

[τίθεται σήμα]

Ε. ΙΩΑΝΝΙΔΗ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΕΠΕ

Email: info@ei-law.com Τηλ.: 00 357 99996608

Διαδικτυακός τόπος: www.ei-law.com

Διεύθυνση: Αγίου Προκοπίου 13, 2406, Λευκωσία, Κύπρος

Αριθμός Αναφοράς: 027-21 - Project Seven – Capital Bond Issue

Ημερομηνία: 11 Ιουλίου 2021

Προς:

- 1) **Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε**
Αμερικής 4
10564 Αθήνα, Ελλάδα
- 2) **Άλφα Τράπεζα Α.Ε**
Σταδίου 40
10252 Αθήνα, Ελλάδα
- 3) **Ευροκκ Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ**
Παλαιολόγου 7
152 32, Χαλάνδρι, Ελλάδα

(μαζί οι «Αποδέκτες»)

Αγαπητοί κύριοι,

Θέμα: Έκδοση Ομολογιών ποσού έως €100,000,000 (εκατόν εκατομμύρια ευρώ) (οι «Ομολογίες») από την CPLP SHIPPING HOLDINGS PLC (η «Εκδότρια») που θα προσφερθούν στο κοινό στην Ελλάδα (η «Δημόσια Προσφορά») και θα εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών με την εγγύηση της CAPITAL PRODUCT PARTNERS L.P. (η «Εγγυήτρια»)

1. Θέμα

- 1.1 Μας έχει ζητηθεί να γνωμοδοτήσουμε (η «Γνωμοδότηση και/ή «Επιστολή») για την CPLP SHIPPING HOLDINGS PLC (η «Εκδότρια») σε σχέση με την έκδοση, τη δημόσια προσφορά και την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών των Ομολογιών της Εκδότριας στην Ελλάδα (η «Συναλλαγή»).
- 1.2 Οι επικεφαλίδες των παραγράφων περιλαμβάνονται μόνο για ευκολία και δεν επηρεάζουν την ερμηνεία της γνωμοδότησης αυτής.
- 1.3 Η δικηγορική εταιρεία Ε. Ιωαννίδης & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε. (η «Εταιρεία») δεν συνδέεται και δεν διατηρεί κανένα συμφέρον ή σχέση με την Εκδότρια και/ή τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες και δεν έχει συμφέροντα, συμπεριλαμβανομένων συγκρουόμενων συμφερόντων, τα οποία επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση των Ομολογιών 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 ορίζεται στις παραγράφους 224-226 και 210-217 του κειμένου ESMA, (κατευθυντήριες γραμμές της ESMA σχετικά με τις απαιτήσεις

CERTIFIED TRUE TRANSLATION

IN THE EVENT OF CONFLICT BETWEEN
THIS GREEK TRANSLATION AND THE
ENGLISH ORIGINAL, THE LATTER SHALL
PREVAIL.

A 11/07/22

**ΕΛΕΝΑ ΙΩΑΝΝΙΔΗ / ELENA IOANNIDES
ΔΙΚΗΓΟΡΟΣ / CYPRUS ADVOCATE**

E. IOANNIDES & ASSOCIATES LLC

γνωστοποίησης βάσει του Κανονισμού για τα Ενημερωτικά Δελτία 04/03/2021 | ESMA32-382-113), με εξαίρεση ότι η Εταιρεία θα λάβει αμοιβή που σχετίζεται με τη νομική γνωμοδότηση αναφορικά με τον Εκδότη που θα καταβληθεί από την Εγγυήτρια/Εκδότρια/άλλη εταιρεία που είναι μέρος του εταιρικού ομίλου της Εγγυήτριας (ανάλογα με την περίπτωση).

2. Έγγραφα

2.1 Σε σχέση με αυτή την συναλλαγή και για τους σκοπούς αυτής της Γνωμοδότησης, έχουμε εξετάσει τα ακόλουθα έγγραφα:

2.1.1

- (i) Σημεία 3.2.2.1 - *Σύντομο Ιστορικό και Ανάπτυξη* (εξαιρουμένης της ενότητας 3.2.2.1.1 - *Πληροφορίες για τις Υπό Εξαγορά Εταιρείες*), μόνο η πρώτη παράγραφος της ενότητας 3.2.3 - *Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας της Εκδότριας*, η τελευταία παράγραφος της ενότητας 3.2.4.1 - *Η Εκδότρια και οι Συμμετοχές της*, 3.2.4.2 - *Ο Όμιλος στον οποίο ανήκει η Εκδότρια*, 3.2.4.3 *Εξάρτηση της Εκδότριας από άλλες Οντότητες του Ομίλου*, 3.2.6 - *Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα της Εκδότριας* (εξαιρουμένης της τελευταίας παραγράφου της ενότητας 3.2.6.1 - *Διοικητικό Συμβούλιο*, της ενότητας 3.2.6.2 - *Εταιρική Διακυβέρνηση* και της ενότητας 3.2.6.4 - *Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων*), 3.2.7 - *Κύριοι Μέτοχοι*, 3.2.9 - *Πρόσθετες Πληροφορίες και παραγράφους 5-8* μόνο της ενότητας 4.2.2 - *Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ*, του σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου που θα εκδοθεί από την Εκδότρια αναφορικά με την Συναλλαγή (το οποίο απεστάλη σε εμάς μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από τη δικηγорική εταιρεία Καρατζά & Συνεργάτες, Αθήνα (Ηλιάννα Ιωάννου) στις 10 Ιουλίου 2022) («**Σχέδιο Ενημερωτικού Δελτίου**»).
- (ii) σχέδιο του Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου ύψους 100.000.000 ΕΥΡΩ (εκατόν εκατομμύρια ευρώ) που θα συναφθεί μεταξύ της Εκδότριας, της Εγγυήτριας και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. ως «**Εκπροσώπου των Ομολογιούχων**» (το οποίο απεστάλη σε εμάς μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου μέσω των δικηγόρων της Εκδότριας, τη Δικηγорική Εταιρεία Κουταλίδη, Αθήνα (κα Γεωργία Κουτσούκου) στις 8 Ιουλίου 2022) («**Σχέδιο Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου**»).
- (iii) σχέδιο της Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών που θα συναφθεί μεταξύ του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων Α.Ε. («**ATHEXCSD**») και της Εκδότριας (το οποίο απεστάλη σε εμάς μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου μέσω των δικηγόρων της Εκδότριας, τη Δικηγорική Εταιρεία Κουταλίδη, Αθήνα (κα Γεωργία Κουτσούκου) στις 8 Ιουλίου 2022) («**Σχέδιο Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών**»).
- (iv) σχέδιο Διορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων για το Ομολογιακό Δάνειο που θα συναφθεί μεταξύ της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, της Εκδότριας και της Εγγυήτριας (το οποίο απεστάλη σε εμάς μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου μέσω των δικηγόρων της Εκδότριας, τη Δικηγорική Εταιρεία Κουταλίδη, Αθήνα (κα Γεωργία Κουτσούκου) στις 8 Ιουλίου 2022) («**Σχέδιο Σύμβασης Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων**»).
- (v) σχέδιο της Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου που θα συναφθεί μεταξύ της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. ως Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και της Εκδότριας (το οποίο απεστάλη σε εμάς μέσω ηλεκτρονικού

ταχυδρομείου από τη δικηγορική εταιρεία Κουταλίδη, Αθήνα (κα Γεωργία Κουτσούκου) στις 11 Ιουλίου 2022)) («**Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου**»).

Από κοινού 2.1.1 (i) – (v) αναφερόμενα ως τα «**Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής**».

- 2.1.2 Τα έγγραφα που αναφέρονται στο **Παράρτημα 1**, καθώς και εκείνα που αναφέρονται υπό 2.1.3 – 2.1.6 κατωτέρω (από κοινού, τα «**Έγγραφα Γνωμοδότησης**»). Τα Έγγραφα Γνωμοδότησης από κοινού με τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής αναφέρονται ως τα «**Έγγραφα**».
- 2.1.3 Τα δημόσια έγγραφα της Εκδότριας όπως είναι κατατεθειμένα και διαθέσιμα για έλεγχο από το κοινό στο γραφείο του Εφόρου Εταιρειών στην Κύπρο κατά την ημερομηνία 11 Ιουλίου 2022 (η «**Έρευνα**» τα αποτελέσματα της οποίας αναφέρονται στο **Παράρτημα 2**).
- 2.1.4 Σαρωμένο επικυρωμένο ακριβές αντίγραφο των πρακτικών της συνεδρίασης του διοικητικού συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2022 σχετικά με, μεταξύ άλλων: την έγκριση των όρων και την παροχή εξουσιοδότησης για την υπογραφή, κατά περίπτωση, του Σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου, του Σχεδίου Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου, του Σχεδίου της Σύμβασης Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου και οποιαδήποτε σχετική σύμβαση συμπεριλαμβανομένης της σύμβασης για τον ορισμό της ATHEXCSD ως διαχειριστή πληρωμών (Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών) · την έγκριση εγγράφου πληρεξουσιότητας (τα οποία εκδοθήκαν επίσης στις 11 Ιουλίου 2022) στην ATHEXCSD σύμφωνα με το Σχέδιο Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών και στον Εκπροσώπου Ομολογιούχων σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου· και την εξουσιοδότηση στους κ.κ. Γεράσιμο Καλογηράτο και Σπυρίδωνα Λεούση, και οι δυο Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας, μεταξύ άλλων, να διαπραγματευτούν, οριστικοποιήσουν και υπογράψουν τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής και κάθε άλλο απαραίτητο έγγραφο που αφορά ή σχετίζεται με το Σχέδιο Ενημερωτικού Δελτίου, το Σχέδιο Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου, τη Σύμβαση Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων και τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής γενικά για λογαριασμό της Εκδότριας/την Συναλλαγή (η «**Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου**»).
- 2.1.5 Σαρωμένο επικυρωμένο ακριβές αντίγραφο των πρακτικών της συνεδρίασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης του μετόχου της Εκδότριας ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2022, το οποίο εγκρίνει το άνοιγμα νέου τραπεζικού λογαριασμού και το ενέχυρο επί του τραπεζικού λογαριασμού της Εκδότριας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα για τα επιφυλασσόμενα θέματα στους Κανονισμούς 101(2)(α) και 101(2)(β) του Καταστατικού της Εκδότριας (η «**Απόφαση του Μετόχου**»).
- 2.1.6 Τέτοιες άλλες γραπτές ή προφορικές επικοινωνίες με τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, νομικούς συμβούλους και διαχειριστές της Εκδότριας ή άλλα πρόσωπα, έγγραφα, αρχεία και κείμενα που θεωρήσαμε σχετικά και απαραίτητα ως βάση για τα συμπεράσματά μας που εκφράζονται κατωτέρω.
- 2.2 Όπου το κείμενο το επιτρέπει, κεφαλαιοποιημένοι όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Γνωμοδότηση αλλά δεν ορίζονται διαφορετικά, θα έχουν τις ίδιες έννοιες που τους αποδίδεται στο **Παράρτημα 1**.

