



**Building a better  
working world**

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)  
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.  
Χειμάρρας 8B, Μαρούσι  
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000  
Φαξ: 210 2886 905  
ey.com

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «COSTAMARE PARTICIPATIONS PLC», το Διοικητικό Συμβούλιο της «COSTAMARE INC», και τους Συντονιστές Κυρίου Αναδόχου και Συμβούλους ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Ανώνυμος Εταιρεία, ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Ανώνυμος Εταιρεία και EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ ΠΡΟΣΥΜΦΩΝΗΜΕΝΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΕΠΙ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «COSTAMARE PARTICIPATIONS PLC», ΠΟΥ ΔΙΕΝΕΡΓΗΘΗΚΑΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΠΡΟΤΥΠΟ ΣΥΝΑΦΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ 4400 «ΑΝΑΘΕΣΕΙΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΠΡΟΣΥΜΦΩΝΗΜΕΝΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΣΥΝΑΦΩΝ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ»**

Συντάχθηκε αναλυτική έκθεση ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών επί επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών του Ενημερωτικού Δελτίου κατ' εντολή της ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Ανώνυμος Εταιρεία, της ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Ανώνυμος Εταιρεία και της EUROXX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. υπό την ιδιότητά τους ως Συντονιστές Κύριοι Ανάδοχοι και Σύμβουλοι Έκδοσης (εφεξής οι «Σύμβουλοι και Συντονιστές») για την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου (το «ΚΟΔ») της «COSTAMARE PARTICIPATIONS PLC» (εφεξής η «Εκδότρια») που θα φέρει την εγγύηση της «COSTAMARE INC» (εφεξής η «Εγγυήτρια»), με δημόσια προσφορά και εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς στο Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής η «Έκδοση»), που αφορά κυρίως σε μη ελεγμένες, από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή, χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εκδότριας και της Εγγυήτριας για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2021 έως 7 Μαΐου 2021 (εφεξής «Ενδιάμεση Περίοδος»).

Διενεργήσαμε τις διαδικασίες που συμφωνήθηκαν με την από 19 Φεβρουαρίου 2021 εντολή ανάθεσης έργου και τα ευρήματά μας επί των διαδικασιών αυτών παρουσιάζονται στο Παράρτημα Ι.

Η Διοίκηση της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και οι Σύμβουλοι και Συντονιστές είναι υπεύθυνοι για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου σύμφωνα με τους Κανονισμούς (ΕΕ) 2017/1129, 2019/979 και 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Η Διοίκηση της Εκδότριας και της Εγγυήτριας έχει την αποκλειστική ευθύνη για τη νομιμότητα, την ακρίβεια, την πληρότητα, σαφήνεια και επικαιρότητα των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες επί συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών και πληροφοριών που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι και που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο για την Έκδοση διενεργήθηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Η επάρκεια αυτών των διαδικασιών είναι αποκλειστική ευθύνη των Συμβούλων και Συντονιστών, της Εκδότριας και της Εγγυήτριας. Ως εκ τούτου, δεν εκφέρουμε άποψη είτε αναφορικά με την επάρκεια των διαδικασιών που περιγράφονται παρακάτω είτε για το σκοπό για τον οποίο έχει ζητηθεί αυτή η έκθεση. Ευθύνη μας είναι να διενεργήσουμε τις προσυμφωνημένες διαδικασίες του Παραρτήματος Ι και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας στην παρούσα έκθεση.

Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες έχουν αναληφθεί με αποκλειστικό σκοπό την ενημέρωσή σας σε σχέση με την από μέρους σας αξιολόγηση της εγκυρότητας και ορθότητας του συνόλου των οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο για την Έκδοση σύμφωνα με τις μη ελεγμένες, από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή, χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εκδότριας και της Εγγυήτριας για την Ενδιάμεση Περίοδο ή για άλλη περίοδο που ορίζεται συγκεκριμένα σε κάθε διαδικασία του Παραρτήματος Ι.

Οι περιγραφόμενες επισυναπτόμενες διαδικασίες εκτελέστηκαν στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων των Κανονισμών (ΕΕ) 2017/1129, 2019/979 και 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν.

Δεδομένου ότι η διενέργεια των διαδικασιών όπως αναφέρονται στο Παράρτημα Ι, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, και τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν παρέχουμε οποιαδήποτε διασφάλιση επί των επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στο Παράρτημα Ι, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας και της Εγγυήτριας και τους Συμβούλους στο πλαίσιο της Έκδοσης, στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων Κανονισμών (ΕΕ) 2017/1129, 2019/979 και 2019/980 και του Ν. 4706/2020, όπως ισχύουν. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό, εκτός της ενσωμάτωσής της στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο, της κοινοποίησής της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και της παράθεσής της ως έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού. Η παρούσα έκθεση περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας και της Εγγυήτριας στο σύνολό τους.

Αθήνα, 10 Μαΐου 2021

Για την ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.

Η Ορκωτός Ελέγκτρια Λογίστρια



Μαρία Χατζηαντωνίου  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 25301

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

A. Επαλήθευση των σημαντικότερων επενδύσεων της Εγγυήτριας και του Ομίλου της σε ενσώματες, ασώματες ακινητοποιήσεις και συμμετοχές (οι «Επενδύσεις») που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021, καθώς και τις ανάγκες χρηματοδότησής τους. Επιπλέον, επαλήθευση των πληροφοριών για τις κυριότερες Επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον η Εγγυήτρια και ο Όμιλος της και για τις οποίες έχει ήδη ληφθεί έγκριση από τα διοικητικά τους όργανα και όσον αφορά τις επενδύσεις σε νέα πλοία / εταιρίες κλπ. συνοδευόμενα από υπογεγραμμένες συμβάσεις. Παρακαλούμε όπως εξετασθεί η ορθή εφαρμογή του Σημείου 4.1.8 «Περιγραφή της αναμενόμενης χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων του Εκδότη» του Παραρτήματος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 (περιγραφή και πληροφορίες για επενδύσεις και πηγές προέλευσης κεφαλαίων).

