

Autohellas

AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ έως EUR 200εκ.

Ενημερωτικό Σημείωμα

Βασικά Στοιχεία Έκδοσης

Εκδότρια του ΚΟΔ:	AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Περιγραφή:	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής:	EUR 1.000 ανά επενδυτή
Τιμή διάθεσης:	€ 1.000 / Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας)
Διάρκεια:	5 έτη με δικαίωμα επαναγοράς από την εκδότρια
Τελικό Επιτόκιο:	Βάσει τελικής απόδοσης των Ομολογιών
Καταβολή τόκων:	Εξαμηνιαία
Διαπραγμάτευση:	Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς Του Χρηματιστηρίου Αθηνών
Ανακοίνωση εύρους απόδοσης:	16.1.24
Έναρξη Δημόσιας Προσφοράς:	17.1.24
Λήξη Δημόσιας Προσφοράς:	19.1.24
Έναρξη Διαπραγμάτευσης:	24.1.24

Στοιχεία Έκδοσης

Περιγραφή:	Κοινό Ομολογιακό Δάνειο
Μέγιστο ποσό έκδοσης:	€200.000.000
Ελάχιστο ποσό έκδοσης:	€150.000.000
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής	EUR 1.000 ανά επενδυτή
Ανώτατο ποσό συμμετοχής	EUR 150.000.000 ανά επενδυτή
Τιμή διάθεσης	€ 1.000 / Ομολογία (100% της ονομαστικής αξίας)
Διάρκεια	5 έτη
Εξασφαλίσεις	Χωρίς εξασφαλίσεις
Καταβολή τόκων	Εξαμηνιαία
Διαπραγμάτευση	Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος Ρυθμιζόμενης Αγοράς Χ.Α.
Δικαίωμα Πρόωρης Εξόφλησης	Υπάρχει δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης στη λήξη της 7 ^{ης} και 8 ^{ης} περιόδου εκτοκισμού στο 100,25% της ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας του ομολόγου, ενώ κατά τη λήξη της 9 ^{ης} στο 100% της ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας του Ομολόγου
Δικαίωμα Επαναγοράς	Ο ομολογιούχος έχει δικαίωμα επαναγοράς του ομολόγου στο 100% της αξίας του, και έχει δυνατότητα να το ασκήσει σε περίπτωση επέλευσης κάποιου από τα σημαντικά γεγονότα, όπως αναφέρονται στον όρο 9.4 του Προγράμματος ΚΟΔ
Έναρξη Δημόσιας Προσφοράς	17.1.24
Λήξη Δημόσιας Προσφοράς	19.1.24
Έναρξη Διαπραγμάτευσης	24.1.24

Προφίλ Εκδότριας

Η Εταιρεία με την επωνυμία «AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «AUTOHELLAS» ή «HERTZ» ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1962 (ΦΕΚ 355/20.6.1962). Στην αγγλική γλώσσα, η επωνυμία είναι «AUTOHELLAS TOURIST AND TRADING SOCIÉTÉ ANONYME». Ο κωδικός LEI της Εταιρείας (Legal Entity Identifier) είναι 213800DNMN314TEZPP87.

Η Εταιρεία έχει την 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 000250501000. Η διάρκεια της ορίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Καταστατικού της, σε αορίστου χρόνου.

Η καταστατική έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Κηφισιάς και τα γραφεία της βρίσκονται στην Ελλάδα, επί της οδού Βιλτανιώτη, αριθμός 31, Τ.Κ. 14564 Κηφισιά, τηλ. 2106264000.

Η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας την ενοικίαση και διαχείριση στόλου αυτοκινήτων (μέσω βραχυχρόνιων και μακροχρόνιων μισθώσεων αυτοκινήτων), την εμπορία αυτοκινήτων-ανταλλακτικών, και την παροχή υπηρεσιών υποστήριξης 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.

Η εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1999 και συμπεριλαμβάνεται στο δείκτη υψηλής κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών FTSE. Ο διαδικτυακός τόπος της Εταιρείας είναι <http://www.autohellas.gr/>. Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στον 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 3.14 «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.