3. Παραδοχές (Assumptions) και επιφυλάξεις

3.1 Κατά την εκπόνηση της Γνωμοδότησης αυτής έχουμε ως παραδοχές με την άδεια σας (και χωρίς να διεξάγουμε ανεξάρτητη έρευνα ή επαλήθευση σχετικά με αυτές):

- (α) την πληρότητα και συμμόρφωση ως πανομοιότυπα προς τα πρωτότυπα όλων των εγγράφων που θεωρούνται ότι είναι αντίγραφα των πρωτότυπων ή υποβάλλονται σε εμάς ως αντίγραφα, ηλεκτρονικά, σαρωμένα, τηλεομοιότυπα ή με άλλο τρόπο και την αυθεντικότητα όλων των εγγράφων που μας υποβλήθηκαν ως πρωτότυπα.
- (β) τη γνησιότητα όλων των υπογραφών. Τα πρόσωπα που υπογράφουν την τελική μορφή των Σχεδίων Εγγράφων Συναλλαγής θα είναι τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (κ.κ. Γεράσιμος Καλογηράτος ή/και Σπυρίδων Λεούσης) που είναι νομίμως και δεόντως εξουσιοδοτημένοι από την Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου.
- (γ) οι σχετικοί όροι των Εγγράφων που διέπονται από δίκαιο άλλο από το Κυπριακό δίκαιο, για το οποίο δεν εκφράζουμε γνώμη, είναι από κάθε άποψη νόμιμοι και εκτελεστοί βάσει αυτού του ισχύοντος δικαίου.
- (δ) την αλήθεια, την ακρίβεια και την πληρότητα όλων των δηλώσεων και εγγυήσεων στα Έγγραφα, των επιβεβαιώσεων καθώς και των πληροφοριών που δόθηκαν σε εμάς (προφορικός ή γραπτός) από τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, νομικούς και άλλους συμβούλους της Εκδότριας εκ μέρους και για λογαριασμό της Εκδότριας.
- (ε) όταν τα μέρη, εκτός από την Εκδότρια, υπογράψουν και παραδώσουν τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής (κατά περίπτωση) και όλα τα άλλα έγγραφα που σχετίζονται με τη Συναλλαγή, μαζί με όλες τις άλλες συμφωνίες, μέσα, σχετικά έγγραφα και αποφάσεις, τα μέρη αυτά θα είναι δεόντως συσταθέντα, νομίμως υφιστάμενα, και σε κατάσταση «καλώς έχουν» (good standing) σύμφωνα με τους νόμους της αντίστοιχης δικαιοδοσίας τους, τα εν λόγω μέρη έχουν την κατάλληλη εξουσία να συμμετάσχουν στις συναλλαγές που προβλέπονται ή καλύπτονται από την παρούσα Γνωμοδότηση, τα μέρη αυτά έχουν την δυνατότητα και την εξουσία να συνάπτουν και να εκτελούν τις υποχρεώσεις τους βάσει αυτών, αυτά τα μέρη έχουν νομίμως εξουσιοδοτηθεί, εκτελέσει και παραδώσει τα προαναφερθέντα έγγραφα, τα προαναφερθέντα έγγραφα αποτελούν τις νόμιμες, έγκυρες και δεσμευτικές υποχρεώσεις αυτών των μερών, η δέουσα εξουσιοδότηση, εκτέλεση, εκτελεσιότητα και παράδοση τέτοιων εγγράφων θα συμμορφώνεται με όλους τους σχετικούς νόμους άλλους από τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας που αποτελούν αντικείμενο της παρούσας Γνωμοδότησης και όλες οι ενέργειες που απαιτούνται από αυτά τα μέρη θα έχουν πραγματοποιηθεί δεόντως, συμπεριλαμβανομένης της εκπλήρωσης όλων των προϋποθέσεων σύναψης αυτών.
- (στ) ότι όπου έχουμε δει μόνο τη υπογεγραμμένη σελίδα υπογραφής ενός υπογεγραμμένου εγγράφου, αυτή η σελίδα αφορά και θα προσαρτηθεί στο σχετικό έγγραφο σε μορφή που δεν είναι ουσιαστικά διαφορετική από οποιαδήποτε μη υπογεγραμμένη έκδοση που μελετήθηκε.
- (ζ) ότι όπου έχουμε δει σχέδια ή αντίγραφα των Εγγράφων που δεν έχουν εκτελεστεί, αυτά τα Έγγραφα θα συμπληρωθούν και υπογραφούν σε μορφή που δεν διαφέρει ουσιαστικά από τη μη υπογεγραμμένη έκδοση που επιθεωρήθηκε.
- (θ) τα Έγγραφα παραμένουν ακριβή, ενημερωμένα και σε πλήρη ισχύ κατά την ημερομηνία υπογραφής και την έκδοση της παρούσας Γνωμοδότησης (ιδιαίτερα όταν έχει παρέλθει χρονικό διάστημα μεταξύ της ημερομηνίας καθενός από αυτά και της ημερομηνίας της παρούσας Γνωμοδότησης) και δεν υπάρχει προφορική ή γραπτή τροποποίηση ή ανάκληση οποιουδήποτε από τα Έγγραφα ή άλλα έγγραφα που δεν ορίζονται συγκεκριμένα σε αυτά τα Έγγραφα και δεν υπήρξε καμία επιφύλαξη ή παραίτηση από τέτοιες διατάξεις για οποιοδήποτε από αυτά τα έγγραφα, εν τοις πράγμασι, με βάση τη συμπεριφορά των μερών ή με άλλο τρόπο.

- (ι) οι όροι των Εγγράφων είναι καλόπιστοι εμπορικοί όροι αγοράς και τα Έγγραφα θα συναφθούν με καλόπιστους όρους αγοράς και για εμπορικούς λόγους, και
 - (κ) ότι δεν υπάρχουν διατάξεις νόμων οποιασδήποτε δικαιοδοσίας εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας που θα είχαν οποιαδήποτε επίπτωση στις γνώμες που εκφράζουμε.
- 3.2 Η παρούσα Γνωμοδότηση αφορά μόνο τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας όπως εφαρμόζονται κατά την παρούσα ημερομηνία και τελεί υπό τις εξής παραδοχές:
- 3.2.1 ότι οι υποχρεώσεις που εκφράζεται ότι αναλαμβάνονται στα Έγγραφα από αυτά τα μέρη που έχουν συσταθεί εκτός Κύπρου είναι ή θα είναι όταν τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής συμπληρωθούν και υπογραφούν δεόντως (κατά περίπτωση από τους κ.κ. Γεράσιμο Καλογηράτο ή/και Σπυρίδωνα Λεούση σύμφωνα με την Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου) νόμιμες, έγκυρες, δεσμευτικές και εκτελεστές υποχρεώσεις τους σύμφωνα με τους νόμους οποιασδήποτε ισχύουσας δικαιοδοσίας, εκτός των νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας, και
 - 3.2.2 την ικανότητα και εξουσία των μερών αυτών στα Έγγραφα που έχουν συσταθεί εκτός Κύπρου να συνάπτουν και να εκτελούν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους με βάση τα Έγγραφα, σύμφωνα με τους νόμους οποιασδήποτε εφαρμοστέας δικαιοδοσίας εκτός από εκείνη της Κυπριακής Δημοκρατίας.
- 3.3 Τα συμπεράσματα που παρατίθενται στη συνέχεια υπόκεινται περαιτέρω στα ακόλουθα:
- 3.3.1 Στο αποτέλεσμα οποιασδήποτε ισχύουσας πτωχευτικής διαδικασίας, διαδικασίας αφερεγγυότητας, αναδιοργάνωσης, διορισμού εξεταστή, προτιμησιακής και δόλιας μεταβίβασης, *moratorium* και άλλων νόμων γενικής εφαρμογής που ισχύουν κατά την ημερομηνία της παρούσας ή τίθενται εφεξής σε ισχύ που επηρεάζουν γενικά την άσκηση ή την επιβολή δικαιωμάτων πιστωτών ή δικαιωμάτων εξασφαλισμένων πιστωτών.
 - 3.3.2 Στους περιορισμούς που υποβάλλονται από τις γενικές αρχές επιείκειας (ανεξάρτητα από το εάν αυτή η δικαστική επιδίωξη τίθεται επί την αρχή της επιείκειας ή από το νόμο), κατά τη δικαστική επιδίωξη οποιουδήποτε μέτρου, όρου ή άλλων διατάξεων των εγγράφων που συμπεριλαμβάνονται στη Συναλλαγή ή κατά τη λήψη ασφαλιστικών μέτρων ή άλλων προβλέψεων υπό το δίκαιο της επιείκειας.
 - 3.3.3 Καμία γνώμη δεν εκφράζεται ή υπονοείται: (1) ως προς την αλήθεια οποιασδήποτε δήλωσης, εγγύησης ή παράστασης γεγονότων που περιέχεται στα Έγγραφα, (2) ως προς το εάν οποιαδήποτε υποχρέωση στα Έγγραφα θα τηρηθεί ή (3) ως προς το κατά πόσον οποιαδήποτε διάταξη των Εγγράφων παραβιάζει οποιαδήποτε ρύθμιση που έχει γίνει από καθένα από τα αντίστοιχα μέρη με οποιοδήποτε άλλο μέρος εκτός αν παραθέτουμε ρητή άποψη στην παρούσα αναφορικά με τέτοιο θέμα.
 - 3.3.4 Τα γεγονότα και οι περιστάσεις των σχετικών συναλλαγών είναι όπως μας έχουν γνωστοποιηθεί και ισχύουν σήμερα.
 - 3.3.5 Δεν εκφράζουμε γνώμη για πραγματικά ζητήματα εκτός από εκείνα που συνιστούν νομικά συμπεράσματα και δεν παρέχουμε καμία διαβεβαίωση ότι θα μπορούσαμε ή θα είμαστε διατεθειμένοι να επαναλάβουμε όλα ή οποιαδήποτε από τα συμπεράσματα σε μελλοντική ημερομηνία ή με αναφορά σε οποιαδήποτε έγγραφα.