A1. Επαλήθευση των δεδομένων της ενότητας 3.3.2.3.1 «Επενδύσεις της Εγγυήτριας που έχουν υλοποιηθεί και Επενδύσεις υπό εκτέλεση» του Ενημερωτικού Δελτίου για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 σε αντιπαραβολή με τις σχετικές συμβάσεις, πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου και τυχόν τραπεζικά αποδεικτικά/παραστατικά.

### Διαδικασίες που διενεργήσαμε:

Λάβαμε τις σχετικές συμβάσεις, τα πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου της Εγγυήτριας και τα τραπεζικά αποδεικτικά/παραστατικά που αφορούν τα δεδομένα που περιλαμβάνονται στην ενότητα 3.3.2.3.1 «Επενδύσεις της Εγγυήτριας που έχουν υλοποιηθεί και Επενδύσεις υπό εκτέλεση» του Ενημερωτικού Δελτίου για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021. Συμφωνήσαμε τα δεδομένα της ενότητας 3.3.2.3.1 «Επενδύσεις της Εγγυήτριας που έχουν υλοποιηθεί και Επενδύσεις υπό εκτέλεση» του Ενημερωτικού Δελτίου για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 με τις σχετικές συμβάσεις, τα πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου της Εγγυήτριας και τα τραπεζικά αποδεικτικά/παραστατικά.

### Ευρήματα:

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

A2. Επαλήθευση των πληροφοριών για τις κυριότερες επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον η Εκδότης και ο Όμιλος της Εγγυήτριας, για ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$ 40.465 χιλιάδων) και για ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότης (€140) και για τις οποίες τα διοικητικά τους όργανα έχουν ήδη αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις, καθώς και τον προβλεπόμενο τρόπο χρηματοδότησής τους.

### Διαδικασίες που διενεργήσαμε:

Επαληθεύσαμε τις πληροφορίες για τις κυριότερες επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον η Εκδότης και ο Όμιλος της Εγγυήτριας όπως αναφέρονται στην ενότητα 3.3.2.3.1 «Επενδύσεις της Εγγυήτριας που έχουν υλοποιηθεί και Επενδύσεις υπό εκτέλεση» του Ενημερωτικού Δελτίου, για ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και για ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότης (€140) και για τις οποίες τα διοικητικά τους όργανα έχουν ήδη αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις, καθώς και τον προβλεπόμενο τρόπο χρηματοδότησής τους, μέσω διενέργειας των ακόλουθων διαδικασιών:

- (α) Εξετάσαμε τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 ώστε να εντοπίσουμε επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον η Εκδότρια και ο Όμιλος της Εγγυήτριας, για ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και για ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140) και για τις οποίες τα διοικητικά τους όργανα έχουν ήδη αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις. Στο πλαίσιο της διαδικασίας μας, ως ισχυρές δεσμεύσεις θεωρούνται προσύμφωνα ή συμφωνίες συνεργασίας με τρίτους.
- (β) Πραγματοποιήσαμε συζητήσεις με τη Διοίκηση της Εκδότριας και της Εγγυήτριας ως προς την πληρότητα της ενότητας 3.3.2.3.1 «Επενδύσεις της Εγγυήτριας που έχουν υλοποιηθεί και Επενδύσεις υπό εκτέλεση» του Ενημερωτικού Δελτίου.
- (γ) Λάβαμε διαβεβαίωση από την Διοίκηση της Εκδότριας και της Εγγυήτριας ότι όλες οι πληροφορίες για τις κυριότερες επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον η Εγγυήτρια και η Εκδότρια και για τις οποίες τα διοικητικά της όργανα έχουν ήδη αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις, έχουν γνωστοποιηθεί στην ενότητα 3.3.2.3.1 «Επενδύσεις της Εγγυήτριας που έχουν υλοποιηθεί και Επενδύσεις υπό εκτέλεση» του Ενημερωτικού Δελτίου, και ότι δεν υπάρχουν προσύμφωνα ή συμφωνίες συνεργασίας με τρίτους που έχουν συναφθεί κατά την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 και τα οποία δεν αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Κυριότερες επενδύσεις θεωρούνται οι επενδύσεις ποσού μεγαλύτερου του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσού μεγαλύτερου του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140) και για τις οποίες τα διοικητικά τους όργανα έχουν ήδη αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις.

#### Ευρήματα:

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- B. Επαλήθευση της επάρκειας και της πληρότητας των προβλέψεων του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας που έχουν ληφθεί για τις εκκρεμείς διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες και της ορθής λογιστικοποίησής τους, οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας (για ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας και για ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας). Παρακαλούμε όπως ελεγχθεί η ορθή εφαρμογή του Σημείου 11.4 «Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες» του Παραρτήματος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980).
- B1. Εξέταση των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021, πραγματοποίηση συζητήσεων και λήψη διαβεβαιώσεων από τη Διοίκηση της Εγγυήτριας και της Εκδότριας.

#### Διαδικασίες που διενεργήσαμε:

- (α) Εξετάσαμε τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 ώστε να εντοπίσουμε τυχόν εκκρεμείς διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες ποσού μεγαλύτερου του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων)

και ποσού μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας.

