

sardelas petsa law firm

Ποπαιδαμνοπούλου αρ. 8
115 28 Αθήνα

tel. +30 210 72 96 550
fax +30 210 72 96 549
e-mail office@sardelaslaw.gr

ALPHA BANK ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Corporate Finance
Πανεπιστημίου αρ. 45
102 52 Αθήνα

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Investment Banking
Σταδίου αρ. 10
105 64 Αθήνα

Αθήνα, 8 Μαρτίου 2021

Θέμα: Έκθεση Πορισμάτων Νομικού Ελέγχου

Τα παρακάτω ευρήματα προκύπτουν από τον νομικό έλεγχο που διενεργήσαμε κατ' εντολήν (α) της ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία «ALPHA BANK ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και (β) της ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής, από κοινού οι «Σύμβουλοι» και οι «Συντονιστές») και καταλαμβάνει το χρονικό διάστημα από 01.01.2018 έως και σήμερα, όπως ορίζονται κατωτέρω, στην ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή η «ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ» ή ο «Εκδότης») και στις (άμεσα ή έμμεσα) θυγατρικές αυτής εταιρείες: «CORAL ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΧΗΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ (δ.τ. «CORAL Α.Ε.»), «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ, ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ, ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ, ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ "Ο ΕΡΜΗΣ" (δ.τ. «ΕΡΜΗΣ Α.Ε.Μ.Ε.Ε.»), «ΜΥΡΤΕΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ, ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΕΩΣ, ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (δ.τ. «ΜΥΡΤΕΑ Α.Ε.»), «ΑVINOIL ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (δ.τ. «ΑVINOIL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.») και «LPC Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Επεξεργασίας και Εμπορίας Λιπαντικών και Πετρελαιοειδών Προϊόντων» (δ.τ. «LPC Α.Ε.») (εφεξής οι «Θυγατρικές»).



Η δικηγορική εταιρεία sardelas petsa έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το ΠΔ 81/2005 και τον Κώδικα Δικηγόρων και είναι εγγεγραμμένη στο Δικηγορικό Σύλλογο Αθηνών (Αρ. Μητρώου 80109)

Ειδικότερα, σύμφωνα με την από 26.11.2020 εντολή διενέργειας νομικού ελέγχου (εφεξής, η «**Εντολή Νομικού Ελέγχου**» ή «**Εντολή**»), μας ανατέθηκε η διενέργεια νομικού ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της, ο οποίος καλύπτει, μεταξύ άλλων, όλα τα νομικής φύσεως θέματα που προβλέπονται ως ελάχιστο περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου (εφεξής το «**Ενημερωτικό Δελτίο**») κατά τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (εφεξής ο «**Κανονισμός**»), όπως αυτός συμπληρώθηκε από τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980 της 14.03.2019, όπως ισχύουν (εφεξής, ο «**Νομικός Έλεγχος**»). Διευκρινίζεται ότι οποιαδήποτε αναφορά κατωτέρω «**Όμιλο ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ**» συμπεριλαμβάνει τον Εκδότη και τις ενοποιούμενες σε αυτόν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης εταιρείες (συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών).

Ο Νομικός Έλεγχος πραγματοποιήθηκε για τους σκοπούς της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με τον Κανονισμό, τους κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμούς (ΕΕ) 2019/979 και (ΕΕ) 2019/980, τα άρθρα 57-68 του Ν. 4706/2020, το Ν. 3371/2005, τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής το «**Χ.Α.**»), και γενικότερα τη χρηματιστηριακή νομοθεσία, καθώς και το Ν. 4548/2018, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν κατά περίπτωση, και στο πλαίσιο επικείμενης έκδοσης εταιρικού ομολόγου με τη μορφή κοινού ομολογιακού δανείου (εφεξής, το «**ΚΟΔ**»), της διάθεσης των ομολογίων με δημόσια προσφορά (εφεξής, η «**Δημόσια Προσφορά**») και της εισαγωγής τους προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής, η «**Έκδοση**»).