Κλάδος ενοικίασης και διαχείρισης στόλου αυτοκινήτων και πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων (ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα)

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο της ενοικίασης και διαχείρισης στόλου αυτοκινήτων και πώλησης μεταχειρισμένων αυτοκινήτων (ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα) με κύριο αντικείμενο δραστηριότητας: (i) τις βραχυχρόνιες μισθώσεις αυτοκινήτων («Rent-a-Car»), (ii) τις μακροχρόνιες μισθώσεις αυτοκινήτων και την διαχείριση στόλου αυτοκινήτων, και (iii) την πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ως παρεπόμενη των μισθώσεων δραστηριότητα.

Συγκεκριμένα, οι βραχυχρόνιες μισθώσεις αυτοκινήτων καλύπτουν τις ανάγκες του εισερχόμενου τουρισμού αλλά και ιδιωτών και εταιρειών για ενοικιάσεις μικρής διάρκειας έως και ενός (1) έτους, ενώ οι μακροχρόνιες μισθώσεις και η διαχείριση στόλου αφορούν περίοδο μεγαλύτερη του ενός (1) έτους.

Η Εταιρεία έχει το αποκλειστικό δικαίωμα να χρησιμοποιεί το όνομα και το σήμα της Hertz στην Ελλάδα, να λαμβάνει πληροφορίες και τεχνογνωσία από τη Hertz, αναφορικά με τη λειτουργία του συστήματος εκμίσθωσης αυτοκινήτων, καθώς και όλες τις βελτιώσεις στον τομέα του σχεδιασμού και διαχείρισης των υπηρεσιών εκμίσθωσης αυτοκινήτων με το σύστημα Hertz.

Η δραστηριότητα της πώλησης μεταχειρισμένων αυτοκινήτων αποτελεί σημαντικό πυλώνα στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας. Ενισχύει πολύπλευρα την οικονομική θέση και την κερδοφορία, μετριάζοντας την ταχεία απόσβεση που επέρχεται στα πρώτα στάδια της ζωής ενός οχήματος και επιτρέποντας στην Εταιρεία να αξιοποιήσει την υπολειμματική αξία του στόλου της. Αυτή η στρατηγική διάθεση οχημάτων σε ένα ορισμένο σημείο του κύκλου ζωής τους βοηθά στη βελτιστοποίηση της συνολικής διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, διασφαλίζοντας ότι η εταιρεία αποσυνδέεται από τα παλαιότερα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται. Τα έσοδα που παράγονται από αυτές τις πωλήσεις δημιουργούν άμεσες ταμειακές ροές οι οποίες συμβάλλουν στην χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας, δίνοντάς της τη δυνατότητα να επανεπενδύει στις δραστηριότητές της, να επεκτείνει τον στόλο της και να βελτιώσει τις προσφερόμενες υπηρεσίες. Επιπλέον, το μειωμένο απόθεμα μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ελαχιστοποιεί το κόστος αποθήκευσης και συντήρησης, απελευθερώνοντας πόρους και εξορθολογίζοντας τα λειτουργικά έξοδα.

Πέρα από τα άμεσα οικονομικά οφέλη, η πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων ενισχύει την κερδοφορία της εταιρείας με την απήχηση σε ένα ευρύτερο τμήμα της αγοράς. Η προσφορά αυτών των οχημάτων σε ανταγωνιστικές τιμές προσελκύει πελάτες που μπορεί να ενδιαφέρονται να αγοράσουν ένα αξιόπιστο μεταχειρισμένο αυτοκίνητο. Αυτό διευρύνει τη βάση πελατών, οδηγώντας δυνητικά σε περαιτέρω έσοδα για την Εταιρεία μέσω άλλων υπηρεσιών όπως η συντήρηση. Επιπλέον, πιθανή θετική φήμη που δύναται να αποκτάται από την πώληση ποιοτικών μεταχειρισμένων οχημάτων, ενισχύει την εικόνα της επωνυμίας της εταιρείας στο ευρύ κοινό και αυξάνει την εμπιστοσύνη των πελατών, επηρεάζοντας θετικά τις υπηρεσίες ενοικίασης και άλλες ροές εσόδων. Συνολικά, η στρατηγική πώληση μεταχειρισμένων αυτοκινήτων συνυφαίνει περίπλοκα στη συνολική κερδοφορία και βιωσιμότητα της εταιρείας.