- (β) Πραγματοποιήσαμε συζητήσεις με τη Διοίκηση της Εκδότριας και της Εγγυήτριας ώστε να ενημερωθούμε για τυχόν εκκρεμείς διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες ποσού μεγαλύτερου του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσού μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας.
- (γ) Λάβαμε διαβεβαίωση από την Διοίκηση της Εκδότριας και της Εγγυήτριας αναφορικά την πληρότητα των ενότητων 3.2.8.2 «Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες» και 3.3.8 «Δικαστικές και Διαιτητικές Υποθέσεις της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού Δελτίου και τη μη ύπαρξη εκκρεμών διοικητικών, δικαστικών ή διαιτητικών διαδικασιών ποσού μεγαλύτερου του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσού μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), οι οποίες μπορεί να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας.

#### **Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- B2. Εξέταση των επιστολών των νομικών συμβούλων του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας κατά τη διάρκεια της περιόδου 01.01.2021 έως 07.05.2021.

#### **Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

- (α) Λάβαμε επιστολές των νομικών συμβούλων του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας για την περίοδο από 01.01.2021 έως 07.05.2021, με σκοπό να εντοπίσουμε υποθέσεις που αφορούν εκκρεμείς διοικητικές, δικαστικές ή διαιτητικές διαδικασίες ποσού μεγαλύτερου του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσού μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), και οι οποίες θα πρέπει να λογιστικοποιηθούν σύμφωνα με τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (USGAAP) για την Εγγυήτρια και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση για την Εκδότρια ή να γνωστοποιηθούν στο Ενημερωτικό Δελτίο.

#### **Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Γ. Επαλήθευση των αναφερομένων στο Σημείο 11.5 του Παραρτήματος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 «Σημαντικές μεταβολές στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη». Περιγράφονται οι τυχόν αλλαγές στον τραπεζικό δανεισμό, στο κεφάλαιο, πλοία και προκαταβολές (Vessels and advances, net), περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (right-of-use assets), πλοία διαθέσιμα προς πώληση (assets held for sale) και συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (equity method investments) του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας, οι οποίες έλαβαν χώρα από τις οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο έως την 07.05.2021. Ως σημαντικές αλλαγές θεωρούνται οι αλλαγές άνω του ποσού του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας και ποσού μεγαλύτερου του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας.
- Γ1. Εξέταση των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της (συμπεριλαμβανομένης και της Εκδότριας) για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021, ώστε να εντοπιστούν σημαντικές μεταβολές ποσού μεγαλύτερου του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσού μεγαλύτερου του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), αναφορικά με μετοχικό κεφάλαιο, δανειακές συμβάσεις, αγορές ή πωλήσεις πλοίων, ολοκλήρωση πώλησης πλοίων τα οποία είχαν παρουσιαστεί στις οικονομικές καταστάσεις ως διαθέσιμα προς πώληση, μεταβολή αναφορικά με τα ποσοστά συμμετοχής των συμμετοχών με βάση τη μέθοδο καθαρής θέσης (equity method investments), υπογραφή συμβάσεων πώλησης και επαναμίσθωσης πλοίων (Sale & Lease Back).

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Εξετάσαμε τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 ώστε να εντοπιστούν σημαντικές μεταβολές στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.8.3 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας» και 3.3.9 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εγγυήτριας και του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ως σημαντικές θεωρούνται μεταβολές που αφορούν ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), αναφορικά με:

α. μετοχικό κεφάλαιο

β. δανειακές συμβάσεις

γ. αγορές ή πωλήσεις πλοίων

δ. ολοκλήρωση πώλησης πλοίων τα οποία είχαν παρουσιαστεί στις οικονομικές καταστάσεις ως διαθέσιμα προς πώληση

ε. μεταβολή αναφορικά με τα ποσοστά συμμετοχής των συμμετοχών με βάση τη μέθοδο καθαρής θέσης (equity method investments)

ζ. υπογραφή συμβάσεων πώλησης και επαναμίσθωσης πλοίων (Sale & Lease Back)

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Γ2. Αντιπαραβολή των σημαντικών μεταβολών που θα εντοπισθούν από την ανωτέρω διαδικασία Γ1. με τα σχετικά παραστατικά/αποδεικτικά των τραπεζών αναφορικά με την είσπραξη/πληρωμή των εν λόγω ποσών.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Δεν εντοπίστηκαν σημαντικές μεταβολές, ως ορίζονται ανωτέρω, από την προηγούμενη διαδικασία Γ1. και επομένως δεν πραγματοποιήθηκαν οι σχετικές προσυμφωνημένες διαδικασίες.

**Ευρήματα:**

Δεν εντοπίστηκαν σημαντικές μεταβολές, ως ορίζονται ανωτέρω, από την προηγούμενη διαδικασία Γ1. και επομένως δεν πραγματοποιήθηκαν οι σχετικές προσυμφωνημένες διαδικασίες.

- Γ3. Αντιπαραβολή των δεδομένων που περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.8.3 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας» και 3.3.9 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εγγυήτριας και του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου, με τα σχετικά Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της, τις σχετικές συμβάσεις και τα σχετικά παραστατικά/αποδεικτικά των τραπεζών αναφορικά με την είσπραξη/πληρωμή των εν λόγω ποσών.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Διενεργήσαμε αντιπαραβολή των δεδομένων που περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.8.3 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας» και 3.3.9 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εγγυήτριας και του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου, με τα σχετικά Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της, τις σχετικές συμβάσεις και τα σχετικά παραστατικά/αποδεικτικά των τραπεζών αναφορικά με την είσπραξη/πληρωμή των εν λόγω ποσών.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Γ4. Πραγματοποίηση συζητήσεων με τη Διοίκηση της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της και λήψη διαβεβαιώσεων αναφορικά με την ύπαρξη (ή μη ύπαρξη) νέου γεγονότος που συνεπάγεται σημαντικές αλλαγές στον τραπεζικό δανεισμό, στο κεφάλαιο, πλοία και προκαταβολές (Vessels and advances, net), περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (right-of-use assets), πλοία διαθέσιμα προς πώληση (assets held for sale), υπογραφή συμβάσεων πώλησης και επαναμίσθωσης πλοίων (Sale & Lease Back) και συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (equity method investments) του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας, για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 το οποίο δεν περιλαμβάνεται στις ενότητες 3.2.8.3 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας» και 3.3.9 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εγγυήτριας και του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ως σημαντικό θεωρείται γεγονός που αφορά ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο το 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας(€140).