I. Ο Νομικός Έλεγχος διενεργήθηκε με βάση τον κατάλογο αιτούμενων εγγράφων που υποβλήθηκε στην Εταιρεία (εφεξής, ο «**Κατάλογος Αιτούμενων Εγγράφων**»), καθώς και αντίστοιχες συμπληρωματικές πληροφορίες και βεβαιώσεις που ζητήθηκαν κατά τη διάρκεια του Νομικού Ελέγχου μέχρι σήμερα. Τα αιτηθέντα έγγραφα και στοιχεία που παρασχέθηκαν θεωρήθηκαν επαρκή με βάση τη συνήθη πρακτική στα πλαίσια διενέργειας του Νομικού Ελέγχου. Σημειώνεται ότι ο Νομικός Έλεγχος οριοθετήθηκε με βάση συγκεκριμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και παραμέτρους, όπως εξειδικεύονται στην οικεία Εντολή προς τη δικηγορική μας εταιρεία. Ενδεικτικά, ο Νομικός Έλεγχος, σύμφωνα με την εντολή, περιορίστηκε, μεταξύ άλλων:

- (1) Επί του ιδιοκτησιακού καθεστώτος των ακινήτων ιδιοκτησίας της Εταιρείας και των θυγατρικών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν εγκαταστάσεων επί αυτών), εφόσον αυτά: (α) έχουν αντικειμενική αξία που υπερβαίνει τα € 5 εκατ., και (β) χρησιμοποιούνται για τη στέγαση παραγωγικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της (επί τη βάση των σχετικών πιστοποιητικών από τα αρμόδια υποθηκοφυλακεία και κτηματολογικά γραφεία περί μετεγγραφής, βαρών, διεκδικήσεων, κατασχέσεων, μισθωτηρίων κτλ. όπως αυτά μας παρασχέθηκαν από την Εταιρεία και τις θυγατρικές και άνευ ανεξάρτητης επιτόπιας έρευνας σε υποθηκοφυλακεία και κτηματολογικά γραφεία, καθώς επίσης και επί τη βάση δηλώσεων, βεβαιώσεων κλπ. που μας παρέιχε η Εταιρεία και οι νομικοί της σύμβουλοι στις περιπτώσεις που, σύμφωνα με την πληροφόρηση που είχαμε από την Εταιρεία, δεν κατέστη δυνατή η έγκαιρη λήψη των σχετικών πιστοποιητικών

sardelas petsa law firm

από τα αρμόδια υποθηκοφυλακεία και κτηματολογικά γραφεία λόγω των μέτρων περιορισμού της πανδημίας του COVID-19),

- (2) Επί των τυχόν διοικητικών, δικαστικών ή διαιτητικών εκκρεμοτήτων του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ με αντικείμενο άνω του € 1 εκατ. ανά υπόθεση καθώς και επί των υποθέσεων με προσδιορισμένο οικονομικό αντικείμενο μικρότερο του € 1 εκατ., εφόσον το ουσιαστικό τους αντικείμενο υπερβαίνει το συγκεκριμένο όριο ή εμφανίζουν κίνδυνο έγερσης πολλαπλών ομοειδών ή/και ομαδικών αγωγών ή η δυσμενής τους έκβαση ενδέχεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή και του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ. Στο πλαίσιο αυτό, ο Νομικός Έλεγχος περιορίστηκε επί τυχόν διοικητικών, δικαστικών ή διαιτητικών εκκρεμοτήτων, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον των εταιρειών του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ και έχει περιέλθει σε γνώση της Εταιρείας για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα (12) μηνών, η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ.
- (3) Επί κάθε είδους σημαντικής σύμβασης (συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων αγοράς περιουσιακών στοιχείων ή εταιρειών), πλην των αναφερομένων υπό (4) κατωτέρω συμβάσεων, που έχει συνάψει η Εταιρεία ή οποιοδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ με τρίτους ή με συνδεδεμένες εταιρείες με οικονομική αξία τουλάχιστον €10 εκατ. ή εάν αυτή κρίνεται σημαντική για τη δραστηριότητα τους, ανεξάρτητα από το οικονομικό αντικείμενο αυτής, καθώς και επί οποιασδήποτε άλλης σύμβασης η οποία μπορεί να δημιουργήσει για οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ δικαίωμα ή υποχρέωση (συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων αγοράς περιουσιακών στοιχείων ή εταιρειών) που επηρεάζει σημαντικά την ικανότητα της Εταιρείας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της έναντι των κατόχων των ομολογιών του ΚΟΔ. Ειδικά για τυποποιημένες συμβάσεις (π.χ. συμβάσεων με πρατηριούχους, πελατών και προμηθευτών), οι οποίες καταρτίζονται στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ, είναι σημαντικού αριθμού και διέπονται από παρόμοιους όρους και προϋποθέσεις, ο Νομικός Έλεγχος, σύμφωνα με την Εντολή, περιορίστηκε σε δειγματοληπτικό έλεγχο:
- (i) επί των συμβάσεων των μεγαλύτερων πελατών και προμηθευτών που τυχόν κρίνονται σημαντικές για τη δραστηριότητά τους, και
 - (ii) επί των παρεχόμενων, συγκεντρωτικά ανά εταιρεία του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ και κατηγορία συμβάσεων, στοιχείων, περιλαμβανομένων (α) του συνολικού/συγκεντρωτικού αριθμού συμβάσεων, (β) του εύρους διάρκειας (γ) των βασικών όρων και προϋποθέσεων, και (δ) επισήμανσης των



