

Μιχαλακοπούλου 45,
Αθήνα, 115 28

T: +30 210 72 17 915 / 72 35 720

Φ: +30 210 72 17 925

E: action@rba.gr

www.russellbedford.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την αξιολόγηση της παροχής εγγυήσεων προς την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» και υπέρ της συνδεδεμένης ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «SINGULARLOGIC ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και το διακριτικό τίτλο «SINGULARLOGIC Α.Ε.» με βάση τις διατάξεις του άρθρου 101 του Ν.4548/2018.

Προς το

Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας

«SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ»

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2021

I. Εισαγωγικές σημειώσεις

Σύμφωνα με την εντολή που μας δόθηκε από τη διοίκηση της εταιρείας «SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 000375501000 (εφεξής η «Εταιρεία») και την από 12/05/2021 μεταξύ μας σύμβαση ανάθεσης έργου, παραθέτουμε την Έκθεση Αξιολόγησης (εφεξής η «Έκθεση») βάσει των διατάξεων του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά πόσον οι ακόλουθες συναλλαγές με την SINGULARLOGIC Α.Ε., της οποίας η εταιρεία είναι μέτοχος σε ποσοστό 49,967% με αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου, είναι δίκαιες και εύλογες για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας. Οι εξεταζόμενες συναλλαγές είναι οι κατωτέρω:

α) Συμμετοχή ως εγγυητής στη νέα δανειακή σύμβαση της θυγατρικής εταιρείας SINGULARLOGIC ΑΕ με την οποία χορηγείται δάνειο τακτής λήξης συνολικού κεφαλαίου € 800.000,00 από την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ». Το δάνειο θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα για τις ανάγκες της εταιρείας μέσω του προγράμματος της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (εφεξής «ΕΤΕπ»).

β) Συμμετοχή ως εγγυητής σε νέα Σύμβαση Πίστωσης σε Ανοικτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό με την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» με ανώτατο ύψος ποσού € 3.500.000,00).

γ) Συμμετοχή ως εγγυητής στη νέα δανειακή σύμβαση της θυγατρικής εταιρείας SINGULARLOGIC ΑΕ με την οποία χορηγείται δάνειο τακτής λήξης συνολικού κεφαλαίου € 1.000.000,00 από την ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ». Το δάνειο θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα για τις ανάγκες της εταιρείας μέσω του

προγράμματος της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (εφεξής «ΕΑΤ»).

Οι εν λόγω συναλλαγές, αποτελούν συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένο μέρος σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018 και για τη σύναψή τους απαιτείται ειδική άδεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η οποία χορηγείται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις των άρθρων 99, 100 και 101 του Ν. 4548/2018.

Με βάση τη σχετική πληροφόρηση που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, αντιλαμβανόμαστε ότι η παροχή εγγύησης από την Εταιρεία προς τη συνδεδεμένη οντότητα κρίνεται ως απαραίτητη και επιβεβλημένη και θα βοηθήσει ουσιαστικά στην ρευστότητά της, δεδομένων των τρεχουσών συνθηκών της οικονομίας και της χρηματοοικονομικής της θέσης.

Σύμφωνα με το εκπονημένο επιχειρηματικό πλάνο απαιτείται ρευστότητα με την αρωγή των τραπεζών για την χρηματοδότηση της ανάπτυξης του κύκλου εργασιών και την κάλυψη του ασθενούς κεφαλαίου κίνησης του πρώτου 12μηνου. Επιπλέον, η διαθέσιμη ρευστότητα θα διοχετευτεί τόσο στην ανάπτυξη της εταιρείας, όσο και στην κάλυψη ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων για την ανάκτηση της εμπιστοσύνης της αγοράς. Το επιτόκιο χορηγήσεων αξιολογείται ως ανταγωνιστικό και ευνοϊκότερο από το μέσο επιτόκιο της αγοράς, καθώς έχει εξασφαλιστεί η συμμετοχή σε προγράμματα επιδότησης επιτοκίου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ) και της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (ΕΑΤ).

II. Ευθύνη της διοίκησης της Εταιρείας

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την τήρηση των υποχρεώσεών της, που απορρέουν από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και ειδικότερα για τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη καθώς και τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας.

III. Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στην έκδοση της παρούσας Έκθεσης, που βασίζεται στην εκτελεσθείσα εργασία μας, για να κρίνουμε κατά πόσο οι συναλλαγές αυτές είναι δίκαιες και εύλογες για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

IV. Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Με βάση την εντολή που λάβαμε από τη διοίκηση της Εταιρείας, διενεργήσαμε διαδικασίες, προκειμένου να κρίνουμε κατά πόσο οι συναλλαγές είναι δίκαιες και εύλογες για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

V. Διενεργηθείσες Διαδικασίες

Οι διαδικασίες που εκτελέσαμε συμπεριλαμβανομένων των μεθόδων και παραδοχών που χρησιμοποιήσαμε, συνοψίζονται ως ακολούθως:

> Τέθηκαν στη διάθεση μας έγγραφα και παρασχέθηκαν πληροφορίες σχετικά με τον ευρύτερο στρατηγικό σχεδιασμό της Εταιρείας ο οποίος περιλαμβάνει και τη συνδεδεμένη οντότητα καθώς επίσης και το καταστατικό της εταιρείας και των σχετικών άρθρων περί χορήγησης εγγυήσεων υπέρ τρίτων και συνδεδεμένων εταιρειών.

> Επισκοπήσαμε τα σχέδια Δανειακών Συμβάσεων μεταξύ της Πιστώτριας Τράπεζας και της Συνδεδεμένης Εταιρείας, τους όρους εγγύησης, κατανοήσαμε τη φύση των συναλλαγών και εξετάσαμε τυχόν ύπαρξη όρων που ενδεχομένως να αποτελούν ένδειξη για τη μη επαρκή προστασία των συμφερόντων των μερών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

> Ειδικότερα, εξετάσθηκαν οι όροι των Δανειακών Συμβάσεων, και αξιολογήθηκε το όφελος που δημιουργείται για τη συνδεδεμένη οντότητα από τους όρους επιτοκίου και αποπληρωμής και κατ' επέκταση το όφελος που δημιουργείται για τη μετόχο-εγγυήτρια.

- > Επισκοπήσαμε το σχέδιο Σύμβασης Παροχής Πιστώσεως με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό, μεταξύ της Πιστώτριας Τράπεζας και Εταιρείας, κατανοήσαμε τη φύση της συναλλαγής και εξετάσαμε τυχόν ύπαρξη όρων που ενδεχομένως να αποτελούν ένδειξη για τη μη επαρκή προστασία των συμφερόντων των μερών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.
- > Ειδικότερα, εξετάστηκαν οι όροι της Σύμβασης Παροχής Πίστωσης σε Ανοικτό Αλληλόχρεο Λογαριασμό, και αξιολογήθηκε το όφελος που δημιουργείται για τη συνδεδεμένη οντότητα και κατ' επέκταση το όφελος που δημιουργείται για τη μέτοχο-εγγυήτρια.

VI. Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας και λαμβάνοντας υπόψη το σκοπό των συναλλαγών για την Εταιρεία όπως αυτά περιγράφονται στην παρούσα Έκθεση, κρίνουμε ότι οι συναλλαγές είναι δίκαιες και εύλογες για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, όπως προβλέπεται από την παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

VII. Περιοριστικοί Παράγοντες και Διευκρινίσεις

- > Η εργασία μας δεν αποτέλεσε οποιονδήποτε έλεγχο ή επισκόπηση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αλλά περιορίζεται στη διενέργεια των ανωτέρω διαδικασιών.
- > Η εργασία μας πραγματοποιήθηκε με βάση τους όρους συναλλαγής που ορίζονται στα σχέδια των Συμβάσεων Δανείου και το σχέδιο Σύμβασης Παροχής Πιστώσεως με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό, όπως αυτά μας δόθηκαν από την Εταιρεία για σκοπούς έκδοσης της παρούσας Έκθεσης.
- > Η παρούσα Έκθεση καταρτίστηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της Εταιρείας, σύμφωνα με όσα προβλέπονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018, και ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Σταύρος Θ. Παπαντώνης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14331

ACTION AUDITING Α.Ε.Ο.Ε.Λ.

Μιχαλακοπούλου 45, Αθήνα, 11528

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 164

Μέλος της Russell Bedford International

 Russell Bedford
taking you further