Οι δραστηριότητες ενοικίασης και διαχείρισης στόλου επεκτείνονται μέσω θυγατρικών της Εκδότριας και σε οκτώ (8) χώρες του εξωτερικού: την Πορτογαλία, τη Βουλγαρία, την Κύπρο, τη Ρουμανία, τη Σερβία, το Μαυροβούνιο, την Κροατία και την Ουκρανία. Ο Όμιλος διατηρεί συνολικά σε Ελλάδα και στο εξωτερικό εκατόν τριάντα τρία (133) υποκαταστήματα που καλύπτουν τη δραστηριότητα των μισθώσεων. Σημειώνεται πως λόγω αυξημένης εποχικότητας κατά την καλοκαιρινή περίοδο, τα εν λειτουργία υποκαταστήματα αυξάνονται ανάλογα με την κατά τόπους ζήτηση.

Κλάδος εισαγωγής, διανομής και εμπορίας αυτοκινήτων και ανταλλακτικών και παροχής υπηρεσιών μετά την πώληση

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο της εισαγωγής, διανομής και εμπορίας αυτοκινήτων και ανταλλακτικών καθώς και στην παροχή υπηρεσιών υποστήριξης μετά την πώληση στην Ελλάδα, μέσω των κάτωθι ελληνικών θυγατρικών:

- (α) «AUTOTECHNICA HELLAS MATEE» (εφεξής «AUTOTECHNICA») η οποία δραστηριοποιείται στην εμπορία καινούργιων και μεταχειρισμένων αυτοκινήτων και την παροχή υποστήριξης μετά την πώληση.
- (β) «ΧΙΟΥΝΤΑΙ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ», «ΚΙΑ ΕΛΛΑΣ ΑΒΕΕ» και «ΤΕΧΝΟΚΑΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕΕ» (εφεξής «ΧΙΟΥΝΤΑΙ», «ΚΙΑ», και «ΤΕΧΝΟΚΑΡ» αντίστοιχα) οι οποίες δραστηριοποιούνται με

την αποκλειστική εισαγωγή και διανομή νέων αυτοκινήτων και ανταλλακτικών των εμπορικών σημάτων "HYUNDAI", "KIA" και "SEAT" αντίστοιχα.

- (γ) «ΕΛΤΡΕΚΚΑ Α.Ε.» και η 100% θυγατρική της, «FASTTRAK Α.Ε.» (εφεξής από κοινού η «ΕΛΤΡΕΚΚΑ»), η οποία δραστηριοποιείται στην εισαγωγή και διανομή ανταλλακτικών αυτοκινήτων της δευτερογενούς αγοράς ("aftermarket").

Ο Όμιλος διατηρεί τριάντα τρία (33) υποκαταστήματα που καλύπτουν τη δραστηριότητα της εμπορίας αυτοκινήτων και ανταλλακτικών και παροχής υπηρεσιών μετά την πώληση.

Χρήση κεφαλαίων

Τα συνολικά αντληθσόμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Έκδοσης, θα ανέλθουν σε €200 εκατ. Οι δαπάνες έκδοσης εκτιμώνται σε έως €4,6 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 € 195,4 εκατ.

Τα καθαρά αντληθσόμενα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως και με την κατωτέρω προτεραιότητα:

Χρήση Αντληθέντων Κεφαλαίων	Ποσά σε €
1. Ποσό €100 εκατ. θα διατεθεί εντός ενενήντα (90) ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Έκδοσης για την πληρωμή οφειλής υφιστάμενου, τραπεζικού δανεισμού της Εκδότριας. Ειδικότερα η Εκδότρια θα διαθέσει:	
(i) Ποσό έως €65 εκατ. στην ALPHA Τράπεζα Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 17.1.2022 εκδόσεως της Εταιρείας,	
(ii) Ποσό έως €15 εκατ. στην Τράπεζα Eurobank Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο του προγράμματος κοινού ομολογιακού δανείου της 7.4.2022 εκδόσεως της Εταιρείας,	100,0
(iii) Ποσό έως €20 εκατ. στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. για την πληρωμή οφειλής στο πλαίσιο της σύμβασης δανείου της 29.6.2022 της Εταιρείας	
2. Ποσό €56 εκατ. θα διατεθεί για την ανανέωση ή αναβάθμιση του στόλου αυτοκινήτων του Ομίλου εντός ενός (1) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης.	56,0
3. Ποσό περίπου €39,4 εκατ. θα διατεθεί για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης εντός ενός (1) έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης.	39,4
Σύνολο	€195,4 εκατ.
Πλέον: Εκτιμώμενες Δαπάνες Έκδοσης	€4,6 εκατ.
Σύνολο Αντληθέντων Κεφαλαίων	€200 εκατ.

Σε ενδεχόμενη μερική κάλυψη του Ομολογιακού Δανείου, ήτοι σε περίπτωση κάλυψης της Έκδοσης σε ποσό μεταξύ €150.000.000 και €200.000.000, τα συνολικά καθαρά αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν αναλογικά (pro rata) για τους σκοπούς που αναφέρονται ανωτέρω.

Τέλος, βάσει των όρων του Προγράμματος Ομολογιακού Δανείου, σε περίπτωση κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου σε ποσό μικρότερο των €150 εκατ., η έκδοση του Ομολογιακού Δανείου και της χρηματοδότησης εν γένει θα ματαιωθεί από την Εκδότρια και το ποσό που αντιστοιχεί στην αξία συμμετοχής εκάστου επενδυτή θα επιστραφεί άτοκα

Βασικά Στοιχεία της Έκδοσης του ΚΟΔ

Δυνάμει της από 8.1.2024 συνεδρίασης του Δ.Σ., η Εκδότρια, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- (1) την έκδοση του Ομολογιακού Δανείου από την Εταιρεία, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018 όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/2003 παραμένουν σε ισχύ, συνολικού ποσού έως €200 εκατ., διάρκειας πέντε (5) ετών, διαιρούμενου σε έως 200.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, με ελάχιστο ποσό €150 εκατ., καθώς και την έγκριση των ειδικότερων όρων του Ομολογιακού Δανείου, οι οποίοι αποτελούν το Πρόγραμμα ΚΟΔ,
- (2) 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.ΒΙ.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.,
- (3) ότι το επιτόκιο θα προσδιοριστεί βάσει της τελικής απόδοσης των Ομολογιών από τους Συντονιστές Κύριους Αναδόχους, με τη διαδικασία του Η.ΒΙ.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,
- (4) 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
- (5) να διορισθεί η ΕΤΕ ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων του Δανείου.

Οι ανωτέρω όροι του ΚΟΔ, βάσει την ως άνω απόφασης του Δ.Σ., παρουσιάζονται στο παράρτημα του Ενημερωτικού Δελτίου στην ενότητα 5.1 «ΟΡΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΟΔ».

