

ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

Προς

ALPHA BANK A.E.

Τράπεζα Πειραιώς A.E.

EUROXX Χρηματιστηριακή A.E.

(οι Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι)

Αθήνα, 10 Μαΐου 2021

Έκθεση Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ

I. Εισαγωγή

Τα ακόλουθα συμπεράσματα προκύπτουν από τον νομικό έλεγχο που διενεργήσαμε κατ' εντολή των ανωνύμων εταιρειών ALPHA BANK A.E., Τράπεζα Πειραιώς A.E. και EUROXX Χρηματιστηριακή A.E. σχετικά με τη δημόσια προσφορά στην Ελλάδα (η **Δημόσια Προσφορά**) και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών (η **Εισαγωγή**) των ομολογιών (οι **Ομολογίες**) της εταιρείας «COSTAMARE PARTICIPATIONS PLC» (η **Εκδότρια**) από έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (το **ΚΟΔ**) με την εγγύηση της εταιρείας «COSTAMARE INC.» (η **Εγγυήτρια**), σύμφωνα με τις από 25.01.2021, 05.03.2021 και 05.05.2021 αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας και τις από 26.01.2021 και 05.05.2021 αποφάσεις του διοικητικού συμβουλίου της Εγγυήτριας (η **Έκδοση**, μαζί με τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή, η **Συναλλαγή**). Η Εκδότρια θα εκδώσει για τη Συναλλαγή ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως αυτός συμπληρώθηκε από τους Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 (το **Ενημερωτικό Δελτίο**).

II. Αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου

Ειδικότερα, σύμφωνα με την από 5 Μαΐου 2021 Εντολή Ανάθεσης Νομικού Ελέγχου, μας ανατέθηκε, μεταξύ άλλων, η διενέργεια νομικού ελέγχου ο οποίος καλύπτει όλα τα ελληνικού δικαίου θέματα που αφορούν (i) στην υπαγωγή του ΚΟΔ από την Εκδότρια στο ελληνικό δίκαιο και (ii) στο ελάχιστο περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου κατά τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όπως αυτός συμπληρώθηκε από τους Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 (ο **Κανονισμός ΕΔ**), , τη χρηματιστηριακή νομοθεσία, τον ν. 4548/2018 και τις διατάξεις του ν. 3156/2003 που είναι σε ισχύ, ιδίως τις διατάξεις του άρθρου 14 του ν. 3156/2003, για το ΚΟΔ και (iii) την Εισαγωγή των Ομολογιών στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ο **Νομικός Έλεγχος για το ΚΟΔ**).

III. Παρασχεθέντα έγγραφα και στοιχεία

Τα έγγραφα που ελήφθησαν υπόψη (τα Έγγραφα) για τα υπό IV συμπεράσματα είναι τα ακόλουθα:

1. Αντίγραφο του πρακτικού της από 21.12.2020 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εκδότριας,
2. Αντίγραφο του πρακτικού του από 21.12.2020 Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας,
3. Αντίγραφο του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας με ημερομηνία 22.12.2020,
4. Αντίγραφο του πρακτικού της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εκδότριας με ημερομηνία 23.12.2020,
5. Αντίγραφο του πρακτικού της Επιτροπής Ελέγχου της Εκδότριας με ημερομηνία 23.12.2020,
6. Αντίγραφο του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας με ημερομηνία 23.12.2020,
7. Αντίγραφο του πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εκδότριας με ημερομηνία 24.12.2020,
8. Αντίγραφο του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας με ημερομηνία 25.01.2021,
9. Αντίγραφο του πρακτικού δια περιφοράς του Διοικητικού Συμβουλίου της Εγγυήτριας με ημερομηνία 26.01.2021,
10. Αντίγραφο του πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εκδότριας με ημερομηνία 22.02.2021,
11. Αντίγραφο πληρεξουσίου εγγράφου εκδοθέντος από την Εκδότρια με ημερομηνία 25.02.2021,
12. Αντίγραφο του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας με ημερομηνία 04.03.2021,
13. Αντίγραφο του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας με ημερομηνία 05.03.2021,
14. Αντίγραφο του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας με ημερομηνία 05.05.2021,
15. Αντίγραφο του πρακτικού δια περιφοράς του Διοικητικού Συμβουλίου της Εγγυήτριας με ημερομηνία 05.05.2021,
16. Σχέδιο Ενημερωτικού Δελτίου της Εκδότριας με ημερομηνία αναφοράς 10.05.2021,
17. Σχέδιο Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως ΕΥΡ 100.000.000 με ημερομηνία αναφοράς 10.05.2021,
18. Σχέδιο της Αίτησης – 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 της Ενότητας VIII του Κανονισμού Λειτουργίας Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων, με ημερομηνία αναφοράς 07.05.2021,
19. Σχέδιο Σύμβασης Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων αναφορικά με το ΚΟΔ μεταξύ της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του τραπεζικού ιδρύματος με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.», όπως απεστάλη από την Εκδότρια μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, με ημερομηνία αναφοράς 05.05.2021.

ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

Στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ παρασχέθηκαν περαιτέρω διαβεβαιώσεις, δηλώσεις και άλλα στοιχεία που κατόπιν αξιολογήσής μας ελήφθησαν υπόψη στη διαμόρφωση των υπό ενότητα IV συμπερασμάτων.

IV. Συμπεράσματα

Μετά από έλεγχο των σχετικών εγγράφων και την παροχή περαιτέρω διευκρινίσεων και συμπληρωματικών πληροφοριών επί αυτών, και αφού αξιολογήθηκαν από εμάς, δεν προέκυψαν ευρήματα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις πληροφορίες του Ενημερωτικού Δελτίου που αφορούν στην Έκδοση του ΚΟΔ υπό ελληνικό δίκαιο και την Εισαγωγή των Ομολογιών ελλιπείς, ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Επιπλέον, βεβαιώνουμε ότι:

1. Τα στοιχεία που ελέγξαμε είναι επαρκή για την πληρότητα του Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ, όσον αφορά στην Έκδοση του ΚΟΔ, το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου για το ΚΟΔ, τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή.
2. Δεν έχει παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδες νομικό ζήτημα ή πληροφορία νομικής φύσεως, όσον αφορά στο ΚΟΔ, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να είχε περιληφθεί σε αυτό και συγκροτούν το ελάχιστο περιεχόμενό του όσον αφορά στο ΚΟΔ σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τον Κανονισμό ΕΔ.
3. Τα στοιχεία του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ, είναι πλήρη και ακριβή, σύμφωνα με τις σχετικώς εφαρμοστέες διατάξεις του Κανονισμού ΕΔ και της χρηματιστηριακής νομοθεσίας που αναφέρονται και αντιστοιχούν στο ελάχιστο περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και τις προϋποθέσεις Εισαγωγής.
4. Δεν προέκυψε από τον Νομικό Έλεγχο για το ΚΟΔ, γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την Έκδοση, τη Δημόσια Προσφορά και την Εισαγωγή.
5. Πληρούνται οι παρακάτω νομικές προϋποθέσεις για την Εισαγωγή των Ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στον ν. 3371/2005 και στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως σήμερα ισχύουν, δηλαδή:
 - (α) οι ομολογίες εκδίδονται σύμφωνα με τον ν. 4548/2018, τις διατάξεις του ν. 3156/2003 που είναι σε ισχύ, ιδίως τις διατάξεις του άρθρου 14 του ν. 3156/2003 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

ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

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

6. Η Εκδότρια έχει υιοθετήσει όλες τις προβλεπόμενες ελληνικού δικαίου διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, και ειδικότερα τον ν. 4706/2020, τον ν. 3016/2002 και το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, έκαστος ως τροποποιημένος ισχύει.