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

- (α) Πραγματοποιήσαμε συζητήσεις με τη Διοίκηση της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της, ώστε να ενημερωθούμε αναφορικά με την ύπαρξη (ή μη ύπαρξη) νέου γεγονότος που συνεπάγεται σημαντικές αλλαγές στον τραπεζικό δανεισμό, στο κεφάλαιο, πλοία και προκαταβολές (Vessels and advances, net), περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (right-of-use assets), πλοία διαθέσιμα προς πώληση (assets held for sale), υπογραφή συμβάσεων πώλησης και επαναμίσθωσης πλοίων (Sale & Lease Back) και συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (equity method investments) του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας, για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 το οποίο δεν περιλαμβάνεται στις ενότητες 3.2.8.3 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας» και 3.3.9 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εγγυήτριας και του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ως σημαντικό θεωρείται γεγονός που αφορά ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας(€140).
- (β) Λάβαμε διαβεβαίωση από την Διοίκηση της Εκδότριας και της Εγγυήτριας αναφορικά την πληρότητα των ενοτήτων 3.2.8.3 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εκδότριας» και 3.3.9 «Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εγγυήτριας και του Ομίλου» του Ενημερωτικού Δελτίου και με τη μη ύπαρξη νέου γεγονότος που συνεπάγεται σημαντικές αλλαγές στον τραπεζικό δανεισμό, στο κεφάλαιο, πλοία και προκαταβολές (Vessels and advances, net), περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης (right-of-use assets), πλοία διαθέσιμα προς πώληση (assets held for sale), υπογραφή συμβάσεων πώλησης και επαναμίσθωσης πλοίων (Sale & Lease Back) και συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (equity method investments) του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας, για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 το οποίο δεν περιλαμβάνεται στις ενότητες αυτές. Ως σημαντικό θεωρείται γεγονός που αφορά ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας(€140).

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Δ. Διερεύνηση, για την περίοδο από 01.01.2020 έως 07.05.2021, κάθε γεγονότος που αφορά ειδικά στην Εγγυήτρια και τις ενοποιούμενες εταιρίες (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) και το οποίο έχει ουσιαστική σημασία για την εκτίμηση της φερεγγυότητας του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα Σημείο 4.1.5 του Παραρτήματος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 (για ποσά μεγαλύτερα του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 Εγγυήτριας και για ποσό μεγαλύτερο του 5% των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας).
- Δ1. Εξέταση των πρακτικών Διοικητικών Συμβουλίων, της Ελεγκτικής Επιτροπής και τυχόν άλλης αρμόδιας Επιτροπής της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021, με σκοπό τον εντοπισμό γεγονότων σχετικών με την μη τήρηση των χρηματοοικονομικών δεικτών που απορρέουν από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της.



**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Εξετάσαμε τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου και της Ελεγκτικής Επιτροπής της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021 ώστε να εντοπίσουμε γεγονότα σχετικά με την μη τήρηση των χρηματοοικονομικών δεικτών που απορρέουν από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Δ2. Ανάγνωση επιστολών των νομικών συμβούλων της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιριών (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας), με σκοπό τον εντοπισμό υποθέσεων με σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και την κερδοφορία της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιριών της (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Ως σημαντική θεωρείται υπόθεση ποσού μεγαλύτερου του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσού μεγαλύτερου του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140).

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Λάβαμε επιστολές των νομικών συμβούλων του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας για την περίοδο από 01.01.2021 έως 07.05.2021, με σκοπό να εντοπίσουμε υποθέσεις με σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και την κερδοφορία της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιριών της (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Ως σημαντική θεωρείται υπόθεση ποσού μεγαλύτερου του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσού μεγαλύτερου του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140).

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Δ3. Πραγματοποίηση συζητήσεων με τη Διοίκηση της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της και λήψη διαβεβαιώσεων αναφορικά με την ύπαρξη (ή μη ύπαρξη) γεγονότων με σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και την κερδοφορία της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιριών της (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021, τα οποία δεν περιλαμβάνονται το Ενημερωτικό Δελτίο.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

- (α) Πραγματοποιήσαμε συζητήσεις με τη Διοίκηση της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της, ώστε να ενημερωθούμε αναφορικά με την ύπαρξη (ή μη ύπαρξη) γεγονότων με σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και την κερδοφορία της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιριών της (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021, τα οποία δεν περιλαμβάνονται το Ενημερωτικό Δελτίο. Ως σημαντικό θεωρείται γεγονός που αφορά ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140).

- (β) Λάβαμε διαβεβαίωση από την Διοίκηση της Εκδότριας και της Εγγυήτριας αναφορικά τη μη ύπαρξη γεγονότων με σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και την κερδοφορία της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιριών της (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021, τα οποία δεν περιλαμβάνονται το Ενημερωτικό Δελτίο. Ως σημαντικό θεωρείται γεγονός που αφορά ποσό μεγαλύτερο του 3% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$40.465 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140).