Βασικοί επιχειρηματικοί Κίνδυνοι

- Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε κινδύνους που σχετίζονται με τις μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται. Τυχόν παρατεταμένη οικονομική ύφεση, κυρίως στην Ελλάδα όπου δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο ο Όμιλος, ως συνέπεια επίδρασης μακροοικονομικών και γεωπολιτικών εξελίξεων, ή/και επιβράδυνσης της τουριστικής δραστηριότητας των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.
- Ο Όμιλος αντιμετωπίζει κινδύνους που σχετίζονται με την τιμή μεταπώλησης των αυτοκινήτων και την συρρίκνωση της αγοράς μεταχειρισμένων που θα μπορούσε να οδηγήσει σε μείωση της αξίας των οχημάτων της Εταιρείας αλλά και σε μειωμένη ικανότητα και εν γένει ευελιξία διαχείρισης του στόλου των αυτοκινήτων, γεγονός που θα μπορούσε να έχει ουσιώδη δυσμενή επίπτωση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στις λειτουργικές ταμειακές ροές, στην καθαρή θέση του Ομίλου και στην ικανότητα να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της Εκδότριας σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.
- Ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας με περιοριστικές ρήτρες (covenants) και άλλες διατάξεις σε υφιστάμενες ή μελλοντικές συμβάσεις χρηματοδότησης θα μπορούσε να οδηγήσει σε σταυροειδή αθέτηση υποχρεώσεων (cross-default) των χρηματοδοτικών συμβάσεων. Επιπλέον, η μη εξασφάλιση αναχρηματοδότησης ή αναχρηματοδότησης των δανείων με τους ίδιους ή πιο ελκυστικούς όρους θα είχε, μεταξύ άλλων, ως συνέπεια η Εταιρεία να διαθέσει ένα σημαντικό μέρος των ταμειακών ροών της ή/και να διαθέσει περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να ανταποκριθεί στις δανειακές της υποχρεώσεις. Τα ανωτέρω θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς τις ταμειακές ροές και την ελευθερία διαχείρισης των διαθεσίμων του Ομίλου και, κατά συνέπεια, να τεθεί σε κίνδυνο η ικανότητα της Εκδότριας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σε σχέση με το Χρέος έναντι των Ομολογιούχων.

Κίνδυνοι Κινητών Αξιών

- Η επένδυση στις Ομολογίες συνεπάγεται ανάληψη επενδυτικού κινδύνου καθώς οι Ομολογίες που θα εκδοθούν δεν παρέχουν εξασφάλιση στους ομολογιούχους.
- Ενδέχεται να μην υπάρχει ιδιαίτερα ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τις Ομολογίες, και κατά συνέπεια η εμπορευσιμότητα των Ομολογιών ενδέχεται να είναι περιορισμένη.
- Η τιμή διαπραγμάτευσης των Ομολογιών της Εταιρείας στο Χ.Α. ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις.
- 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.

Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα Δημόσιας Προσφοράς

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της δημόσιας προσφοράς της έκδοσης του ΚΟΔ και της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Ομολογιών παρατίθεται παρακάτω (πηγή: Ενημερωτικό Δελτίο):

ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
11.1.2024	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
11.1.2024	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
11.1.2024	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου
16.1.2024	Ανακοίνωση του εύρους απόδοσης στο ΗΔΤ του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας
17.1.2024	Έναρξη δημόσιας προσφοράς - εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα 10 π.μ. ώρα Ελλάδος)
19.1.2024	Λήξη δημόσιας προσφοράς -εγγραφής επενδυτών μέσω του Η.ΒΙ.Π. (ώρα Ελλάδος 16:00)
19.1.2024	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*
23.1.2024	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 ανακοίνωσης για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και την έναρξη διαπραγμάτευσης.
24.1.2024	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.

Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Χρήσης 1^{ου} Εξαμήνου 2023

(ποσά σε €)*	01.01 – 30.06.2023	01.01 – 30.06.2022
Κύκλος εργασιών	476.827.292	351.365.850
Κόστος πωληθέντων	(383.798.981)	(277.111.481)
Μικτό κέρδος	93.028.311	74.254.369
Έξοδα διάθεσης	(27.753.530)	(21.690.843)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(17.926.809)	(15.141.235)
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - καθαρή	(1.030.305)	(86.895)
Λοιπά έσοδα	8.326.088	7.309.723
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά	1.856.661	342.455
Λειτουργικό κέρδος	56.500.416	44.987.574
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.413.087	904.659
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(16.986.277)	(8.523.076)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(15.573.190)	(7.618.417)
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(791.941)	(263.803)
Κέρδη προ φόρων	40.135.285	37.105.354
Φόρος εισοδήματος	(8.935.106)	(7.700.651)
Κέρδη χρήσης	31.200.179	29.404.703
Κέρδη αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	27.189.783	26.399.243
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	4.010.396	3.005.460
Κέρδη χρήσης	31.200.179	29.404.703
Κέρδη ανά μετοχή		
Βασικά και απομειωμένα	0,57	0,55