- 3.4 Δεν έχουμε πραγματοποιήσει έρευνα ως προς τους νόμους ή κανονισμούς της Ελληνικής Δημοκρατίας, όπου αυτό αναφέρεται ως το διέπον δικαίο των Σχεδίων Εγγράφων Συναλλαγής (στο Σχέδιο Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών θεωρείται αλλά δεν αναφέρεται ρητά ότι το Ελληνικό δικαίο είναι το ισχύον δικαίο) και υποθέτουμε ότι οι αντίστοιχοι όροι τους είναι από κάθε άποψη νόμιμοι και εφαρμοστέοι σύμφωνα με τους νόμους και κανονισμούς της Ελληνικής Δημοκρατίας ανάλογα με την περίπτωση, και ότι οι υποχρεώσεις της Εκδότριας βάσει των Σχεδίων Εγγράφων Συναλλαγής στα οποία θα είναι συμβαλλόμενο μέρος (κατά περίπτωση) είναι έγκυρες, δεσμευτικές και εκτελεστές σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τους ισχύοντες κανονισμούς, κώδικες και οδηγίες στην Ελλάδα που διέπουν τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής.
- 3.5 Δεν έχουμε πραγματοποιήσει καμία έρευνα ως προς, και λαμβάνουμε ως παραδοχή ότι, η επιλογή της Εκδότριας της Ελληνικής Δημοκρατίας ως «κράτους - μέλους καταγωγής» της Εκδότριας (και όπου οι Ομολογίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά), είναι έγκυρη, έχει γίνει έγκυρα, και παραμένει έγκυρη, και ότι η Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς είναι η αρμόδια αρχή σε σχέση με τη Συναλλαγή, για τους σκοπούς του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 (Κανονισμός Ενημερωτικού Δελτίου) όπως ισχύει και τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο (Ν. 114(Ι)/2005) όπως έχει τροποποιηθεί.
- 3.6 Η παρούσα Γνωμοδότηση δεν περιλαμβάνει ούτε λαμβάνει υπόψη, ούτε έχουμε μελετήσει (εκτός εάν αναφέρεται ρητά διαφορετικά στο παρόν), ούτε οποιοσδήποτε απόψεις που εκφράζονται στην παρούσα Επιστολή σχετίζονται, καλύπτουν ή εφαρμόζονται σε έγγραφα ή συμβάσεις που διέπονται από δικαίο άλλο από εκείνο της Κυπριακής Δημοκρατίας ούτε οποιοσδήποτε αποφάσεις, πιστοποιητικά ή εγκρίσεις από την Εκδότρια σε σχέση με τέτοιες συμβάσεις ή έγγραφα που διέπονται από δικαίο άλλο από αυτό της Κυπριακής Δημοκρατίας, εκτός από τα Έγγραφα Συναλλαγών στο βαθμό που σχετίζονται με τη νομική ικανότητα της Εκδότριας όπως αναφέρεται ρητώς σε αυτή την Επιστολή.
- 3.7 Δεν έχουμε εξετάσει και η παρούσα Γνωμοδότηση δεν περιλαμβάνει ούτε λαμβάνει υπόψη, ούτε οποιοσδήποτε απόψεις που εκφράζονται στην παρούσα Επιστολή σχετίζονται ή καλύπτουν άλλους όρους ή αναφορές σε άλλους όρους την Αίτηση Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών.

4. Συμπεράσματα

Έχουμε εξετάσει τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας που ισχύουν κατά την ημερομηνία αυτής της Γνωμοδότησης που κρίνουμε απαραίτητους ή κατάλληλους για τους σκοπούς της παρούσας Γνωμοδότησης. Δεν θεωρούμαστε κατάλληλοι για να προσφέρουμε, και δεν εκφράζουμε, καμία γνώμη με την παρούσα σχετικά με τους νόμους οποιασδήποτε άλλης δικαιοδοσίας εκτός από εκείνη της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Με βάση τα Έγγραφα που εξετάσαμε και βάσει των παραδοχών και με την επιφύλαξη των όσων αναφέρονται πιο πάνω και τυχόν ζητημάτων που δεν μας έχουν γνωστοποιηθεί, και με την επιφύλαξη ότι τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής θα συμπληρωθούν, υπογραφούν (κατά περίπτωση) και εκτελεστούν δεόντως εκ μέρους και για λογαριασμό της Εκδότριας σύμφωνα με και από τα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα σύμφωνα με την Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, και σύμφωνα με το Καταστατικό της Εκδότριας, στο βαθμό που γνωρίζουμε και πιστεύουμε, εκφράζουμε τη γνώμη ότι:

- 4.1 Η Εκδότρια συστάθηκε στις 14 Αυγούστου 2021, είναι δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης δια μετοχών, υπό καθεστώς «καλώς έχειν» (good standing),

έχει συσταθεί νομίμως και λειτουργεί εγκύρως σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, ΚΕΦ. 113.

4.2 Κατά την ημερομηνία της παρούσας Γνωμοδότησης:

4.2.1 Το ονομαστικό και εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας αποτελείται από 29.960 κοινές (συνήθεις) μετοχές με δικαίωμα ψήφου με ονομαστική αξία ΕΥΡΩ 1 η κάθε μία και 40 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου με ονομαστική αξία ΕΥΡΩ 1 η κάθε μία, που ισοδυναμεί στο συνολικό ποσό ΕΥΡΩ 30.000 που κατέχουν οι επτά μέτοχοι που καθορίζονται στην Έρευνα. Σύμφωνα με το Πιστοποιητικό του Διευθυντή της Εκδότριας (Incumbency Certificate), το μετοχικό κεφάλαιο έχει δεόντως και εγκύρως εγκριθεί, εκδοθεί και έχει πλήρως καταβληθεί.

4.2.2 Σύμφωνα με το Μητρώο Διευθυντών, την Έρευνα, το Πιστοποιητικό Διευθυντών, το Πιστοποιητικό του Διευθυντή της Εκδότριας (Incumbency Certificate) και τις σχετικές αποφάσεις, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας κατά την ημερομηνία της παρούσας Γνωμοδότησης είναι οι εξής:

- i) κα. Μαρία Χατζηβαρνάβα (Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος - κατηγορία I) με ημερομηνία διορισμού 14 Αυγούστου 2021 ·
- ii) κ. Βασίλειος Κούφαρης (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος - Κατηγορία II) με ημερομηνία διορισμού 14 Αυγούστου 2021 ·
- ii) κ. Σπυρίδων Λεούσης (Μη Εκτελεστικό Μέλος - Κατηγορία II) με ημερομηνία διορισμού 14 Αυγούστου 2021 ·
- iv) κ. Γεράσιμος Καλογηράτος (Εκτελεστικό Μέλος - Κατηγορία III) με ημερομηνία διορισμού 14 Αυγούστου 2021 · και
- v) κ. Κώστας Νεοκλέους (Προέδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος - Κατηγορία III) με ημερομηνία διορισμού 14 Αυγούστου 2021.

4.2.3 Γραμματέας της Εκδότριας είναι η κα. Άντρεα Αδρατζιώτη, με ημερομηνία διορισμού 14 Αυγούστου 2021.

4.2.4 Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εκδότριας είναι στην οδό Α. Γ. Λεβέντη, 5, THE LEVENTIS GALLERY TOWER, Όροφος 11, Διαμ/Γραφείο 1101 1097, Λευκωσία, Κύπρος σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 17 Φεβρουαρίου 2022, το Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate) και την Έρευνα.

4.2.5 Σύμφωνα με το Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate) καταλαβαίνουμε, αλλά δεν έχουμε ανεξάρτητα επιβεβαιώσει και δεν εκφράζουμε γνώμη, ότι η Εκδότρια κατέχει εξ ολοκλήρου τις ακόλουθες οντότητες:

4.2.5.1 POSEIDON GAS CARRIER CORP εγγεγραμμένη σύμφωνα με τη νομοθεσία των Νήσων Μάρσαλ με αριθμό μητρώου 97444 και έδρα στην Ajeltake Road, TRUST COMPANY COMPLEX, MH96960 Ajeltake Island, Majuro, Νήσοι Μάρσαλ;

4.2.5.2 MAXIMUS GAS CARRIER CORP εγγεγραμμένη σύμφωνα με τη νομοθεσία των Νήσων Μάρσαλ με αριθμό μητρώου 100777 και έδρα στην Ajeltake Road, TRUST COMPANY COMPLEX, MH96960 Ajeltake Island, Majuro, Νήσοι Μάρσαλ; και

4.2.5.3 KRONOS GAS CARRIER CORP εγγεγραμμένη σύμφωνα με τη νομοθεσία των Νήσων Μάρσαλ με αριθμό μητρώου 99888 και έδρα στην Ajeltake Road, TRUST COMPANY COMPLEX, MH96960 Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands,

Από κοινού 4.2.5.1 - 4.2.5.3 οι «Θυγατρικές».

4.2.6. Καταλαβαίνουμε ότι μετά την ολοκλήρωση της δημόσιας προσφοράς την 20 Οκτωβρίου 2021, η Εκδότρια εξέδωσε την 22 Οκτωβρίου 2021 πενταετές κοινό ομολογιακό δάνειο, μέσω του οποίου άντλησε κεφάλαια ύψους €150 εκατ. με επιτόκιο 2,65% (η «Πρώτη Έκδοση»). Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

4.2.7 Σύμφωνα με το Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate), την Έρευνα και το Μητρώο Επιβαρύνσεων της Εκδότριας, οι ακόλουθες επιβαρύνσεις έχουν εγγραφεί στα περιουσιακά στοιχεία της Εκδότριας:

4.2.7.1 Επιβάρυνση επί τραπεζικού λογαριασμού υπέρ της Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. οδός Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, Ελλάδα σύμφωνα με Σύμβαση Παροχής Εμπράγματος Χρηματοοικονομικής Ασφάλειας (Ενέχυρου) επί Απαιτήσεων από Τραπεζική Κατάθεσή ημερομηνίας 22/10/21 μεταξύ της Εκδότριας και της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. επί του τραπεζικού λογαριασμού με IBAN GR3401729100005910104623209 Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως ασφάλεια για την Πρώτη Έκδοση. Δεν εκφράζουμε γνώμη για τη συμφωνία, καθώς και δεν διέπεται από το Κυπριακό δίκαιο, αλλά από το Μητρώο Επιβαρύνσεων, η επιβάρυνση επί τραπεζικού λογαριασμού φαίνεται να εξασφαλίζει τυχόν υποχρεώσεις της Εκδότριας (όπως ορίζονται στο ενέχυρο) από καιρό σε καιρό σύμφωνα με το ενέχυρο.