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Δ4. Εξέταση των πιο πρόσφατων διαθέσιμων πιστοποιητικών συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών δεικτών των υφιστάμενων δανείων της Εγγυήτριας και των εταιριών του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) με σκοπό τον εντοπισμό περιπτώσεων μη ικανοποίησης των χρηματοοικονομικών δεικτών.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Λάβαμε από την Εγγυήτρια τα πιστοποιητικά συμμόρφωσης των υφιστάμενων δανείων της Εγγυήτριας και των εταιριών του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας), με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2020 και τα εξετάσαμε με σκοπό τον εντοπισμό περιπτώσεων μη ικανοποίησης των χρηματοοικονομικών δεικτών.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Δ5. Επαλήθευση της ορθότητας του αριθμητικού υπολογισμού και συμφωνία των ποσών που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών που απορρέουν από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις της της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της καθώς και των επικαιροποιημένων υπολογισμών των σχετικών χρηματοοικονομικών δεικτών συμπεριλαμβανομένου τυχόν πρόσφατου δανεισμού που έχει λάβει η Εγγυήτρια και οι εταιρείες του Ομίλου της καθώς και του παρόντος ΚΟΔ.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

- (α) Παραλάβαμε από την Εγγυήτρια τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών όπως ορίζονται στις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της.

<u>Περιγραφή Δείκτη</u>	<u>Ποσό \$000</u>	<u>Δείκτης</u> <u>31.12.2020</u>	<u>Απαίτηση</u>
Συνολικές Υποχρεώσεις Μείον Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	1,469,800		< 75%
Αναπροσαρμοσμένο Ενεργητικό Μείον Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα (1)	4,037,304	36.4% (i)	
Συνολικές Υποχρεώσεις Μείον Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	1,469,800		< 75%
Αναπροσαρμοσμένο Ενεργητικό Μείον Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα (1)	4,139,237	35.5% (ii)	
EBITDA (2)	300,401	4.5 (iii)	>= 2.5
Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι	66,875		
EBITDA (2)	311,870	4.7 (iii)	>= 2.5
Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι	66,875		
Καθαρή Αξία Αναπροσαρμοσμένων Ιδίων Κεφαλαίων (1)	2,567,504		>= 500,000
Καθαρή Αξία Αναπροσαρμοσμένων Ιδίων Κεφαλαίων (1)	2,669,437		>= 500,000
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	191,896		>= του μεγαλύτερου ποσού μεταξύ \$30,000 ή 3% του συνολικού δανεισμού (12%την 31.12.2020)

- (1) : Σε ορισμένες δανειακές συμβάσεις ο υπολογισμός του «Καθαρού Εισοδήματος Χρονοαύλωσης για το εκάστοτε Πλοίο Ομίλου», περιλαμβάνει το κόστος δεξαμενισμού & επισκευών και ειδικών εξόδων επιθεώρησης ενώ σε άλλες όχι.
- (2) : Σε ορισμένες δανειακές συμβάσεις ο EBITDA ορίζεται ως το εναπομείναν ποσό σε Δολάρια ΗΠΑ, μετά την αφαίρεση από τα συνολικά έσοδα της περιόδου συγκεκριμένων εξόδων για την αντίστοιχη χρονική περίοδο ενώ σε άλλες ως τα αποτελέσματα χρήσης της περιόδου πριν την αφαίρεση των χρηματοοικονομικών εσόδων/εξόδων, τόκων και αποσβέσεων .

- (β) Παραλάβαμε από την Εγγυήτρια τον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών όπως ορίζονται στις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της με την προσθήκη του ΚΟΔ και νέων δανειακών συμβάσεων έως την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

**Αριθμοδείκτες 31/12/2020 – προσθέτοντας το ΚΟΔ και νέες δανειακές συμβάσεις έως την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου**

<i>Περιγραφή Δείκτη</i>	<i>Ποσά \$000</i>	<i>Δείκτης 31.12.2020</i>	<i>Απαίτηση</i>
Συνολικές Υποχρεώσεις Μείον Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	<u>2,008,148</u>		
Αναπροσαρμοσμένο Ενεργητικό Μείον Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα (1)	<u>4,786,289</u>	42.0% (i)	< 75%
Συνολικές Υποχρεώσεις Μείον Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	<u>2,008,148</u>		
Αναπροσαρμοσμένο Ενεργητικό Μείον Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα (1)	<u>4,820,647</u>	41.7% (ii)	< 75%

(1) : Σε ορισμένες δανειακές συμβάσεις ο υπολογισμός του «Καθαρού Εισοδήματος Χρονοαύλωσης για το εκάστοτε Πλοίο Ομίλου», περιλαμβάνει το κόστος δεξαμενισμού & επισκευών και ειδικών εξόδων επιθεώρησης ενώ σε άλλες όχι.

- (γ) Αντιπαραβάλαμε τα ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς με:

- τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εγγυήτριας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020
- τα βιβλία και στοιχεία της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020
- αναλύσεις και/ή καταστάσεις που ετοιμάστηκαν από την Εγγυήτρια

- (δ) Επαναυπολογίσαμε τα σχετικά ποσά των χρηματοοικονομικών δεικτών.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

Δ6. Λήψη επιστολής διαβεβαιώσεων της Διοίκησης της Εγγυήτριας και του Ομίλου της (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας), στην οποία θα αναφέρεται η εκτίμηση της Διοίκησης για τη φερεγγυότητα της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιρειών της (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας), για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Λάβαμε διαβεβαίωση από την Διοίκηση της Εγγυήτριας στην οποία αναφέρεται η εκτίμηση της για τη φερεγγυότητα της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιρειών της (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας), για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Δ7. Εξέταση του εγγράφου φορολογικής ενημερότητας της Εκδότριας το οποίο θα καλύπτει την περίοδο έως και την 07.05.2021 (εφόσον η σχετική φορολογική ενημερότητα παρασχεθεί σε εσάς από τη διοίκηση της Εκδότριας) με σκοπό τον εντοπισμό τυχόν αναφοράς ότι η Εκδότρια δεν είναι φορολογικά ενήμερη.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Λάβαμε το έγγραφο φορολογικής ενημερότητας της Εκδότριας (Certificate from Ministry of Finance/ Tax Department, Republic of Cyprus) με ημερομηνία 07.05.2021 και το διαβάσαμε με σκοπό τον εντοπισμό τυχόν αναφοράς ότι η Εκδότρια δεν είναι φορολογικά ενήμερη.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- E. Εξέταση των οικονομικών πληροφοριών του Ενημερωτικού Δελτίου στο πλαίσιο εξασφάλισης της ακρίβειας, επικαιρότητας και πληρότητας του περιεχομένου του με βάση τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εγγυήτριας, τις οικονομικές καταστάσεις της Εκδότριας και την εργασία που πραγματοποιήθηκε για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021.**

