει αμελλητί τον Εκπρόσωπο και τους Ομολογιούχους μέσω σχετικής ανακοίνωσής του στο Χ.Α. για το αποτέλεσμα κάθε πιστοληπτικής αξιολόγησης, καθώς και σε κάθε περίπτωση τυχόν ενδιάμεσης μεταβολής της αξιολόγησής του. Επιπρόσθετα, ο Εκδότης υποχρεούται να μεριμνά για την επικαιροποίηση της αξιολόγησης της πιστοληπτικής του ικανότητας από πιστοποιημένο οίκο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε κάθε περίπτωση Επέλευσης Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου και να ενημερώνει τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων σχετικά με το αποτέλεσμα της εν λόγω αξιολόγησης της πιστοληπτικής του ικανότητας, το συντομότερο δυνατόν και σε κάθε περίπτωση

εντός τριών (3) μηνών από την Επέλευση Γεγονότος Μεταβολής Ελέγχου.

- 14.2. Ο Εκδότης υποχρεούται να παραδίδει στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων αμέσως μόλις καταστούν διαθέσιμες:
- (α) και σε κάθε περίπτωση έως την 30ή Απριλίου κάθε έτους τις ελεγμένες (ενοποιημένες και μη) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, και
 - (β) 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. 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 Υπερμερίας 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 ληξιπρόθεσμο 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), (ιβ) ή (ιγ) 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, 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 πέντε (5) Εργασίμων Ημερών από έκαστη ορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, εφόσον αφορά κεφάλαιο έκαστης Ομολογίας, και (ii) εντός δέκα (10) Εργασίμων 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 14.1 (η), εκτός εάν η εν λόγω παράβαση επιδέχεται θεραπείας και, στην περίπτωση αυτή, ο Εκδότης αποκαταστήσει την παράβαση αυτή εντός προθεσμίας είκοσι (20) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία που έλαβε γνώση για την επέλευση αυτής της παράβασης ή εντός τυχόν μεγαλύτερης προθεσμίας που τυχόν χορηγηθεί δυνάμει απόφασης Συνέλευσης που αποφασίζει σύμφωνα με τον Όρο 18.6.
- (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 ουσιαδώς αναληθή, παραπλανητικά ή παράνομα, κατά τον χρόνο που γίνονται ή που θεωρείται ότι επαναλαμβάνονται ή παραδίδονται (κατά περίπτωση) σύμφωνα με τους όρους του παρόντος, εκτός εάν το επιμέρους σχετικό Γεγονός Καταγγελίας, εφόσον επιδέχεται θεραπείας, αρθεί ή θεραπευθεί από τον Εκδότη, εντός προθεσμίας είκοσι (20) Εργασίμων Ημερών από την ημερομηνία που έλαβε γνώση για την επέλευση αυτού του Γεγονότος Καταγγελίας ή εντός τυχόν μεγαλύτερης προθεσμίας που τυχόν χορηγηθεί δυνάμει απόφασης Συνέλευσης που αποφασίζει σύμφωνα με τον Όρο 18.6. Κατ' εξαίρεση, στην περίπτωση που η ουσιαδώς αναληθής ή παραπλανητική Εγγυοδοτική Δήλωση αφορά στον Όρο 13.1(ζ), το Ομολογιακό Δάνειο θα δύναται να καταγγελλεί, άνευ της κατά τα ανωτέρω δυνατότητας θεραπείας.
- (δ)
 - (iii) Η υπερημερία του Εκδότη ή/και Σημαντικής Θυγατρικής αναφορικά με την εκπλήρωση οποιασδήποτε υποχρέωσής τους προς πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα με την προϋπόθεση ότι, σωρευτικά: (αα) οι εν λόγω υποχρεώσεις του Εκδότη ή/και Σημαντικής Θυγατρικής υπερβαίνουν αθροιστικά καθ' όλη τη διάρκεια του Ομολογιακού Δανείου το ποσό Ευρώ τριάντα εκατομμυρίων (€30.000.000) ή ισόποσο σε οποιαδήποτε άλλο νόμισμα ή νομίσματα (cross default), (ββ) ως προς τις δανειακές

υποχρεώσεις αυτές ο Εκδότης ή/και η Σημαντική Θυγατρική έχει λάβει επιστολή καταγγελίας από τα εν λόγω πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, και (γγ) ο Εκδότης ή/και η Σημαντική Θυγατρική παραμένει υπερήμερη για διάστημα άνω των σαράντα πέντε (45) ημερολογιακών ημερών από την ημέρα κατά την οποία ο Εκδότης ή/και η Σημαντική Θυγατρική έλαβε την ως άνω επιστολή καταγγελίας,