4.2.7.2 Υποθήκη, ενεχυρίαση και επιβάρυνση επί των μετοχών της Εκδότριας στην εταιρεία Maximus Gas Carrier Corp. από τα Νησιά Μάρσαλ (ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου και ημερομηνίας εγγραφής 8 Δεκεμβρίου 2021) και εκχώρηση όλων των παρόντων και μελλοντικών δικαιωμάτων και συμφερόντων της Εκδότριας στα παράγωγα περιουσιακά στοιχεία, ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων της Εκδότριας και άλλων. Η επιβάρυνση είναι υπέρ της Sea 199 Leasing Co. Limited από 3 Garden Road, Central Champion tower, 46/F Hong Kong ως εμπιστευματοδόχος εξασφάλισης. Δεν εκφράζουμε γνώμη για τη συμφωνία, καθώς και δεν διέπεται από το Κυπριακό δίκαιο, αλλά από το Μητρώο Επιβαρύνσεων, η επιβάρυνση επί των μετοχών της Εκδότριας στην εταιρεία Maximus Gas Carrier Corp φαίνεται να εξασφαλίζει τυχόν υποχρεώσεις της Εκδότριας και άλλων από καιρό σε καιρό σύμφωνα με συμβατικά έγγραφα που σχετίζονται με πώληση και εκμίσθωση (sale and leaseback).

4.2.7.3 Υποθήκη, ενεχυρίαση και επιβάρυνση επί των μετοχών της Εκδότριας στην εταιρεία Poseidon Gas Carrier Corp. από τα Νησιά Μάρσαλ (ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου και ημερομηνίας εγγραφής 8 Δεκεμβρίου 2021) και εκχώρηση όλων των παρόντων και μελλοντικών δικαιωμάτων και συμφερόντων της Εκδότριας στα παράγωγα περιουσιακά στοιχεία, ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων της Εκδότριας και άλλων. Η επιβάρυνση είναι υπέρ της Sea 199 Leasing Co. Limited από 3 Garden Road, Central

Champion tower, 46/F Hong Kong ως εμπιστευματοδόχος εξασφάλισης. Δεν εκφράζουμε γνώμη για τη συμφωνία, καθώς και δεν διέπεται από το Κυπριακό δίκαιο, αλλά από το Μητρώο Επιβαρύνσεων, η επιβάρυνση επί των μετοχών της Εκδότριας στην εταιρεία Poseidon Gas Carrier Corp. φαίνεται να εξασφαλίζει τυχόν υποχρεώσεις της Εκδότριας και άλλων από καιρό σε καιρό σύμφωνα με συμβατικά έγγραφα που σχετίζονται με πώληση και εκμίσθωση (sale and leaseback).

- 4.2.8 Μας έχει παρασχεθεί εγγύηση ημερομηνίας 29 Νοεμβρίου 2021 που δόθηκε από την Εκδότρια στη Shin Doun Kisen Co και στη MI-DAS LINE SA. Η εγγύηση διέπεται από το Αγγλικό δίκαιο και επομένως δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας Γνωμοδότησης, αλλά αναφέρεται για λόγους πληρότητας.
- 4.3 Σύμφωνα με το Πιστοποιητικό του Διευθυντή της Εκδότριας (Incumbency Certificate), οι μετοχές της Εκδότριας δεν είναι εισηγμένες σε καμία ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κύρια Αγορά ή οποιαδήποτε άλλη) και δεν θα προσφερθούν στο κοινό στην Κύπρο, επομένως, η Εκδότρια δεν υποχρεούται να υιοθετήσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που ισχύει για εταιρείες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Οι κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης που έχουν υιοθετηθεί από την Εκδότρια δεν παραβιάζουν οποιεσδήποτε υποχρεωτικές διατάξεις του Κυπριακού δικαίου από τις οποίες δεν επιτρέπεται παρέκκλιση.
- 4.4 Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εκδότριας και την Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, η Εκδότρια έχει τη νομική ικανότητα και την εταιρική εξουσία να συνάψει (μέσω των Διευθυντών κ.κ. Γεράσιμου Καλογηράτο ή/και Σπυρίδωνος Λεούση που ονομάστηκαν ρητά και εξουσιοδοτούνται από στην Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου) και να παραδώσει τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής (κατά περίπτωση) στα οποία θα είναι συμβαλλόμενο μέρος και να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της βάσει αυτών.
- 4.5 Η Εκδότρια έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες εταιρικές ενέργειες που χρειάζονται βάσει της Κυπριακής νομοθεσίας και δεν χρειάζεται οποιαδήποτε έγκριση ή συγκατάθεση από οποιαδήποτε ρυθμιστική αρχή ή άλλο φορέα της Κύπρου, για την έγκυρη και εκτελεστή εξουσιοδότηση, υπογραφή και παράδοση των Σχεδίων Εγγράφων Συναλλαγής, όταν αυτά συμπληρωθούν και εκτελεστούν δεόντως (κατά περίπτωση) και την ολοκλήρωση της Συναλλαγής σύμφωνα με το Κυπριακό δίκαιο, με την εξαίρεση του ζητήματος του παραδεκτού τους ενώπιον των Κυπριακών Δικαστηρίων, ελλείψει ολοκλήρωσης της διαδικασίας χαρτοσήμανσης που αναφέρεται στο σημείο 4.13 κατωτέρω και την εγγραφή του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου επί του Λογαριασμού Εξασφάλισης Ομολογιακού Δανείου στα γραφεία του Εφόρου Εταιρειών και στο εσωτερικό Μητρώο Επιβαρύνσεων της Εκδότριας που αναφέρεται στο σημείο 4.19 παρακάτω.
- 4.6 Κατά την ημερομηνία της παρούσας Γνωμοδότησης, με βάση μόνο την επιβεβαίωση στην παράγραφο 3.6 του Πιστοποιητικού Διευθυντή (Incumbency Certificate), δεν απαιτούνται από την Εκδότρια περαιτέρω άδειες, πιστοποιητικά, συγκαταθέσεις, διαταγές, εταιρικές ή άλλες εγκρίσεις και εξουσιοδοτήσεις ή δηλώσεις και υποβολές, σε οποιαδήποτε κυβερνητική ή ρυθμιστική αρχή της Κύπρου, με σκοπό να έχει στην ιδιοκτησία της ή να μισθώνει, ανάλογα με την περίπτωση, και να εκμεταλλεύεται την περιουσία της, καθώς και για να συνεχίσει τις δραστηριότητες της με βάση του

Ιδρυτικού και Καταστατικού Εγγράφου της κατά την ημερομηνία αυτής της Γνωμοδότησης.

- 4.7 Δεν εντοπίσαμε κανένα νομικό κώλυμα αναφορικά με την έκδοση, τη δημόσια προσφορά και την εισαγωγή των Ομολογιών από την Εκδότρια με βάση το Κυπριακό δίκαιο. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τα Έγγραφα Γνωμοδότησης που έχουμε μελετήσει και άλλα γεγονότα που τέθηκαν υπόψη μας κατά την ημερομηνία αυτής της Γνωμοδότησης, η έκδοση, η δημόσια προσφορά και η εισαγωγή των Ομολογιών δεν έρχονται σε αντίθεση με ή παραβιάζουν: (i) Το Καταστατικό της Εκδότριας, (ii) οποιαδήποτε διάταξη των νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας που ισχύουν για την Εκδότρια ή οποιαδήποτε απόφαση, εντολή ή διάταγμα στο οποίο υπόκειται η Εκδότρια ή είναι μέρος ή που δεσμεύεται η ίδια ή τα περιουσιακά της στοιχεία (καταλαβαίνουμε από το Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate) ότι δεν υπάρχουν τέτοιες αποφάσεις, εντολές ή διατάγματα κατά την ημερομηνία αυτής της Γνωμοδότησης), ή (iii) οποιονδήποτε από τους όρους ή διατάξεις και δεν αποτελούν αθέτηση υποχρέωσης σύμφωνα με τυχόν υφιστάμενες χρηματοδοτικές συμφωνίες που διέπονται από το Κυπριακό δίκαιο (συμπεριλαμβανομένων εγγυήσεων) ή εγγράφων στα οποία η Εκδότρια είναι συμβαλλόμενο μέρος ή τα οποία έχει εκδώσει η Εκδότρια ή από τα οποία δεσμεύεται ή από τα οποία οποιοδήποτε ακίνητο ή περιουσιακό στοιχείο της Εκδότριας δεσμεύεται που διέπεται από το Κυπριακό δίκαιο, αφού, όπως συμπεραίνουμε από το Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate) και βάσει επιβεβαιώσεων δια μηνυμάτων ηλεκτρονικής αλληλογραφίας (email) από το σύμβουλο της Εκδότριας, ότι η Εκδότρια δεν είναι μέρος σε οποιαδήποτε χρηματοδοτική συμφωνία ή εγγύηση που είναι σε ισχύ και η οποία διέπεται από το Κυπριακό δίκαιο (και ως εκ τούτου εντός του πεδίου εφαρμογής της παρούσας Γνωμοδότησης) κατά την ημερομηνία της παρούσας Γνωμοδότησης. Όλες και οποιεσδήποτε άλλες χρηματοδοτικές ή άλλες συμφωνίες συναφθείσες από την Εκδότρια (όπως η εγγύηση που αναφέρεται στην ενότητα 4.2.8 παραπάνω και τα έγγραφα/συμφωνίες που έχουν συναφθεί σε σχέση με την Πρώτη Έκδοση) οι οποίες διέπονται από νόμο διαφορετικό από το Κυπριακό, είναι εκτός του πεδίου μελέτης της παρούσας Γνωμοδότησης.
- 4.8 Σύμφωνα με το Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate) και την Επιβεβαίωση δια Μηνυμάτων Ηλεκτρονικής Αλληλογραφίας, δεν μας έχουν παρασχεθεί, και καταλαβαίνουμε ότι δεν υπάρχουν συμβάσεις/συμφωνίες που διέπονται από το Κυπριακό δίκαιο. Με βάση το Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate) και την Επιβεβαίωση δια Μηνυμάτων Ηλεκτρονικής Αλληλογραφίας μόνο, δεν έχουμε εντοπίσει καμία παραβίαση οποιασδήποτε σημαντικής υποχρέωσης υπό τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας ή σημαντικής σύμβασης (για την οποία έχουμε ενημερωθεί και η οποία διέπεται από το Κυπριακό δίκαιο), στην οποία υπόκειται η Εκδότρια ή είναι μέρος κατά την ημερομηνία αυτής της Γνωμοδότησης, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας και που μας έχει παρασχεθεί κατά τη διεξαγωγή του νομικού ελέγχου. Δεν εκφράζουμε γνώμη για οποιεσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε χρηματοδότηση ή άλλες συμφωνίες ούτε για εξασφαλίσεις που παρέχονται από την Εκδότρια και οι οποίες δεν διέπονται από τους νόμους της Κύπρου (όπως η εγγύηση που αναφέρεται στο 4.2.8 παραπάνω και έγγραφα/συμφωνίες που έχουν συναφθεί σε σχέση με την Πρώτη Έκδοση).
- 4.9 Οι δηλώσεις που διατυπώνονται στο Σχέδιο Ενημερωτικού Δελτίου υπό τις ενότητες 3.2.2.1 - *Σύντομο Ιστορικό και Ανάπτυξη* (εξαιρουμένης της ενότητας 3.2.2.1.1 - *Πληροφορίες για τις Υπό Εξαγορά Εταιρείες*), μόνο η πρώτη παράγραφος της ενότητας