(ποσά σε €)*	30.06.2023	31.12.2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	641.809.561	591.167.246
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	108.296.926	96.884.082
Επενδύσεις σε ακίνητα	33.613.678	41.093.576
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	19.063.279	19.517.010
Υπεραξία	43.457.435	43.457.435
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	52.237.389	14.089.329
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.899.226	1.884.271
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	144.890.843	78.027.607
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.307.332	2.307.332
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	7.254.729	8.308.415
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	36.490.960	35.333.714
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.091.321.358	932.070.017
Αποθέματα	86.824.532	75.763.350
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	3.517.255	1.946.797
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	131.137.119	95.550.051
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	175.570	39.419
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	457.909	457.909
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	72.222.306	93.793.719
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	294.334.691	267.551.245
Σύνολο ενεργητικού	1.385.656.049	1.199.621.262
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.889.981	3.889.981
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	130.553	130.553
Ίδιες μετοχές	(2.558.952)	(2.659.698)
Λοιπά αποθεματικά	113.367.623	53.935.449

Αποτελέσματα εις νέον	275.338.501	278.635.837
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	390.167.706	333.932.122
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	15.037.417	11.027.022
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	405.205.123	344.959.144
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Δάνεια	300.197.781	306.710.102
Υποχρεώσεις μισθώσεων	43.681.145	42.642.170
Υποχρεώσεις τιτλοποίησης απαιτήσεων	180.000.000	175.600.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	27.404.051	27.316.129
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	1.795.012	1.795.012
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	2.292.322	1.831.507
Προβλέψεις	2.179.091	2.515.764
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	557.549.402	558.410.684
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	236.183.599	211.507.347
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	18.311.134	14.432.719
Δάνεια	138.972.752	42.005.949
Υποχρεώσεις μισθώσεων	29.430.076	28.292.269
Προβλέψεις	3.963	13.150
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	422.901.524	296.251.434
Σύνολο υποχρεώσεων	980.450.926	854.662.118
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.385.656.049	1.199.621.262

Ενοποιημένα Οικονομικά Μεγέθη της Εκδότριας

Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2022 και συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2021

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(ποσά σε €)*	2022	2021
Κύκλος εργασιών	765.560.028	641.646.132
Κόστος πωληθέντων	(581.321.474)	(503.710.248)
Μικτό κέρδος	184.238.554	137.935.884
Έξοδα διάθεσης	(45.819.100)	(33.971.237)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(33.901.276)	(34.878.849)
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - καθαρή	(439.553)	-
Λοιπά έσοδα	16.440.523	15.244.384
Λοιπά κέρδη/(ζημιές) - καθαρά	176.252	(391.061)
Λειτουργικό κέρδος	120.695.400	83.939.121
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.303.817	1.972.917
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(15.869.741)	(14.540.239)
Αποσβέσεις από αναστροφή προεξόφλησης και έξοδα έκδοσης ομολογιακών δανείων	(2.506.202)	(6.507.734)
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	(16.072.126)	(19.075.056)
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(597.963)	(278.794)
Κέρδη προ φόρων	104.025.311	64.585.271
Φόρος εισοδήματος	(21.475.615)	(12.155.918)
Κέρδη χρήσης	82.549.696	52.429.353
Κέρδη αποδιδόμενα σε:		
Ιδιοκτήτες μητρικής	77.533.853	48.993.692
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	5.015.843	3.435.661
Κέρδη χρήσης	82.549.696	52.429.353
Κέρδη ανά μετοχή		
Βασικά και απομειωμένα	1,61	1,02