συμβάσεων με σημαντικές αποκλίσεις από τους συνήθεις όρους και προϋποθέσεις.

- (4) Επί των δανειακών συμβάσεων ή και τυχόν συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ (συμπεριλαμβανομένων και τυχόν συμβάσεων που η Εταιρεία συμβάλλεται ως εγγυήτρια) κατά την 30.09.2020, ύψους τουλάχιστον €50 εκατ., για τις οποίες θα πρέπει μεταξύ άλλων εξετάστηκε, από νομικής άποψης, εάν προέκυψε θέμα, μεταξύ άλλων, της μη τήρησης των σχετικών δανειακών όρων, καθώς και η ύπαρξη τυχόν περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων, συμπεριλαμβανομένου του ΚΟΔ, από την Εταιρεία. Επίσης εξετάστηκαν οι νέες δανειακές συμβάσεις του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΑ που καταρτίστηκαν και εκταμιεύθηκαν από την 01.10.2020 και μέχρι σήμερα.

II. Ο Νομικός Έλεγχος διενεργήθηκε αποκλειστικά με βάση τα έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία που έθεσε στη διάθεσή μας με τη μορφή ψηφιακών αντιγράφων η Εταιρεία και οι Θυγατρικές κατά περίπτωση, με ανάρτηση σε διαδικτυακή τράπεζα δεδομένων ελεγχόμενης πρόσβασης (virtual data room). Επισημαίνεται ότι στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου δεν πραγματοποιήθηκε επαλήθευση ή διασταύρωση, μέσω ανεξάρτητων πηγών, των εν λόγω στοιχείων που τέθηκαν υπόψη μας ούτε πραγματοποιήθηκε επίσκεψη ή αυτοψία σε οποιεσδήποτε εγκαταστάσεις ή περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ή των Θυγατρικών της. Με βάση τον Κατάλογο Αιτούμενων Εγγράφων, η Εταιρεία έθεσε στη διάθεσή μας τα στοιχεία που έκρινε ότι αντιστοιχούν στον κατάλογο αυτό και για το συγκεκριμένο διάστημα.

III. Από το Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε από τη δικηγορική μας εταιρεία και την παροχή περαιτέρω διευκρινίσεων και συμπληρωματικών πληροφοριών από την Εταιρεία και τις Θυγατρικές, κατά περίπτωση, ακολουθούν τα πορίσματα του Νομικού Ελέγχου, τα οποία έχουν ως εξής:

- (1) Τα στοιχεία που ελέγχθηκαν είναι πλήρη και επαρκή για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου στο πλαίσιο της Εντολής, για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου λόγω της ανωτέρω αναφερθείσας έκδοσης των ομολογιών του ΚΟΔ από την Εταιρεία.
- (2) Δεν έχει παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδες νομικό ζήτημα ή πληροφορία νομικής φύσεως, που άπτεται του Νομικού Ελέγχου, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν την σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, που θα έπρεπε να έχει περιληφθεί σε αυτό, σύμφωνα με το Ν. 4706/2020, σε συνδυασμό με την εν γένει χρηματιστηριακή νομοθεσία, τον Κανονισμό και τον κατ'εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2019/980, όπως ισχύουν.
- (3) Από τον έλεγχο που πραγματοποιήθηκε οι πληροφορίες που περιέχει το Ενημερωτικό Δελτίο εξασφαλίζουν την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων



sardelas petsa law firm

του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του Νομικού Ελέγχου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό και στη χρηματοπιστηριακή νομοθεσία, όπως ισχύουν.