- E1. Ανάγνωση των οικονομικών θεμάτων του Ενημερωτικού Δελτίου που αναφέρονται σε διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου που περιλαμβάνουν οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες, για να διαπιστωθεί κατά πόσο υπάρχουν χρηματοοικονομικές πληροφορίες (για ποσά μεγαλύτερα του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας και για ποσά μεγαλύτερα του 5% των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας) που δεν έχουν αναφερθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, βάσει του Κανονισμού ως ισχύει, και αφορούν τις χρήσεις 2019 και 2020 και την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 για την Εγγυήτρια και την Εκδότρια.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Διαβάσαμε τις διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου που περιλαμβάνουν οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες, ώστε να διαπιστώσουμε κατά πόσο υπάρχουν χρηματοοικονομικές πληροφορίες, για ποσά μεγαλύτερα του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και για ποσά μεγαλύτερα του 5% των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140) που δεν έχουν αναφερθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, βάσει του Κανονισμού ως ισχύει, και αφορούν τις χρήσεις 2019 και 2020 και την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 για την Εγγυήτρια και την Εκδότρια.

Οι διακριτές ενότητες του Ενημερωτικού Δελτίου που διαβάσαμε οι οποίες περιλαμβάνουν οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες είναι οι παρακάτω:

1.B.2 - «Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με την Εκδότρια;

1.Γ.3 «Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες; - Οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εγγυήτριας»

2.1.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τον κλάδο δραστηριοποίησης του Ομίλου

2.1.5 Κίνδυνοι που αφορούν στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου

3.2.2.2 Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση

- 3.2.8 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία και τις Υποχρεώσεις της Εκδότριας, τη Χρηματοοικονομική της Θέση και τα Αποτελέσματά της
- 3.2.9.1 Μετοχικό Κεφάλαιο
- 3.3.2.2 Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας
- 3.3.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία και τις Υποχρεώσεις της Εγγυήτριας, τη Χρηματοοικονομική της Θέση και τα Αποτελέσματά της
- 3.3.8 Δικαστικές και Διαιτητικές Υποθέσεις της Εγγυήτριας
- 3.3.9 Σημαντικές Μεταβολές στη Χρηματοοικονομική Κατάσταση της Εγγυήτριας και του Ομίλου
- 3.3.10.1 Μετοχικό κεφάλαιο της Εγγυήτριας
- 3.3.11.1 Δανειακές Συμβάσεις
- 3.3.11.2 Εμπράγματα Βάρη
- 3.3.11.3 Λοιπές Συμβάσεις

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- E2. Εξέταση των πρακτικών Διοικητικών Συμβουλίων της Εγγυήτριας και των εταιριών του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021 με σκοπό τον εντοπισμό χρηματοοικονομικών πληροφοριών (για ποσά μεγαλύτερα του 1% επί των συνολικών ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της της 31.12.2020 της Εγγυήτριας, ήτοι \$13.488 χιλιάδες και για ποσά μεγαλύτερα του 5% των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας, ήτοι €140) που δεν έχουν αναφερθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, βάσει του Κανονισμού, ως ισχύει και αφορούν τις χρήσεις 2019-2020 και την περίοδο από 01.01.2021 έως 07.05.2021, για την Εγγυήτρια και την Εκδότρια.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Εξετάσαμε τα πρακτικά των Διοικητικών Συμβουλίων της Εγγυήτριας και των εταιριών του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένης της Εκδότριας) για την περίοδο 01.01.2020 έως 07.05.2021, ώστε να εντοπίσουμε σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που δεν έχουν αναφερθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο, βάσει του Κανονισμού, ως ισχύει και αφορούν τις χρήσεις 2019-2020 και την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 για την Εγγυήτρια και την Εκδότρια. Ως σημαντικές θεωρούνται χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αφορούν ποσά μεγαλύτερα του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και ποσά μεγαλύτερα του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140).

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- E3. Πραγματοποίηση συζητήσεων με τη Διοίκηση και τον Οικονομικό Διευθυντή της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της και λήψη διαβεβαιώσεων, ότι όλα τα χρηματοοικονομικά θέματα με οικονομικό αντικείμενο άνω του ποσού του 1% επί των συνολικών ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και για ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), έχουν γνωστοποιηθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

- (α) Πραγματοποιήσαμε συζητήσεις με τη Διοίκηση και τον Οικονομικό Διευθυντή της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της ώστε να επιβεβαιώσουμε ότι όλα τα χρηματοοικονομικά θέματα με οικονομικό αντικείμενο άνω του ποσού του 1% επί των συνολικών ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και ποσού μεγαλύτερου του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), έχουν γνωστοποιηθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- (β) Λάβαμε διαβεβαίωση από τη Διοίκηση και τον Οικονομικό Διευθυντή της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της, ότι όλα τα χρηματοοικονομικά θέματα με οικονομικό αντικείμενο άνω του ποσού του 1% επί των συνολικών ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και για ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140), έχουν γνωστοποιηθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