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε €)*	31.12.2022	31.12.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	591.167.246	483.262.588
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	96.884.082	73.979.412
Επενδύσεις σε ακίνητα	41.093.576	41.339.017
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	19.517.010	516.658
Υπεραξία	43.457.435	27.297.830
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	14.089.329	11.836.126
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.884.271	1.081.583
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	78.027.607	51.280.430
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.307.332	1.000.056
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	8.308.415	-
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	35.333.714	28.239.048
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	932.070.017	719.832.748
Αποθέματα	75.763.350	51.410.260
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	1.946.797	47.747
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	95.550.051	77.391.600
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	39.419	145.936
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	457.909	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	93.793.719	115.032.892
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	267.551.245	244.028.435
Σύνολο ενεργητικού	1.199.621.262	963.861.183
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.889.981	3.889.981
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	130.553	130.553
Ίδιες μετοχές	(2.659.698)	(2.292.442)
Λοιπά αποθεματικά	53.935.449	83.196.018
Αποτελέσματα εις νέον	278.635.837	231.071.611
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενο στους μετόχους της μητρικής	333.932.122	315.995.721
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	11.027.022	5.314.233
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	344.959.144	321.309.954
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Δάνεια	306.710.102	50.409.842
Υποχρεώσεις μισθώσεων	42.642.170	40.457.879
Υποχρεώσεις τιτλοποίησης απαιτήσεων	175.600.000	175.600.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	27.316.129	17.829.832
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	1.795.012	1.800.283
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.831.507	846.167
Προβλέψεις	2.515.764	2.535.351
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	558.410.684	289.479.354
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	211.507.347	153.571.767
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	14.432.719	9.252.926
Δάνεια	42.005.949	170.189.966
Υποχρεώσεις μισθώσεων	28.292.269	20.048.652
Προβλέψεις	13.150	8.564
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	296.251.434	353.071.875
Σύνολο υποχρεώσεων	854.662.118	642.551.229
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.199.621.262	963.861.183

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε €)*	2022	2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	104.025.311	64.585.271
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	90.499.904	81.692.756
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	15.624.348	12.205.046
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	212.372	213.679
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από προσαρμογή εύλογης αξίας επενδυτικών ακινήτων	245.441	333.806
Απομείωση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	425.693	491.956
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων -καθαρή	439.553	569.970
(Κέρδη)/ζημιές από προσαρμογή εύλογης αξίας παραγώγων	(1.196.999)	(47.747)

Έσοδα από μερίσματα	(422.100)	-
Μερίδιο (κέρδους) / ζημιάς από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	597.963	278.794
(Κέρδη)/ζημιάς από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	(41.406.115)	(12.515.214)
Απομείωση επενδύσεων σε θυγατρικές	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	16.072.126	19.060.363
Συναλλαγματικά (κέρδη) / ζημιάς	129.287	44.626
Λοιπές μη ταμειακές συναλλαγές	-	11.890
	185.246.784	166.925.196
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(24.179.498)	8.148.646
Μείωση / (αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	7.095.891	(19.943.668)
Αύξηση / (μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	32.942.297	37.235.643
Αύξηση/(μείωση) προβλέψεων	(591.660)	(903.055)
Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	(225.019.516)	(187.301.239)
εκ των οποίων: Αγορές ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων με χρηματοδοτική μίσθωση	7.476.561	29.768.941
Πωλήσεις ενοικιαζόμενων αυτοκινήτων	78.435.011	55.838.612
	(123.840.914)	(77.156.120)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	61.405.870	89.769.076
Τόκοι πληρωθέντες	(14.691.291)	(15.250.721)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(14.509.043)	(3.810.704)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	32.205.536	70.707.651
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Εξαγορές θυγατρικών	(31.500.000)	-
Εξαγορές επενδύσεων που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης	(2.851.166)	(250.000)
Πληρωμές για λοιπές επενδύσεις	(21.384.684)	(1.000.055)
Πληρωμές για ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	(14.059.110)	(10.311.126)
Πληρωμές για άυλα περιουσιακά στοιχεία	(133.771)	(154.526)
Εισπράξεις από πώληση παγίων περιουσιακών στοιχείων	8.854.621	8.047.922
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε θυγατρικές	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	2.303.817	1.972.917
Μερίσματα εισπραχθέντα	422.100	-
Δάνεια χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη	(1.500.000)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(59.848.193)	(1.694.868)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Απόκτηση ιδίων μετοχών	(367.256)	(8.342.133)
Εισροές από δανεισμό	319.894.490	81.809.149
εκ των οποίων: Καινούργιες χρηματοδοτικές μισθώσεις	(7.476.561)	(29.768.941)
Αποπληρωμές δανείων	(214.262.923)	(248.667.993)
Αποπληρωμές χρηματοδοτικών μισθώσεων	(27.964.313)	(20.250.228)
Αποπληρωμές λειτουργικών μισθώσεων	(5.480.045)	(4.384.775)
Τιτλοποίηση απαιτήσεων	-	175.600.000
Μερίσματα πληρωθέντα στους μετόχους της Εταιρείας	(24.074.511)	(11.087.784)
Εκροή από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(51.232.587)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(10.963.706)	(65.092.705)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(38.606.363)	3.920.078
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	115.032.892	111.112.814
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα από απόκτηση θυγατρικής	17.367.190	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	93.793.719	115.032.892

ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Οι πληροφορίες αυτής της Έκθεσης παρέχονται από την Optima bank (η «Τράπεζα»), η οποία εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος με Αρ. Αδείας Λειτουργίας 52/2/17.12.99 και από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ν.Π.Δ.Δ.

Το υλικό αυτό παρέχεται για πληροφοριακούς και μόνο σκοπούς και σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να εκληφθεί ως προσφορά, συμβουλή ή προτροπή για αγορά του Κοινού Ομολογιακού Δανείου (ΚΟΔ) της «IDEAL HOLDINGS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Η παρούσα Έκθεση είναι αυστηρά εμπιστευτική και απευθύνεται για αποκλειστική χρήση των προσώπων στα οποία έχει διανεμηθεί. Με την παραλαβή της παρούσης, ο αποδέκτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να μην την αναπαραγάγει εν όλω ή εν μέρει καθώς και να μην κοινοποιήσει πληροφορίες που αναφέρονται σε αυτήν παρά μόνο μετά από έγγραφη συναίνεση της Τράπεζας. Ειδικά, απαγορεύεται η διανομή αυτής της Έκθεσης στην Αυστραλία, τον Καναδά, την Ιαπωνία ή τις Η.Π.Α. ή σε άλλες χώρες όπου υφίσταται σχετική απαγόρευση.

Παρά το γεγονός ότι ορισμένα εκ των στοιχείων που περιέχονται στην παρούσα προέρχονται από πηγές οι οποίες θεωρούνται αξιόπιστες, η Τράπεζα δεν εγγυάται την ακρίβεια, την πληρότητα, την εγκυρότητα και την ορθότητά τους και δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση να προβεί σε επικαιροποίηση ή διόρθωσή τους, ως αποτέλεσμα νέων πληροφοριών, μελλοντικών γεγονότων ή άλλως. Η Τράπεζα, οι συνδεδεμένες εταιρίες και οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο δεν αναλαμβάνουν καμία ευθύνη σχετικά με ζημιές που δύναται να προκύψουν από την χρήση των εδώ περιεχόμενων πληροφοριών.

Οι επενδυτές οφείλουν σε κάθε περίπτωση να συμβουλευούνται ανεξάρτητους συμβούλους (νομικούς, φορολογικούς κ.ο.κ.) και να βασίζονται τη λήψη οποιασδήποτε επενδυτικής απόφασης σχετικά με τη δημόσια προσφορά των ομολογιών της Εταιρίας, στο Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρίας ως έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και σε τυχόν επικαιροποιήσεις αυτού.

Για την εκπόνηση αυτής της Έκθεσης η Τράπεζα ενδέχεται να έχει έλθει σε επαφές με την Εταιρία (ενδεικτικά για την παροχή ιστορικών στοιχείων που αφορούν την Εταιρία, πληροφορίες που αφορούν τη στρατηγική της, οικονομικά στοιχεία κ.ο.κ.). Σε κάθε περίπτωση, η Έκθεση αυτή δεν εκπονήθηκε εκ μέρους και για λογαριασμό της Εταιρίας.

Optima bank ΑΕ Διεύθυνση Investment Banking | Αιγιάλειας 32, 151 25 Μαρούσι | Τηλ: 210 81.73.000 | Email: investmentbanking@optimabank.gr