- (4) Δεν προέκυψε γεγονός ή άλλο στοιχείο που να εμποδίζει από νομική άποψη την έκδοση του ΚΟΔ, τη Δημόσια Προσφορά και την εισαγωγή των ομολογιών στο Χ.Α.
- (5) Πληρούνται όλες οι νομικές προϋποθέσεις εισαγωγής των ομολογιών, έτσι όπως αυτές αναφέρονται στο Ν. 3371/2005 και στον Κανονισμό του Χ.Α., όπως ισχύουν, ήτοι:
 - (α) η νομική κατάσταση της Εταιρείας είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκειται, ιδίως, όσον αφορά στην ίδρυσή της και την καταστατική της λειτουργία,
 - (β) οι ομολογίες εκδίδονται σύμφωνα με το Ν. 4548/2018 και η νομική κατάσταση των ομολογιών, όταν εκδοθούν σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι σύμφωνη με τον ανωτέρω νόμο, καθώς και λοιπούς νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται, υπό την προϋπόθεση της λήψεως των απαιτούμενων εταιρικών αποφάσεων από την Εταιρεία, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, και
 - (γ) οι ομολογίες, όταν εκδοθούν, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ΚΟΔ, θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, ελεύθερα μεταβιβάσιμες, άυλες και δυνάμενες να καταχωρηθούν στο Σύστημα Άυλων Τίτλων.
- (6) Η Εταιρεία εφαρμόζει και συμμορφώνεται με όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένων των άρθρων 152 και 153 του Ν. 4548/2018 όσον αφορά στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, και διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας, με την έννοια ότι περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο Ν. 3016/2002. Επίσης, η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 (Επιτροπή Ελέγχου), όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν, σε συνδυασμό με το υπ' αρ. πρωτ. 1302/28.04.2017 έγγραφο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Διεύθυνση Εισηγμένων Εταιριών), και, επίσης, η Εταιρεία έχει καταρτίσει κανονισμό λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου.
- (7) Η Εταιρεία και οι θυγατρικές έχουν συσταθεί νόμιμα και λειτουργούν σύμφωνα με τους ισχύοντες ελληνικούς νόμους και κανονισμούς και τα καταστατικά τους έχουν εναρμονιστεί με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει και δεν παραβιάζουν την ισχύουσα νομοθεσία.
- (8) Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και των θυγατρικών είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές τους πλήρως αποπληρωμένες.



sardelas petsa law firm

- (9) Δεν διαπιστώθηκε από το Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε κάποια παράβαση για την Εταιρεία ή/και τις θυγατρικές ως προς οποιοσδήποτε ουσιώδεις υποχρεώσεις τους, που απορρέουν από εφαρμοστέο κανόνα δικαίου ή ουσιώδη σύμβαση, στις οποίες είναι συμβαλλόμενες, και η οποία παράβαση θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιωδώς δυσμενώς την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας ή/και των θυγατρικών της.
- (10) Δεν διαπιστώθηκε από το Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε στις δανειακές συμβάσεις του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ καθώς και τις τυχόν εγγυήσεις που έχει παράσχει η Εταιρεία, μαζί με τυχόν συναινέσεις που έχουν ληφθεί, ύπαρξη τυχόν περιορισμών ως προς την άντληση νέων δανείων από την Εταιρεία στο πλαίσιο έκδοσης του ΚΟΔ.
- (11) Δεν διαπιστώθηκε από το Νομικό Έλεγχο που διενεργήθηκε στις συμβάσεις (συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εγγυήσεων που έχουν παρασχεθεί) του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ, διάταξη ή όρος που να εμποδίζει την έκδοση του ΚΟΔ.
- (12) Η Εταιρεία και οι θυγατρικές της δεν τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση και δεν εκκρεμούν κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή, ούτε έχει ανακληθεί η καταστατική άδεια λειτουργίας τους και δεν έχει ληφθεί οιαδήποτε απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους.
- (13) Η Εταιρεία και οι θυγατρικές είναι φορολογικά και ασφαλιστικά ενήμερες.
- (14) Πιθανή αρνητική έκβαση των διοικητικών, δικαστικών και διαιτητικών υποθέσεων στις οποίες εμπλέκεται ο Όμιλος ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ, δεν είναι πιθανό να έχει σημαντικές επιπτώσεις στη νομική και οικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας ή/και του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ κατά την έννοια του Σημείου 10.3 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.
- (15) Η περιληπτική περιγραφή του θεσμικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας, της CORAL Α.Ε. και της AVINOIL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. είναι ορθή και άνευ ουσιωδών παραλείψεων.
- (16) Δεν υφίσταται άλλο στοιχείο νομικής φύσης, που να εμποδίζει από νομική άποψη την έκδοση του ΚΟΔ, τη δημόσια προσφορά και την εισαγωγή των ομολογίων στο Χ.Α..
- (17) Η Εταιρεία και οι θυγατρικές κατέχουν τις απαιτούμενες από το νόμο άδειες για τη διεξαγωγή της δραστηριότητάς τους.