**ΣΤ. Βεβαίωση της ακρίβειας των οικονομικών δεικτών του Ομίλου της Εγγυήτριας και της Εκδότριας που απορρέουν από τις οικονομικές καταστάσεις και τα λογιστικά αρχεία της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων εταιριών (συμπεριλαμβανομένης και της Εκδότριας) και που περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, λαμβάνοντας υπόψη και τη συμμόρφωση με τα ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 05.10.2015 και τα σχετικά Q&As / ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures (APMs) της 17.04.2020.**

ΣΤ1. Επαλήθευση του υπολογισμού των οικονομικών δεικτών της Εγγυήτριας και της Εκδότριας που απορρέουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και τα λογιστικά αρχεία της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της, που περιλαμβάνονται στην ενότητα 3.3.7.5 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού Δελτίου, λαμβάνοντας υπόψη και τη συμμόρφωση με τα ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures της 05.10.2015 και τα σχετικά Q&As / ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures (APMs) της 17.04.2020. Συγκεκριμένα οι οικονομικοί αυτοί δείκτες είναι:

- EBITDA
- EBITDA/Καθαροί Χρεωστικοί Τόκοι και χρηματοοικονομικά έξοδα
- Αναπροσαρμοσμένα Καθαρά Κέρδη διαθέσιμα στους μετόχους Κοινών Μετοχών

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

- (α) Επαληθεύσαμε τον τρόπο υπολογισμού των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης της Εγγυήτριας που περιλαμβάνονται στην ενότητα 3.3.7.5 «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού.
- (β) Συμφωνήσαμε τα ποσά που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των οικονομικών δεικτών με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εγγυήτριας της χρήσης 2019 και 2020 που αφορούν.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

**Z. Αξιολόγηση της εγγυοδοτικής ικανότητας της Εγγυήτριας.**

- Z1. Επαλήθευση της ορθότητας του αριθμητικού υπολογισμού και συμφωνία των ποσών που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό τυχόν οικονομικών όρων της σύμβασης του ΚΟΔ, που αφορούν όρους που εμποδίζουν την ύπαρξη εταιρικής εγγύησης σε ήδη υπάρχουσες δανειακές συμβάσεις, σύμφωνα με τα όσα θα υποδείξει ο νομικός σύμβουλος.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Δεν υποδείχθηκε κάποιος οικονομικός όρος από τον νομικό σύμβουλο.

**Ευρήματα:**

Δεν υποδείχθηκε κάποιος οικονομικός όρος από τον νομικό σύμβουλο.

- Z2. Επαλήθευση της ορθότητας του αριθμητικού υπολογισμού και συμφωνία των ποσών που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό τυχόν οικονομικών όρων που περιλαμβάνονται σε υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις στις οποίες η Εγγυήτρια συμβάλλεται ως οφειλέτιδα ή ως εγγυήτρια, περί πρόσθετης δανειοδότησης/παροχής εταιρικής εγγύησης και αφορούν περιορισμούς αναφορικά με την εγγυοδοτική ικανότητα της Εγγυήτριας δεδομένης της παροχής εταιρικής εγγύησης στα πλαίσια της έκδοσης του ΚΟΔ, σύμφωνα με τα όσα θα υποδείξει ο νομικός σύμβουλος.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Δεν υποδείχθηκε κάποιος οικονομικός όρος από τον νομικό σύμβουλο.

**Ευρήματα:**

Δεν υποδείχθηκε κάποιος οικονομικός όρος από τον νομικό σύμβουλο.

- H. Περιγραφή κάθε σημαντικής αλλαγής στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου από 01.01.2021 έως 07.05.2021, όπως αναφέρεται στο Σημείο 4.1.7 του Παραρτήματος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης του εκδότη από την τελευταία οικονομική χρήση». Ως σημαντική θεωρείται κάθε μεταβολή ποσού μεγαλύτερου του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας και ποσού μεγαλύτερου του 5% των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας.**

- H1. Εξέταση των δανειακών συμβάσεων της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της που υπογράφηκαν από 01.01.2021 έως 07.05.2021, με σκοπό τον εντοπισμό σημαντικών αλλαγών στο δανεισμό της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της από την 31.12.2020, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας».



**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Εξετάσαμε τις δανειακές συμβάσεις της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021 ώστε να εντοπιστούν σημαντικές μεταβολές στο δανεισμό της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της από την 31.12.2020, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας». Ως σημαντικές θεωρούνται μεταβολές που αφορούν ποσό μεγαλύτερο του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας(€140).

Δε μας προσκομίσθηκε καμία δανειακή σύμβαση για την Εκδότρια μέχρι την 07.05.2021.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- H2. Αντιπαραβολή των σημαντικών μεταβολών που θα εντοπισθούν από την ανωτέρω διαδικασία με τα σχετικά παραστατικά/αποδεικτικά των τραπεζών αναφορικά με την είσπραξη/πληρωμή των εν λόγω ποσών.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Δεν εντοπίστηκαν σημαντικές μεταβολές, ως ορίζονται ανωτέρω, από την προηγούμενη διαδικασία H1. και επομένως δεν πραγματοποιήθηκαν οι σχετικές διαδικασίες.

**Ευρήματα:**

Δεν εντοπίστηκαν σημαντικές μεταβολές, ως ορίζονται ανωτέρω, από την προηγούμενη διαδικασία H1. και επομένως δεν πραγματοποιήθηκαν οι σχετικές διαδικασίες.