3.2.3 - *Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας της Εκδότριας*, η τελευταία παράγραφος της ενότητας 3.2.4.1 - *Η Εκδότρια και οι Συμμετοχές της*, 3.2.4.2 - *Ο Όμιλος στον οποίο ανήκει η Εκδότρια*, 3.2.4.3 - *Εξάρτηση της Εκδότριας από άλλες Οντότητες του Ομίλου*, 3.2.6 - *Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα της Εκδότριας* (εξαιρουμένης της τελευταίας παραγράφου της ενότητας 3.2.6.1 - *Διοικητικό Συμβούλιο*, της ενότητας 3.2.6.2 - *Εταιρική Διακυβέρνηση* και της ενότητας 3.2.6.4 - *Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων*), 3.2.7 - *Κύριοι Μέτοχοι*, 3.2.9 - *Πρόσθετες Πληροφορίες* και παραγράφους 5-8 μόνο της ενότητας 4.2.2 - *Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ*, μόνο στο βαθμό που αυτές αποτελούν περίληψη νομικών ζητημάτων, νόμων και κανονισμών που ισχύουν στην Κυπριακή Δημοκρατία, αποτελούν ακριβή περίληψη των θεμάτων που περιγράφονται σε αυτές από κάθε ουσιώδη άποψη.

4.10 Με την επιφύλαξη των θεμάτων που αναφέρονται στην παρούσα Γνωμοδότηση, με βάση μόνον τη μελέτη των Εγγράφων Γνωμοδότησης και τις πληροφορίες που ελήφθησαν αναφορικά με την Εκδότρια και αποκλειστικά όσον αφορά το Κυπριακό δίκαιο και έγγραφα που διέπονται από το Κυπριακό δίκαιο, δεν γνωρίζουμε οποιοδήποτε ουσιώδες νομικό ζήτημα ή/και νομική πληροφορία που αποτελεί απαίτηση ελάχιστης πληροφόρησης σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας που διέπουν την κατάρτιση του Ενημερωτικού Δελτίου, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων ελάχιστης πληροφόρησης του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 (Κανονισμός Ενημερωτικού Δελτίου), όπως αυτός έχει τροποποιηθεί και είναι σε ισχύ, που να έχει παραλειφθεί από την ενότητα 3.2.2.1 - *Σύντομο Ιστορικό και Ανάπτυξη* (εξαιρουμένης της ενότητας 3.2.2.1.1 - *Πληροφορίες για τις Υπό Εξαγορά Εταιρείες*), μόνο η πρώτη παράγραφος της ενότητας 3.2.3 - *Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας της Εκδότριας*, η τελευταία παράγραφος της ενότητας 3.2.4.1 - *Η Εκδότρια και οι Συμμετοχές της*, 3.2.4.2 - *Ο Όμιλος στον οποίο ανήκει η Εκδότρια*, 3.2.4.3 - *Εξάρτηση της Εκδότριας από άλλες Οντότητες του Ομίλου*, 3.2.6 - *Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα της Εκδότριας* (εξαιρουμένης της τελευταίας παραγράφου της ενότητας 3.2.6.1 - *Διοικητικό Συμβούλιο*, την ενότητα 3.2.6.2 - *Εταιρική Διακυβέρνηση* και την ενότητα 3.2.6.4 - *Συγκρούσεις Συμφερόντων στο Επίπεδο των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων*), 3.2.7 - *Κύριοι Μέτοχοι*, 3.2.9 - *Πρόσθετες Πληροφορίες* ή τους παραγράφους 5-8 μόνο της ενότητας 4.2.2 - *Χαρακτηριστικά της Έκδοσης του ΚΟΔ* του Σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου («**οι Σχετικές Ενότητες του Σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου**»). Εκτός από την πληροφόρηση στις Σχετικές Ενότητες του Σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου και μόνο στο βαθμό που αυτές αφορούν θέματα που διέπονται αποκλειστικά από το Κυπριακό δίκαιο και έγγραφα που διέπονται από το Κυπριακό δίκαιο, από την εξέταση των Εγγράφων Γνωμοδότησης, δεν έχουμε ανεξάρτητα επιβεβαιώσει και δεν εκφράζουμε γνώμη σχετικά με το κατά πόσο οι πληροφορίες του Σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου είναι σύμφωνες με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 (Κανονισμός Ενημερωτικού Δελτίου), τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/979 ή τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/980.

4.11 Σύμφωνα με το Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate) και την Έρευνα ιδίας ημερομηνίας με την παρούσα Γνωμοδότηση και το Πιστοποιητικό «Καλώς Έχειν» (Good Standing) ημερομηνίας 16 Ιουνίου 2022 και το Πιστοποιητικό μη Εκκαθάρισης ημερομηνίας 7 Ιουλίου 2022, η Εκδότρια δεν έχει κηρυχθεί αφερέγγυα από οποιοδήποτε πτωχευτικό ή παρόμοιο δικαστήριο στην Κύπρο, και δεν έχει πραγματοποιηθεί ή ξεκινήσει διαδικασία εκκαθάρισης ή παρόμοιας διαδικασίας εκκαθάρισης ή διάλυσης (η οποιασδήποτε άλλης διαδικασίας με παρόμοιο αποτέλεσμα σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας) στην Κύπρο και δεν έχει

κατατεθεί ή εκκρεμεί ενώπιον δικαστηρίου κατά την ημερομηνία της παρούσας Γνωμοδότησης, ειδοποίηση διορισμού παραλήπτη ή εξεταστή.

4.12 Η Εκδότρια διαθέτει σαρωμένο αντίγραφο του Πιστοποιητικού εκδοθέν από το Τμήμα Φορολογίας της Κύπρου ημερομηνίας 21 Ιουνίου 2022, το οποίο πιστοποιεί ότι η Εκδότρια δεν έχει οποιεσδήποτε φορολογικές υποχρεώσεις μέχρι εκείνη την ημερομηνία. Επίσης, η Εκδότρια διαθέτει σαρωμένο αντίγραφο του Πιστοποιητικού εκδοθέν από τις αρχές κοινωνικής ασφάλισης της Κύπρου ημερομηνίας 17 Ιουνίου 2022 πιστοποιώντας ότι η Εκδότρια έχει καταβάλει εισφορές για ένα εργοδοτούμενο μέχρι και το μήνα Μάιο του 2022. Καταλαβαίνουμε ότι η Εκδότρια δεν έχει καθυστερημένες εισφορές κοινωνικής ασφάλισης αυτή τη στιγμή, καθώς οι εισφορές του Ιουνίου 2022 πρέπει να πληρωθούν έως τις 31 Ιουλίου 2022.

4.13 Χαρτοσήμανση

4.13.1 Το Σχέδιο Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου, όταν υπογραφεί, πιθανό να υπόκειται σε χαρτοσήμανση σύμφωνα με τον περί Χαρτοσήμων Νόμο του 1963 (όπως τροποποιήθηκε) («**Νόμος Χαρτοσήμων**») και είναι πιθανό το Σχέδιο Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου, όταν θα υπογραφεί, να υπόκειται στην ανώτατη χαρτοσήμανση του ποσού των ΕΥΡΩ 20.000 σύμφωνα με το Άρθρο 4(1) και Παράρτημα 1, Τμήμα 2 του Νόμου Χαρτοσήμου. Παρ' όλα αυτά, χωρίς βεβαίωση από το γραφείο του Εφόρου Χαρτοσήμου δεν μπορούμε, ανεξάρτητα, να επιβεβαιώσουμε την επιβολή του τέλους χαρτοσήμου στο Σχέδιο Πρόγραμμα Κοινού Ομολογιακού Δανείου και το ποσό. Το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου, το Σχέδιο Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών και το Σχέδιο Σύμβασης Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων όταν θα υπογραφούν, ενδέχεται επίσης να πρέπει να χαρτοσημανθούν. Είναι πιθανόν, αλλά δεν μπορούμε ανεξάρτητα να επιβεβαιώσουμε, ότι, εφόσον υπόκεινται σε χαρτοσήμανση, το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου, το Σχέδιο Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών και το Σχέδιο Σύμβασης Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων πιθανόν να χαρτοσημανθούν ως δευτερεύοντα έγγραφα του Σχεδίου Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου, για το ποσό των ΕΥΡΩ 2 το καθένα, σύμφωνα με το Άρθρο 5(1) του Νόμου Χαρτοσήμου (συνολικό ποσό ΕΥΡΩ 6 για όλα (Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου, Σχέδιο Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών και Σχέδιο Σύμβασης Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων) μαζί και ΕΥΡΩ 20.000 για το Σχέδιο Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου). Αν ούτε το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου, ούτε το Σχέδιο Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών ούτε το Σχέδιο Σύμβασης Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων θεωρηθούν δευτερεύοντα έγγραφα του Σχεδίου Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου, το χαρτόσημο που θα πρέπει να πληρωθεί σε κάθε σύμβαση η οποία υπόκειται σε χαρτοσήμανση, θα είναι βασισμένο στην ακόλουθη μέθοδο υπολογισμού:

(α) για συμφωνίες με αξία μεταξύ Ευρώ 1,00 μέχρι Ευρώ 5.000 δεν υπάρχει τέλος πληρωτέο.