- (iv) 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
 - (v) η μη πληρωμή οποιασδήποτε 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 το ποσό των Ευρώ τριάντα εκατομμυρίων (€30.000.000) ανά οφειλή, (ββ) ο Εκδότης ή/και η Σημαντική Θυγατρική δεν έχει εξοφλήσει τις σχετικές υποχρεώσεις του πλήρως και ολοσχερώς ή ρυθμίσει αυτές εντός σαράντα πέντε (45) Εργασίμων Ημερών από την ημέρα που αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές και (γγ) ως προς αυτές τις ληξιπρόθεσμες οφειλές οι τρίτοι έχουν εκκινήσει εξώδικες ή δικαστικές ενέργειες κατά του Εκδότη ή/και Σημαντικής Θυγατρικής, υπό την προϋπόθεση ότι ο Εκδότης ή/και η Σημαντική Θυγατρική δεν έχει προχωρήσει σε νόμιμη δικαστική ή εξώδικη αμφισβήτηση των ως άνω υποχρεώσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών.
- (ε) Η έκδοση δικαστικής αποφάσεως, 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 τριάντα εκατομμυρίων (€30.000.000), υπό την προϋπόθεση ότι τα αποτελέσματα των ανωτέρω δεν έχουν αρθεί ή ανατραπεί ή αναβληθεί ή ανασταλεί από τον Εκδότη 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) Η δήλωση του Εκδότη ή/και Σημαντικής Θυγατρικής ότι αδυνατεί να καταβάλλει τις οφειλές του/της όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες κατά τρόπο γενικό και μόνιμο.
- (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 τα ποσά των Ευρώ τριάντα εκατομμυρίων (€30.000.000) και ο Εκδότης ή/και οι Σημαντικές θυγατρικές δεν εξοφλήσουν το ασφαλιζόμενο χρέος ή δεν άρουν το Εξασφαλιστικό Δικαίωμα ή δεν αναστείλουν την εκτέλεση του εν λόγω Εξασφαλιστικού Δικαιώματος εντός εξήντα (60) ημερολογιακών ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία ο Εκδότης ή/και οι Σημαντικές θυγατρικές πληροφορούνται τη σχετική πράξη, διαδικασία, ενέργεια ή/και αίτηση ή από την ημερομηνία κατά την οποία έπαυσε η ισχύς της τυχόν αναστολής, αναλόγως την περίπτωση.

Κατ' εξαίρεση, δεν θα υφίσταται Γεγονός Καταγγελίας αναφορικά με υποβληθείσες αιτήσεις στο πλαίσιο των παραγράφων (i) έως και (iii) του όρου αυτού, σε περίπτωση παρελκυστικών ή κακόβουλων αιτήσεων τρίτων, οι οποίες έχουν αμφισβητηθεί με τις νόμιμες διαδικασίες, και δεν εκκρεμούν πλέον των εκατόν ογδόντα (180) ημερών από την υποβολή τους.

- (η) Η κήρυξη του Εκδότη ή Σημαντικής θυγατρικής σε πτώχευση ή σε κατάσταση παύσης πληρωμών, ή η σφράγιση της περιουσίας του Εκδότη, 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 και τυχόν εταιρικών μετασχηματισμών των

Σημαντικών Θυγατρικών.

- (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) Η ανάκληση της Άδειας Εκμετάλλευσης Αερομεταφορέα του Εκδότη από την Αρχή Πολιτικής Αεροπορίας.

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 Ομολογιούχων θα συνεργάζεται με το Χ.Α. και τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. για την καταχώριση των Ομολογιών και την παρακολούθηση των πληρωμών.
- 17.5. Οποιαδήποτε επικοινωνία των Ομολογιούχων με 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 κατόπιν της υποβολής σχετικού αιτήματος, και σε κάθε περίπτωση όχι πέραν των 5 (πέντε) Εργασίμων Ημερών από την υποβολή του.