- H3. Αντιπαραβολή των δεδομένων που περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού Δελτίου, με τα σχετικά τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της, τις σχετικές δανειακές συμβάσεις και τα σχετικά παραστατικά/αποδεικτικά των τραπεζών αναφορικά με την είσπραξη/πληρωμή των εν λόγω ποσών.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Διενεργήσαμε αντιπαραβολή των δεδομένων που περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού Δελτίου, με τα σχετικά τα Πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της, τις σχετικές δανειακές συμβάσεις και τα σχετικά παραστατικά/αποδεικτικά των τραπεζών αναφορικά με την είσπραξη/πληρωμή των εν λόγω ποσών.

Με βάση την επιστολή διαβεβαιώσεων που λάβαμε από τη Διοίκηση της Εγγυήτριας και της Εκδότριας, δεν υφίσταται Επενδυτική Επιτροπή.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- H4. Εξέταση από την 01.01.2021 έως 07.05.2021 των πρακτικών των Διοικητικών Συμβουλίων της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων θυγατρικών του Ομίλου, με σκοπό τον εντοπισμό σημαντικών αλλαγών στο δανεισμό της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της από την 31.12.2020, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας». Ως σημαντικές θεωρούνται μεταβολές που αφορούν ποσό μεγαλύτερο του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας(€140).

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

Εξετάσαμε τα πρακτικά των Διοικητικών Συμβουλίων της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των ενοποιούμενων θυγατρικών του Ομίλου για την περίοδο 01.01.2021 έως 07.05.2021, με σκοπό τον εντοπισμό σημαντικών αλλαγών στο δανεισμό της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της από την 31.12.2020, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας». Ως σημαντικές θεωρούνται μεταβολές που αφορούν ποσό μεγαλύτερο του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας(€140).

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- H5. Πραγματοποίηση συζητήσεων με τη Διοίκηση και τον Οικονομικό Διευθυντή της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της και λήψη διαβεβαιώσεων αναφορικά με την ύπαρξη (ή μη ύπαρξη) σημαντικών αλλαγών στο δανεισμό της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της από την 31.12.2020, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ως σημαντικές θεωρούνται μεταβολές που αφορούν ποσό μεγαλύτερο του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας (€140).

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

- (α) Πραγματοποιήσαμε συζητήσεις με τη Διοίκηση της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και του Ομίλου της, ώστε να ενημερωθούμε αναφορικά με την ύπαρξη σημαντικών αλλαγών στο δανεισμό της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της από την 31.12.2020, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ως σημαντικές θεωρούνται μεταβολές που αφορούν ποσό μεγαλύτερο του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας(€140).
- (β) Λάβαμε διαβεβαίωση από την Διοίκηση της Εκδότριας και της Εγγυήτριας αναφορικά την πληρότητα των ενοτήτων 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού Δελτίου και με τη μη ύπαρξη σημαντικών αλλαγών στο δανεισμό της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και των θυγατρικών της από την 31.12.2020, οι οποίες δεν περιλαμβάνονται στις ενότητες 3.2.2.2 «Πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εκδότριας, από την τελευταία οικονομική χρήση» και 3.3.2.2 «Σημαντικές αλλαγές στη δομή δανειοληψίας και χρηματοδότησης της Εγγυήτριας» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ως σημαντικές θεωρούνται μεταβολές που αφορούν ποσό μεγαλύτερο του 1% επί των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εγγυήτριας (\$13.488 χιλιάδων) και ποσό μεγαλύτερο του 5% επί των ιδίων κεφαλαίων της 31.12.2020 της Εκδότριας(€140).

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.

- Θ. Εξέταση των σημαντικότερων διαφορών μεταξύ των λογιστικών προτύπων US GAAP και Δ.Π.Χ.Α. (όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση) που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο «ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ: ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ US GAAP ΚΑΙ Δ.Π.Χ.Α.»
- Θ1. Εξέταση του πίνακα που περιλαμβάνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο «ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ: ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ US GAAP ΚΑΙ Δ.Π.Χ.Α.» αναφορικά με τις ενδεικτικές σημαντικές διαφορές μεταξύ Δ.Π.Χ.Α. (όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση) και USGAAP σχετικά με τις πλοιοκτήτριες εταιρείες που θα εξαγοραστούν με τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την δημόσια προσφορά του ομολογιακού δανείου της Εκδότριας.

**Διαδικασίες που διενεργήσαμε:**

- (α) Λάβαμε από τη Διοίκηση της Εγγυήτριας πίνακα με ποιοτική ανάλυση των ενδεικτικών σημαντικών διαφορών μεταξύ Δ.Π.Χ.Α. (όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση) και τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (USGAAP) αναφορικά με τις πλοιοκτήτριες εταιρείες που θα εξαγοραστούν με τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την δημόσια προσφορά του ομολογιακού δανείου της Εκδότριας. Η Ανάλυση της Διοίκησης πραγματοποιήθηκε με βάση τον ανέλεγκτο Ισολογισμό και την ανέλεγκτη Κατάσταση Αποτελεσμάτων των εν λόγω πλοιοκτητριών εταιριών προετοιμασμένες σύμφωνα με τα USGAAP.

- (β) Συγκρίναμε τον πίνακα με την ποιοτική ανάλυση των ενδεικτικών σημαντικών διαφορών μεταξύ Δ.Π.Χ.Α. (όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση) και USGAAP με σχετική βιβλιογραφία στην οποία αναφέρονται οι βασικές διαφορές μεταξύ Δ.Π.Χ.Α. και USGAAP (EY Publication: US GAAP versus IFRS, The basics, December 2019), ώστε να εντοπίσουμε τυχόν διαφορές που δεν περιλαμβάνονται στον πίνακα που λάβαμε από την Εγγυήτρια και θα μπορούσαν να έχουν εφαρμογή στις πλειοκτήτριες εταιρείες που θα εξαγοραστούν με τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την δημόσια προσφορά του ομολογιακού δανείου της Εκδότριας.

**Ευρήματα:**

Από την εργασία μας δεν προέκυψαν ευρήματα.