(β) για συμφωνίες με αξία μεταξύ Ευρώ 5.000 μέχρι Ευρώ 170.000, το πληρωτέο τέλος είναι Ευρώ 1,50 για κάθε Ευρώ 1.000 ή μέρος αυτού, και

(γ) για συμφωνίες με αξία πάνω από 170.000, το πληρωτέο τέλος είναι Ευρώ 2,00 για κάθε Ευρώ 1.000 ή μέρος αυτού με ανώτατο όριο το ποσό των Ευρώ 20.000.

Το τέλος χαρτοσήμων πληρωτέο με βάση τα ανωτέρω θα πρέπει να πληρωθεί εντός 30 ημερών από την ημερομηνία: υπογραφής της συμφωνίας/εγγράφου; ή λήψεως των εγγράφων/συμφωνιών στην Κύπρο εάν οι συμφωνίες έχουν συναφθεί στο εξωτερικό, διαφορετικά θα επιβληθούν πρόστιμα.

- 4.13.2 Σύμφωνα με το Άρθρο 29 του Νόμου Χαρτοσήμου του 1963 (όπως τροποποιήθηκε), στο άρθρο 11 του Σχεδίου Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου και στο άρθρο 6 του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου, έχει ρητά συμφωνηθεί ότι η Εκδότρια είναι υποχρεωμένη να καταβάλει οποιουδήποτε τέλος για χαρτοσήμανση που είναι πληρωτέο. Ως εκ τούτου, οι ομολογιούχοι δεν είναι υποχρεωμένοι να καταβάλουν οποιουδήποτε τέλος για χαρτοσήμανση πληρωτέο σύμφωνα με τον Νόμο Χαρτοσήμων και η συμφωνία της Εκδότριας να καταβάλει το τέλος για χαρτοσήμανση αναφορικά με το Σχέδιο Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου και το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου είναι έγκυρη και εκτελεστή και η εφαρμογή της δεν θα παραβιάσει οποιαδήποτε υποχρεωτική πρόνοια του Κυπριακού δικαίου. Η εγκυρότητα των Σχεδίων Εγγράφων Συναλλαγής, τα οποία υπόκεινται σε χαρτοσήμανση δεν επηρεάζεται από την μη τοποθέτηση της κατάλληλης/εφαρμοστέας χαρτοσήμανσης, αλλά το παραδεκτό τους ως απόδειξη ενώπιον Κυπριακού Δικαστηρίου ή κυβερνητικής αρχής υπόκειται (και η κατάθεση του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου στον Έφορο Εταιρειών μπορεί να υπόκειται) σε προηγούμενη πληρωμή του κατάλληλου τέλους χαρτοσήμανσης και τυχόν σχετική επιβάρυνση που θα πρέπει να καταβληθεί. Εκτός από τα τέλη για χαρτοσήμανση που αναφέρονται εδώ, δεν καταβάλλεται άλλος παρόμοιος φόρος ή πρόστιμο στην Κύπρο σε σχέση με την υπογραφή των Σχεδίων Εγγράφων Συναλλαγής.
- 4.14 Η ρητή επιλογή του Ελληνικού δικαίου, το οποίο διέπει τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής (υποθέτουμε αλλά δεν μπορούμε να επιβεβαιώσουμε ότι το Ελληνικό δίκαιο διέπει το Σχέδιο Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών, αφού κάτι τέτοιο δεν αναφέρεται ρητά στο εν λόγω έγγραφο), όταν αυτά συμπληρωθούν και υπογραφούν δεόντως, αποτελεί έγκυρη επιλογή εφαρμοστέου δικαίου ενώπιον των Κυπριακών Δικαστηρίων και, σε περίπτωση ασκήσεως αγωγής στην Κύπρο όπου το Κυπριακό Δικαστήριο θα αποδεχθεί δικαιοδοσία για οποιαδήποτε τέτοια ενέργεια, το δικαστήριο αυτό θα εφαρμόσει το δίκαιο αυτό ως διέπον τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής (κατά περίπτωση), με την επιφύλαξη απόδειξης αυτού του δικαίου, με εξαίρεση διατάξεων: (α) που το εν λόγω δικαστήριο θεωρεί δικονομικού χαρακτήρα, (β) που είναι φορολογικού ή ποινικού δικαίου, ή (γ) η εφαρμογή των οποίων θα ήταν ασυμβίβαστη με τη δημόσια τάξη, όπως ο όρος αυτός ερμηνεύεται σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας. Υπό την επιφύλαξη του Σχεδίου Αίτησης Παροχής Υπηρεσιών Διαχείρισης Χρηματικών Διανομών όπου δεν υπάρχει ρητή επιλογή δικαιοδοσίας, τα δικαστήρια της Κύπρου θα αναγνωρίσουν ως έγκυρη απόφαση και θα εφαρμόσουν οποιαδήποτε τελική, οριστική και εκτελεστή απόφαση που έχει ληφθεί από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων και/ή τους ομολογιούχους εναντίον της Εκδότριας και/ή της Εγγυήτριας (κατά περίπτωση) από Ελληνικό Δικαστήριο με βάση τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 1215/2012 της 12 Δεκεμβρίου 2012, αναφορικά με την δικαιοδοσία και την αναγνώριση αποφάσεων σε αστικές και εμπορικές υποθέσεις (OJ 2012, L 351,1) με την επιφύλαξη των εφαρμοστέων αρχών πολιτικής δικονομίας στην Κύπρο.
- 4.15 Τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγής, όταν συμπληρωθούν και υπογραφούν δεόντως (κατά περίπτωση) εκ μέρους και για λογαριασμό της Εκδότριας σύμφωνα με την Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, θα αποτελούν έγκυρες και νομικά δεσμευτικές

υποχρεώσεις της Εκδότριας σύμφωνα με το Κυπριακό δίκαιο, εκτελεστές σύμφωνα με τους αντίστοιχους όρους τους.

- 4.16 Οι κάτοχοι των Ομολογιών που δεν είναι κάτοικοι Κύπρου, δεν έχουν επενδύσει τις Ομολογίες σε μια οντότητα στην Κύπρο και δεν ασκούν επαγγελματική δραστηριότητα στην Κύπρο, δεν θα θεωρούνται κάτοικοι, ασκούντες επιχειρηματική δραστηριότητα και δεν θα υπόκεινται σε φορολογία ή σε οποιασδήποτε υποχρέωση που συνδέεται με την Κύπρο, αποκλειστικά από την υπογραφή και παράδοση ή εκτέλεση οποιουδήποτε από τα Σχέδια Εγγράφων Συναλλαγών (κατά περίπτωση) που σχετίζονται με την απόκτηση και/ή διάθεση των Ομολογιών ή την άσκηση οποιουδήποτε δικαιώματος βάσει των Ομολογιών.
- 4.17 Η σύναψη και εκτέλεση από την Εκδότρια των Σχεδίων Εγγράφων Συναλλαγής, όταν θα συμπληρωθούν και θα υπογραφούν δεόντως (κατά περίπτωση), θα αποτελούν ιδιωτικές και εμπορικές της πράξεις για ιδιωτικούς και εμπορικούς σκοπούς και ούτε η Εκδότρια ούτε τα περιουσιακά της στοιχεία απολαμβάνουν προνομίου ασυλίας από αγωγή, διαδικασία συμψηφισμού, απόφαση, εκτέλεση, κατάσχεση ή άλλη νομική διαδικασία στην Κύπρο.
- 4.18 Αναφορικά με νομικές διαδικασίες ενώπιον Κυπριακών Δικαστηρίων, σημειώνουμε ότι αν νομικές διαδικασίες (και όχι συμβατικές ειδοποιήσεις) απαιτείται να επιδοθούν στην Εκδότρια σύμφωνα με το άρθρο 29.8 του Σχεδίου Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου, το άρθρο 9 του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου και το άρθρο Ζ.νι) του Σχεδίου Σύμβασης Διορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων, τότε σύμφωνα με τους Κανόνες Πολιτικής Δικονομίας της Κύπρου και το άρθρο 372 του Κυπριακού περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113, τέτοια επίδοση σε Κυπριακή εγγεγραμμένη εταιρεία θα πρέπει να γίνεται στο εγγεγραμμένο της γραφείο ή σε ένα από τους διευθυντές της ή στον γραμματέα της. Επομένως οποιοσδήποτε νομικές διαδικασίες που θα πρέπει να επιδοθούν στην Εκδότρια θα πρέπει να επιδοθούν σύμφωνα με τους Κανόνες Πολιτικής Δικονομίας της Κύπρου και τον Κυπριακό περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113.
- 4.19 Εγγραφή του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου

Ενδέχεται να απαιτείτε εγγραφή του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου, αφού δεόντως ολοκληρωθεί και εκτελεστεί, σύμφωνα με το Άρθρο 90 του Κυπριακού περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113. Υπάρχει εξαίρεση από την απαίτηση εγγραφής συμφωνιών που αποτελούν χρηματοοικονομική ασφάλεια κατά την έννοια του Νόμου περί των Συμφωνιών Παροχής Χρηματοοικονομικής Εξασφάλισης (43 (I) 2004). Παρ' όλα αυτά, θα ήταν σκόπιμο να καταχωρηθεί το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου ως επιβάρυνση στα γραφεία του Εφόρου Εταιρειών όταν εκτελεστεί:

- 14.19.1 δεδομένου ότι υπάρχει κίνδυνος ότι ο Νόμος περί των Συμφωνιών Παροχής Χρηματοοικονομικής Εξασφάλισης να μην εφαρμόζεται στην ενεχυρίαση του τραπεζικού λογαριασμού της Εκδότριας μέσω του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου τελικά (και το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου να έπρεπε να έχει καταχωρηθεί ως επιβάρυνση). Συνέπεια της μη καταχώρισης καταχωρίσιμης επιβάρυνσης είναι ότι, μεταξύ άλλων, είναι άκυρη έναντι και δεν δεσμεύει κανέναν εκκαθαριστή ή άλλους πιστωτές (αν και το ίδιο το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου δεν θα είναι άκυρο). Επιπλέον, η Εκδότρια και όλοι οι διευθυντές της Εκδότριας, ενδέχεται να πρέπει να πληρώσουν πρόστιμο για την μη καταχώριση καταχωρίσιμης επιβάρυνσης.