V. Περιορισμοί

Τα συμπεράσματα που προκύπτουν από τον Νομικό Έλεγχο για το ΚΟΔ τελούν υπό τις ακόλουθες επιφυλάξεις και παραδοχές:

1. Τα συμπεράσματα που διατυπώνονται στην ενότητα IV τελούν υπό την επιφύλαξη της γνησιότητας, ακρίβειας και πληρότητας των χορηγηθέντων εγγράφων, πιστοποιητικών και λοιπών στοιχείων, επί των οποίων δεν εκφέρουμε γνώμη, ούτε τα βεβαιώνουμε. Επισημαίνουμε ότι δεν έχουμε εξετάσει την ακρίβεια και πιστότητα των δηλώσεων, πράξεων και γεγονότων, που μνημονεύονται στα διάφορα έγγραφα.

2. Ο Νομικός Έλεγχος για το ΚΟΔ περιορίστηκε στην εξέταση θεμάτων που άπτονται του ελληνικού δικαίου μόνον, όπως αυτό ισχύει κατά το χρόνο διενέργειάς του. Δεν έχουμε αναλάβει την ευθύνη να επικαιροποιήσουμε την παρούσα σε περίπτωση μεταγενέστερης τροποποίησης των σχετικών διατάξεων.

3. Δεν εξετάσαμε οικονομικά, λογιστικά, φορολογικά, εμπορικά, περιβαλλοντικά, λειτουργικά ή τεχνικά θέματα και στοιχεία που αφορούν στην Εκδότρια. Περαιτέρω, δεν εκφέρουμε οποιαδήποτε γνώμη σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις και λοιπά οικονομικά και στατιστικά στοιχεία της Εκδότριας.

4. Δεν βεβαιώνουμε την ακρίβεια ή/και αλήθεια των δηλώσεων που τέθηκαν υπόψη μας από την Εκδότρια ή/και που περιέχονται στα ως άνω συμπεράσματά μας.

5. Δεν εκφράζουμε άποψη επί θεμάτων που διέπονται υπό αλλοδαπό δίκαιο, συμπεριλαμβανομένης της νόμιμης εκπροσώπησης της Εκδότριας, δεδομένου ότι πρόκειται για εταιρεία συσταθείσα υπό κυπριακό δίκαιο.

6. Δεν εκφράζουμε γνώμη επί πραγματικών περιστατικών.

VI. Διέπον Δίκαιο – Δωσιδικία - Γνωστοποίηση

Η παρούσα διέπεται από το ελληνικό δίκαιο και οποιαδήποτε διαφορά προκύψει, είτε συμβατική είτε αδιοπρακτική, θα υπάγεται στην αποκλειστική δικαιοδοσία των δικαστηρίων των Αθηνών.

ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ

Παρέχουμε δε με την παρούσα τη συναίνεσή μας για την παράθεση, αυτούσια ή αποσπασματική, της Έκθεσης Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ, καθώς και τυχόν παρατηρήσεων και σημειώσεων του Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ στο Ενημερωτικό Δελτίο και για τη θέση της Έκθεσης Συμπερασμάτων Νομικού Ελέγχου για το ΚΟΔ στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών, μέσω ιστοτόπου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σημείο 14.1 του Παραρτήματος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

Δηλώνουμε περαιτέρω ότι η δικηγορική εταιρεία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία» και οι εταίροι της, ως φυσικά πρόσωπα, κατά την Ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν συνδέονται και δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εκδότρια και την Εγγυήτρια και τις συνδεδεμένες με αυτές εταιρείες, και δεν έχουν συμφέροντα, ούτε συγκρουόμενα συμφέροντα, που να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση και τη Δημόσια Προσφορά για τους σκοπούς του Σημείου 1.3 του Παραρτήματος 6 και του Σημείου 1.3 του Παραρτήματος 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, όπως εξειδικεύονται στις παρ. 224-226 και 210-217 του κειμένου της ESMA (ESMA Guidelines on disclosure requirements under the Prospectus Regulation | ESMA31-62-1426 | 15 July 2020).

Επισημαίνεται ότι για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου του ΚΟΔ θα καταβληθεί αμοιβή στη δικηγορική εταιρεία «Καρατζά και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία».

Για τη

ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ



Αλεξάνδρα Θ. Κονδύλη