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 προστεθέντων 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 Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων για την ικανοποίηση απαίτησης, την οποία τυχόν έχει κατά του Εκπρόσωπου 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 Εκπρόσωπου των Ομολογιούχων, την οποία δύνανται 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 ο Διαχειριστής Σ.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 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 η ίδια ή που παρέχονται για λογαριασμό της σε σχέση με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου, κάθε Ομολογιούχος ρητά συνομολογεί ότι ήταν και παραμένει αποκλειστικώς υπεύθυνος για να πραγματοποιήσει τις δικές του ανεξάρτητες εκτιμήσεις και έρευνες περί των κινδύνων που σχετίζονται με οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικώς:
- (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 παρασχεθήκαν υπό την ιδιότητά του ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων σύμφωνα με το Πρόγραμμα, σε σχέση με την οποία ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εξουσιοδοτείται ανεκκλήτως από 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 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 (διά 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 των Ομολογιούχων 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 των Ομολογιούχων μπορεί να προβλέπει τη δυνατότητα συμμετοχής από απόσταση, με οπτικοακουστικά ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των Ομολογιούχων στον τόπο διεξαγωγής της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, καθώς και τη διεξαγωγή της Συνέλευσης των Ομολογιούχων αποκλειστικά από απόσταση. Στην περίπτωση αυτή, ο Εκδότης, κατόπιν σχετικής ενημέρωσής της 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 των Ομολογιούχων και να απευθύνονται στη Συνέλευση των Ομολογιούχων, προφορικά ή εγγράφως, από απόσταση, καθώς και να ψηφίζουν επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, και
- (iii) να είναι δυνατή η ακριβής καταγραφή της ψήφου εκάστου συμμετέχοντα 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. Εξαιρουμένων των περιπτώσεων που ρυθμίζονται ρητά διά των όρων του Προγράμματος, κατά τα λοιπά, για τη σύγκληση, τη λειτουργία και τη λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης εφαρμόζονται, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 63 παρ. 6 του Νόμου, αναλογικά οι διατάξεις του Νόμου περί γενικών συνελεύσεων των μετόχων.

18.8. Δικαίωμα συμμετοχής στη Συνέλευση έχουν όσοι εμφανίζονται ως Ομολογιούχοι στα αρχεία του Διαχειριστή Σ.Α.Τ. κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχου. Προκειμένου οι Ομολογιούχοι να συμμετάσχουν στη Συνέλευση των Ομολογιούχων πρέπει να προσκομίσουν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων δύο (2) Εργάσιμες Ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης τυχόν έγγραφα νομιμοποίησής και εκπροσώπησής τους. 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 τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, προσδιορίζοντας ταυτόχρονα τη Μερίδα 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) 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 επιβαρύνθηκαν 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 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).

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 εύλογων 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 της 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 του Διαχειριστή Σ.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 του Διαχειριστή Σ.Α.Τ.

21.2 Σε περίπτωση καταβολής σε Ομολογιούχο σε χρόνο κατά τον οποίο είναι υπερήμερη ο Εκδότης προς τους λοιπούς Ομολογιούχους, ο λήπτης Ομολογιούχος θα υποχρεούται να αποδώσει πάραυτα το ληφθέν ποσό διά της κατάθεσής του στο Λογαριασμό Διαχειριστή Σ.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 Διαχειριστή Σ.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

- 22.1 Οποιοδήποτε ποσό οφείλεται στους Ομολογιούχους από τις Ομολογίες και οποιοδήποτε Έγγραφο του Ομολογιακού Δανείου διανέμεται από τον Διαχειριστή Σ.Α.Τ. στους Ομολογιούχους σύμφωνα με το Ποσοστό Συμμετοχής τους, 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 ενεργούντος 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 ενεργούντος 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 δύνανται να τροποποιούνται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στους Κανονισμούς Χρηματιστηρίου. Η εκκαθάριση συναλλαγών επί Ομολογιών πραγματοποιείται μέσω της ΕΤ.ΕΚ. σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης

Συναλλαγών και τις λοιπές νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πραγματοποιούμενων συναλλαγών επί Ομολογιών.