14.19.2 Με την εγγραφή του Σχεδίου Σύμβασης Ενεχύρου, τρίτα μέρη θα είναι ενήμεροι για την ύπαρξή του.

Με βάση τα ανωτέρω, αφού δέοντως εκτελεστεί το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου, είναι σκόπιμο να καταχωρηθεί ως επιβάρυνση στο μητρώο επιβαρύνσεων της Εκδότριας το οποίο τηρείται από τον Έφορο Εταιρειών (εντός 21 ημερών από την ημερομηνία δημιουργίας της σχετικής επιβάρυνσης ή, εάν αυτό εκτελείται εκτός της Δημοκρατίας και αφορά ιδιοκτησία εκτός Κύπρου όπως φαίνεται να ισχύει εδώ, 42 ημέρες από την ημερομηνία δημιουργίας της σχετικής επιβάρυνσης).

Επίσης, το Σχέδιο Σύμβασης Ενεχύρου θα πρέπει να καταχωρηθεί ως επιβάρυνση στο εσωτερικό Μητρώο Επιβαρύνσεων της Εκδότριας σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, διαφορετικά ενδέχεται να επιβληθούν περαιτέρω προστάγματα.

4.20 Αποκλειστικά σε σχέση με τα Έγγραφα που έχουμε εξετάσει (εξαιρουμένων οικονομικών καταστάσεων και οικονομικών εκθέσεων σχετικά με την Εκδότρια (ενδιάμεσες ή μη)) και μόνο, δεν έχει παρατηρηθεί κανένα άλλο νομικό θέμα που δεν αναφέρεται στην παρούσα Γνωμοδότηση, το οποίο κατά την δική μας άποψη ως νομικών συμβούλων, θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Εκδότριας κατά την ημερομηνία αυτής της Γνωμοδότησης.

4.21 Από όσο γνωρίζουμε και πιστεύουμε, τα έγγραφα και οι πληροφορίες που έχουν ζητηθεί και επιθεωρηθεί και καλύπτονται από την παρούσα Γνωμοδότηση (που είναι αυτά που διέπονται αποκλειστικά από το Κυπριακό δίκαιο ή αφορούν συμβάσεις ή έγγραφα που διέπονται από το Κυπριακό δίκαιο) είναι πλήρεις και ακριβείς για τους σκοπούς της παροχής αυτής της Γνωμοδότησης.

4.22 Στο πλαίσιο αυτής της Γνωμοδότησης και με βάση τα Έγγραφα, κανένα ουσιαστικό νομικό ζήτημα ή ουσιώδης πληροφορία που σχετίζεται με νομικό ζήτημα που διέπεται από το Κυπριακό δίκαιο ή αφορά συμβάσεις ή έγγραφα που διέπονται από το Κυπριακό δίκαιο δεν έχει παραλειφθεί από αυτή την Επιστολή.

5. Όφελος

5.1 Αυτή η επιστολή και οι γνώμες που εκφράζονται στο παρόν έχουν συνταχθεί και είναι προς όφελος αποκλειστικά της Εκδότριας και κάθε Αποδέκτη και μπορούν να παρατεθούν χωρίς περιορισμό από κάθε ένα από τους Αποδέκτες της παρούσας, σε σχέση με τη διάρθρωση και ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

5.2 Οι Αποδέκτες θα έχουν το πλήρες δικαίωμα να βασιστούν στην παρούσα Επιστολή και τις γνώμες που διατυπώνονται στο παρόν έγγραφο και, ως εκ τούτου, θα έχουν το δικαίωμα να διεκδικήσουν την ανάκτηση τυχόν άμεσης ζημιάς που υπέστησαν οι Αποδέκτες (μόνο από τη δικηγορική εταιρεία Ε. ΙΩΑΝΝΙΔΗ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Δ.Ε.Π.Ε. και όχι προσωπικά από οποιονδήποτε διευθυντή ή υπάλληλο της Ε. ΙΩΑΝΝΙΔΗ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Δ.Ε.Π.Ε.), εάν αυτή οφείλεται σε δόλο (willful misconduct) ή βαριά αμέλεια (gross negligence). Το όφελος και δικαίωμα παράθεσης που παρέχονται στους Αποδέκτες δεν επηρεάζονται με κανέναν τρόπο από το γεγονός ότι μας έχει ανατεθεί η σύνταξη αυτής της Επιστολής και η έκφραση γνώμης στην παρούσα από την Εκδότρια.

- 5.3 Η παρούσα Επιστολή και οι γνώμες που εκφράζονται σε αυτήν περιορίζονται στα θέματα που αναφέρονται στην παρούσα και καμία υπονοούμενη γνώμη δεν μπορεί να συναχθεί πέρα από τα θέματα που ρητώς αναφέρονται. Η παρούσα Γνωμοδότηση δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί, διαβιβασθεί, παρατεθεί, κοινοποιηθεί (ολόκληρη ή εν μέρει ή με άλλο τρόπο) ή να αναφερθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό.
- 5.4 Εκτός από τους Αποδέκτες, κανένα άλλο πρόσωπο δεν μπορεί να βασιστεί στις απόψεις που εκφράζονται στην παρούσα Επιστολή. Με την επιφύλαξη της προηγούμενης περιόδου, συμφωνούμε ότι το περιεχόμενο αυτής της Επιστολής μπορεί να κοινοποιηθεί από τους Αποδέκτες στους επαγγελματίες συμβούλους τους, και, στο βαθμό που ζητήθηκε ή κρίθηκε απαραίτητο ή κατάλληλο από οποιονδήποτε από τους Αποδέκτες, σε οποιαδήποτε αρμόδια ρυθμιστική ή εποπτική ή δικαστική ή διαιτητική αρχή, σε βάση μη εξάρτησης («on a non-reliance basis”).
- 5.5 Αυτή η Επιστολή και οι γνώμες που εκφράζονται στην παρούσα μπορούν να περιληφθούν εν όλω ή εν μέρει στην τελική έκδοση του Σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου που θα εκδοθεί για την έκδοση των Ομολογιών. Σε αυτό το πλαίσιο, συμφωνούμε ότι αυτή η Επιστολή περιλαμβάνεται στα έγγραφα που θα τεθούν στην διάθεση του κοινού στην τελική έκδοση του Σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στο σημείο 14. του παραρτήματος 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.
- 5.6 Ημερομηνία ισχύος της παρούσας Επιστολής ορίζεται η ημερομηνία ανωτέρω, ενώ δεν αναλαμβάνουμε υποχρέωση να σας ενημερώσουμε, σχετικά με οποιοδήποτε θέμα που μας γνωστοποιήθηκε μετά από αυτή την ημερομηνία, και το οποίο θα τροποποιούσε ή ενδέχεται να τροποποιήσει ολικώς ή εν μέρει οποιοδήποτε σημείο ή όλη την πιο πάνω γνωμοδότηση.

Με εκτίμηση

Έλενα Ιωαννίδη
Ε. ΙΩΑΝΝΙΔΗ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Δ.Ε.Π.Ε.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

Λίστα Εγγράφων Γνωμάτευσης

- 1) Επικυρωμένο ακριβές αντίγραφο του Ιδρυτικού και Καταστατικού Εγγράφου της Εκδότριας πιστοποιημένο από τον Γραμματέα της Εκδότριας ημερομηνίας 17 Ιουνίου 2022 (το «Καταστατικό»).
- 2) Πρωτότυπο του Επίσημου Πιστοποιητικού Εγγραφής ημερομηνίας 16 Ιουνίου 2022.
- 3) Πρωτότυπο του Επίσημου Πιστοποιητικού Εγγεγραμμένου Γραφείου ημερομηνίας 16 Ιουνίου 2022.
- 4) Πρωτότυπο του Επίσημου Πιστοποιητικού των Μετόχων ημερομηνίας 16 Ιουνίου 2022.
- 5) Πρωτότυπο του Επίσημου Πιστοποιητικού των Διευθυντών ημερομηνίας 16 Ιουνίου 2022 («Πιστοποιητικό Διευθυντών»).
- 6) Πρωτότυπο του Επίσημου Πιστοποιητικού «Καλώς Έχειν» (Good Standing) ημερομηνίας 16 Ιουνίου 2022 («Πιστοποιητικό Καλώς Έχειν»).
- 7) Σαρωμένο αντίγραφο του Επίσημου Πιστοποιητικού Μη Εκκαθάρισης ημερομηνίας 7 Ιουλίου 2022 («Πιστοποιητικό Μη Εκκαθάρισης»).
- 8) Σαρωμένο επικυρωμένο ακριβές αντίγραφο (από τον Γραμματέα της Εκδότριας) του Πιστοποιητικού Έναρξης Εργασιών ημερομηνίας 6 Σεπτεμβρίου 2021 («Πιστοποιητικό Έναρξης Εργασιών»).
- 9) Σαρωμένο επικυρωμένο ακριβές αντίγραφο (από τον Γραμματέα της Εκδότριας) ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2022 του εσωτερικού Μητρώου Μελών και Μεταβιβάσεων, Διευθυντών και Γραμματέα («Μητρώο Διευθυντών»), Επιβαρύνσεων («Μητρώο Επιβαρύνσεων») και Εγγεγραμμένου Γραφείου της Εκδότριας.
- 10) Σαρωμένα αντίγραφα και των 8 πιστοποιητικών μετοχών που εκδόθηκαν στους μετόχους της Εκδότριας.
- 11) Σαρωμένο Πιστοποιητικό Διευθυντή (Incumbency Certificate) ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2021 («Πιστοποιητικό Διευθυντή»).
- 12) Σαρωμένο αντίγραφο της γραπτής επιστολής σχετικά με τον διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 14 Αυγούστου 2021.
- 13) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 14 Αυγούστου 2021, μεταξύ άλλων, για την κατάταξη των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 14) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 14 Αυγούστου 2021, με το οποίο εγκρίνει τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας.
- 15) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 16 Αυγούστου 2021, σχετικά με την σύσταση της Επιτροπής Αποδοχών, διορισμός των μελών της και σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου.
- 16) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών της Επιτροπής Αποδοχών της Εκδότριας ημερομηνίας 16 Αυγούστου 2021, σχετικά με την έγκριση διαφόρων πολιτικών.
- 17) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εκδότριας ημερομηνίας 17 Αυγούστου 2021 σχετικά με την Επιτροπή Ελέγχου.
- 18) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 17 Αυγούστου 2021, σχετικά με τον διορισμό των μελών της Επιτροπής Ελέγχου.
- 19) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών της Επιτροπής Ελέγχου της Εκδότριας ημερομηνίας 17 Αυγούστου 2021, σχετικά με συγκρότηση της Επιτροπής.
- 20) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών της Επιτροπής Ελέγχου της Εκδότριας ημερομηνίας 18 Αυγούστου 2021, σχετικά με την έγκριση του Κανονισμού Λειτουργίας Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, του Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Ελέγχου και πρόταση για Εσωτερικό Ελεγκτή.

- 21) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 18 Αυγούστου 2021, σχετικά με την σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου και τον διορισμό του Εσωτερικού Ελεγκτή.
- 22) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 19 Αυγούστου 2021, σχετικά με την έγκριση όλων των εσωτερικών πολιτικών, συμπεριλαμβανομένης της Πολιτικής Καταλληλότητας.
- 23) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εκδότριας ημερομηνίας 20 Αυγούστου 2021 σχετικά με την έγκριση της Πολιτικής Καταλληλότητας και την Πολιτική Αποδοχών.
- 24) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 29 Σεπτεμβρίου 2021 με το οποίο εγκρίνει το Εγχειρίδιο Τυπικής Διαδικασίας Εσωτερικού Ελέγχου.
- 25) Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας το οποίο απεστάλη σαρωμένο μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από την κα Γεωργία Κουτσούκου, Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη στις 2 Σεπτεμβρίου 2021.
- 26) Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων το οποίο απεστάλη σαρωμένο μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από την κα Γεωργία Κουτσούκου, Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη στις 2 Σεπτεμβρίου 2021.
- 27) Πολιτική Αποδοχών το οποίο απεστάλη σαρωμένο μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από την κα Γεωργία Κουτσούκου, Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη στις 2 Σεπτεμβρίου 2021.
- 28) Κανονισμός Λειτουργίας Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου το οποίο απεστάλη σαρωμένο μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από την κα Γεωργία Κουτσούκου, Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη στις 2 Σεπτεμβρίου 2021.
- 29) Πολιτική Καταλληλότητας μελών ΔΣ το οποίο απεστάλη σαρωμένο μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από την κα Γεωργία Κουτσούκου, Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη στις 2 Σεπτεμβρίου 2021.
- 30) Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Ελέγχου το οποίο απεστάλη σαρωμένο μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από την κα Γεωργία Κουτσούκου, Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη στις 2 Σεπτεμβρίου 2021.
- 31) Σαρωμένο Εγχειρίδιο Τυπικής Διαδικασίας Εσωτερικού Ελέγχου.
- 32) Επιβεβαίωσή δια μηνυμάτων ηλεκτρονικής αλληλογραφίας ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2022 και 9 Ιουλίου 2022 εκ μέρους και για λογαριασμό του Κώστα Νεοκλέους, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας («**Επιβεβαίωσή δια Μηνυμάτων Ηλεκτρονικής Αλληλογραφίας**»).
- 33) Σαρωμένο Πιστοποιητικό Εγγραφής Επιβάρυνσης ημερομηνίας 9 Νοεμβρίου 2021 που εκδόθηκε από τον Έφορο Εταιρειών στις 22 Ιουνίου 2022 - Επιβάρυνση επί τραπεζικού λογαριασμού.
- 34) Σαρωμένο Πιστοποιητικό Εγγραφής Επιβάρυνσης ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2021 που εκδόθηκε από τον Έφορο Εταιρειών στις 22 Ιουνίου 2022 - ενεχυρίαση και επιβάρυνση επί των μετοχών της Εκδότριας στην εταιρεία Poseidon Gas Carrier Corp.
- 35) Σαρωμένο Πιστοποιητικό Εγγραφής Επιβάρυνσης ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2021 που εκδόθηκε από τον Έφορο Εταιρειών στις 22 Ιουνίου 2022 - ενεχυρίαση και επιβάρυνση επί των μετοχών της Εκδότριας στην εταιρεία Maximus Gas Carrier Corp.
- 36) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 5 Νοεμβρίου 2021 για την έγκρισή της Θέσμιας Έκθεσης και σύγκληση της Θέσμιας Συνέλευσης.
- 37) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης της Εκδότριας ημερομηνίας 30 Νοεμβρίου 2021 σχετικά με την έγκριση της Θέσμιας Έκθεσης.
- 38) Σαρωμένο αντίγραφο των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εκδότριας ημερομηνίας 15 Φεβρουαρίου 2022 αλλάζοντας την έδρα της Εκδότριας.

- 39) Σαρωμένο αντίγραφο του Πληρεξούσιου Έγγραφου εκδοθέν στην ATHEXCSD στις 11 Ιουλίου 2022.
- 40) Σαρωμένο αντίγραφο του Πληρεξούσιου Έγγραφου εκδοθέν στον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων στις 11 Ιουλίου 2022.
- 41) Σαρωμένο αντίγραφο του Πιστοποιητικού εκδοθέν από τις αρχές κοινωνικής ασφάλισης ημερομηνίας 17 Ιουνίου 2022.
- 42) Σαρωμένο αντίγραφο του Πιστοποιητικού εκδοθέν από το Τμήμα Φορολογίας ημερομηνίας 21 Ιουνίου 2022 με το οποίο βεβαιώνεται ότι η Εκδότρια δεν έχει οποιεσδήποτε φορολογικές υποχρεώσεις.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

Αποτελέσματα έρευνας που πραγματοποιήθηκε στις 11 Ιουλίου 2022 σε σχέση με την
CPLP SHIPPING HOLDINGS PLC στο αρχείο του Εφόρου Εταιρειών Κύπρου

- Αριθμός εγγραφής:** HE 424703
- Ημερομηνία εγγραφής:** 14 Αυγούστου 2021
- Εγγεγραμμένο γραφείο:** Α. Γ. Λεβέντη, 5, THE LEVENTIS GALLERY TOWER, Όροφος 11, Διαμ/Γραφείο 1101 1097, Λευκωσία, Κύπρος
- Τύπος:** Δημόσια Εταιρεία
- Κεφάλαιο:** Το εγκεκριμένο και εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο είναι:
- i. 29.960 ευρώ διαιρεμένο σε 29.960 συνήθεις μετοχές αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία · και
 - ii. 40 ευρώ διαιρεμένο σε 40 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές της αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία.
- Μέτοχοι:**
- 1) **CAPITAL PRODUCT PARTNERS L.P**
 - 29.960 συνήθεις μετοχές αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία · και
 - 34 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία.
 - 2) **FIDUCITRUST NOMINEES LIMITED**
 - 1 εξαγοράσιμη προνομιούχα μετοχή αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία.
 - 3) **NOMICORP SERVICES LIMITED**
 - 1 εξαγοράσιμη προνομιούχα μετοχή αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία.
 - 4) **FIDUCITRUST SECRETARIES LIMITED**
 - 1 εξαγοράσιμη προνομιούχα μετοχή αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία.
 - 5) **ΚΩΣΤΑΣ ΝΕΟΚΛΕΟΥΣ**
 - 1 εξαγοράσιμη προνομιούχα μετοχή αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία.
 - 6) **ΝΑΤΑΛΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ**
 - 1 εξαγοράσιμη προνομιούχα μετοχή αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία.
 - 7) **ΧΡΙΣΤΟΦΟΡΟΣ ΛΟΥΤΣΙΟΣ**
 - 1 εξαγοράσιμη προνομιούχα μετοχή αξίας 1,00 ευρώ η καθεμία.

Διευθυντές:

- 1) **ΚΩΣΤΑΣ ΝΕΟΚΛΕΟΥΣ**, διορίστηκε στις 14 Αυγούστου 2021.
- 2) **ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ ΚΑΛΟΓΗΡΑΤΟΣ**, διορίστηκε στις 14 Αυγούστου 2021.
- 3) **ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΟΥΦΑΡΗΣ**, διορίστηκε στις 14 Αυγούστου 2021.
- 4) **ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΛΕΟΥΣΗΣ**, διορίστηκε στις 14 Αυγούστου 2021.
- 5) **ΜΑΡΙΑ ΧΑΤΖΗΒΑΡΝΑΒΑ**, διορίστηκε στις 14 Αυγούστου 2021.

Γραμματέας:

ΑΝΤΡΕΑ ΑΔΡΑΤΖΙΩΤΗ διορίστηκε στις 14 Αυγούστου 2021.

Υποθήκες:

Με την επιφύλαξη των όσων αναφέρονται παρακάτω, δεν εμφανίζονται εν ισχύ ή απαλλαγμένες υποθήκες στα αρχεία του Εφόρου Εταιρειών.

Επιβαρύνσεις:

- 1) Υποθήκη, ενεχυρίαση και επιβάρυνση επί των μετοχών της Εκδότριας στην εταιρεία Poseidon Gas Carrier Corp. από τα Νησιά Μάρσαλ και εκχώρηση όλων των παρόντων και μελλοντικών δικαιωμάτων και συμφερόντων της Εκδότριας στα παράγωγα περιουσιακά στοιχεία, ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων της Εκδότριας και άλλων (ημερομηνίας 18/11/21 και ημερομηνίας εγγραφής 8/12/21) υπέρ της Sea 199 Leasing Co. Limited ως εμπιστευματοδόχος εξασφάλισης του ιδιοκτήτη από 3 Garden Road, Central Champion tower, 46/F Hong Kong.
- 2) Υποθήκη, ενεχυρίαση και επιβάρυνση επί των μετοχών της Εκδότριας στην εταιρεία Maximus Gas Carrier Corp. από τα Νησιά Μάρσαλ και εκχώρηση όλων των παρόντων και μελλοντικών δικαιωμάτων και συμφερόντων της Εκδότριας στα παράγωγα περιουσιακά στοιχεία, ως εξασφάλιση των υποχρεώσεων της Εκδότριας και άλλων (ημερομηνίας 18/11/21 και ημερομηνίας εγγραφής 8/12/21) υπέρ της Sea 199 Leasing Co. Limited ως εμπιστευματοδόχος εξασφάλισης του ιδιοκτήτη από 3 Garden Road, Central Champion tower, 46/F Hong Kong.
- 3) Επιβάρυνση επί τραπεζικού λογαριασμού υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. οδός Αμερικής 4, 105 64 Αθήνα, Ελλάδα ημερομηνίας 22/10/21 και ημερομηνίας εγγραφής 8/11/21.