(B) 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: Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019

Email: Kouveliotis.Michalis@aegeanair.com, stella.dimaraki@aegeanair.com

Υπ' όψιν: κ. Μιχάλη Κουβελιώτη, κας. Στέλλας Δημαράκη

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

Διεύθυνση: Πεσμαζόγλου 2-6, 105 59 Αθήνα, Παναγούλη & Σινιόσογλου Κτίριο Ε', 142 34 Νέα Ιωνία

Email: SalesandRelationshipManagement@eurobank.gr, Investorsinfo@eurobank.gr

Υπ' όψιν: κας. Μαρίας Κοντογιάννη, κας. Αικατερίνης Καλλιμάνη

- 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 ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΑΝΩΤΕΡΩ ΥΠΕΓΡΑΦΗ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ στην Κηφισιά, στις

[·].[·].2025 ως ακολούθως,

Ο Εκδότης

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Διά: [·]

Διά: [·]

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

Προς

Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων

Ημερομηνία: [•]

Αξιότιμοι Κύριοι,

Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους έως €250.000.000

Αναφερόμαστε στο Πρόγραμμα Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως €250.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [•].[•].2025 (το «Πρόγραμμα») με Εκδότη την εταιρεία «**ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**» 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 14.1.(η) του Προγράμματος.

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

- Ο δείκτης «Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων / Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι (Δείκτης Κάλυψης Τόκων)» είναι ίσος με [•]
- Ο δείκτης «Καθαρός Δανεισμός / Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων (Δείκτης Μόχλευσης)» είναι ίσος με [•]
- Τηρείται ο Όρος 14.1.(η) 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 14.1.(η) του Προγράμματος («Έκθεση Ευρημάτων»).

Με εκτίμηση,

Για τον Εκδότη

(Υπογραφή)

[Νόμιμος Εκπρόσωπος]

Έκθεση Ευρημάτων

Προς:

το Διοικητικό Συμβούλιο της

ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, Κτίριο 57, 19019

Έκθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σχετικά με το από [•]/[•]/[•] Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης της εταιρείας «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» προς την «[•]», που αφορά στον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών για την [] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ αναφορικά με την τήρηση του Όρου 14.1.(η) του προγράμματος έκδοσης κοινού ομολογιακού δανείου έως €250.000.000 με ημερομηνία έκδοσης [•].[•].2025 με Εκδότη την εταιρεία «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (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 «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Εταιρεία») με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος»), κατά πόσο ο υπολογισμός των Χρηματοοικονομικών Δεικτών του Ομίλου 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 «14.1(η)» του Προγράμματος. Ως εκ τούτου, η παρούσα έκθεση ενδέχεται να μην είναι κατάλληλη για άλλο σκοπό.

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.

[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.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ΉΜ) 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 14.1.(η) του Προγράμματος.	
2.	Να εξεταστεί ότι τα κονδύλια που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των Χρηματοοικονομικών Δεικτών προκύπτουν 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 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, σε κάθε περίπτωση υπολογιζόμενων σε δωδεκάμηνη κυλιόμενη βάση όσον αφορά τα μεγέθη της κατάστασης αποτελεσμάτων που περιλαμβάνονται στους εν λόγω δείκτες.	

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]

Παράρτημα

Απόσπασμα του Πιστοποιητικού Συμμόρφωσης της εταιρείας «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων, που αφορά στον υπολογισμό των Χρηματοοικονομικών Δεικτών του Ομίλου για την [] περίοδο που έληξε την ΗΗ.ΜΜ.ΕΕΕΕ σε τήρηση του Όρου 14.1.(η) του Προγράμματος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ

Δείκτης Κάλυψης Τόκων

Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων

Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι =

Δείκτης Μόχλευσης

Καθαρός Δανεισμός

Κέρδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων =

Για τους σκοπούς του παρόντος ισχύουν οι κάτωθι ορισμοί:

«**Κέρδη προ Φόρων Τόκων & Αποσβέσεων**» σημαίνει: Τα κέρδη χρήσης προ φόρων μείον τα χρηματοοικονομικά έσοδα συν τα χρηματοοικονομικά έξοδα συν τις αποσβέσεις συν τις διαγραφές ή/και απομειώσεις υπεραξίας, ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων ή/και συμμετοχών.

«**Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι**» σημαίνει: Το σύνολο των χρεωστικών τόκων και εξόδων μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, συν τους τόκους επί της υποχρέωσης μισθώσεων κατά το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS) 16 και λοιπά συναφή με χρηματοδοτήσεις έξοδα, μείον το σύνολο των πιστωτικών τόκων και των συναφών εσόδων, μείον τα εισπραχθέντα μερίσματα.

«**Καθαρός Δανεισμός**» σημαίνει: Το σύνολο δανείων συν το σύνολο υποχρεώσεων από συμβάσεις μίσθωσης μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μείον τα εταιρικά και κρατικά ομόλογα ή ομόλογα

υπερεθνικών οργανισμών που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές όπως αυτά συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις έναντι δανείων και μισθώσεων.

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