Τέλος, σημειώνουμε τα εξής:

IV. Ο Νομικός Έλεγχος προκλήθηκε ύστερα από εντολή σας στο πλαίσιο της επικείμενης έκδοσης εταιρικού ομολόγου με τη μορφή κοινού ομολογιακού δανείου, της διάθεσης των ομολογίων με δημόσια προσφορά και της εισαγωγής τους προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χ.Α. και διενεργήθηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο και για τους σκοπούς της προετοιμασίας του Ενημερωτικού Δελτίου. Στο πλαίσιο της ως άνω διαδικασίας, τέθηκαν υπόψη μας από την Εταιρεία και τις θυγατρικές, κατά περίπτωση, έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία, στα οποία και βασισθήκαμε αποκλειστικά.

Η Εταιρεία και οι θυγατρικές έχουν διαβεβαιώσει ότι δεν υπάρχουν άλλα έγγραφα ή στοιχεία για την Εταιρεία πέραν όσων έχουν ήδη τεθεί υπόψη του Νομικού Ελέγχου, τα οποία θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη επιρροή στα παραπάνω ευρήματα (εφεξής, τα «Ευρήματα του Νομικού Ελέγχου»).

Τα Ευρήματα του Νομικού Ελέγχου τελούν υπό τις ακόλουθες επιφυλάξεις και υποθέσεις:

- (1) Οι απόψεις και εκτιμήσεις, που διατυπώνονται στην παρούσα τελούν υπό την επιφύλαξη της γνησιότητας, ακρίβειας και πληρότητας των χορηγηθέντων εγγράφων, πιστοποιητικών και λοιπών στοιχείων, για την οποία δεν εκφέρουμε γνώμη, ούτε βεβαιώνουμε. Εισημαίνουμε ότι δεν έχουμε εξετάσει την ακρίβεια και ποιότητα των δηλώσεων, πράξεων και γεγονότων, που μνημονεύονται στα διάφορα έγγραφα, καθώς και τη νομιμοποίηση της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ και των αντισυμβαλλομένων τους στις διάφορες συμβάσεις που απετέλεσαν αντικείμενο του Νομικού Ελέγχου μας.
- (2) Ο Νομικός Έλεγχος περιορίστηκε στην εξέταση θεμάτων που άπτονται του ελληνικού δικαίου μόνον, όπως αυτό ισχύει κατά το χρόνο διενέργειάς του και μέχρι σήμερα. Επίσης, δεν εκφράζουμε άποψη σχετικά με οποιοσδήποτε άλλες, πέραν των νομικών, επιπτώσεις στην Εταιρεία εκ των πληροφοριών που ετέθησαν υπόψη μας στο πλαίσιο του Νομικού Ελέγχου.
- (3) Δεν εξετάσαμε οικονομικά, λογιστικά, φορολογικά, εμπορικά, περιβαλλοντικά, λειτουργικά ή τεχνικά ή άλλα θέματα και στοιχεία που αφορούν την Εταιρεία ή/και τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ούτε την πραγματική (φυσική) κατάσταση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ. Περαιτέρω, δεν εκφέρουμε οποιαδήποτε άποψη σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις και τα λοιπά οικονομικά και στατιστικά στοιχεία της Εταιρείας ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ.



sardelas petsa law firm

- (4) Δεν βεβαιώνουμε την ακρίβεια ή/και αλήθεια των δηλώσεων και βεβαιώσεων που τέθηκαν υπόψη μας από την Εταιρεία ή/και των λοιπών εταιρειών του Ομίλου ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ και στα οποία βασιστήκαμε αναφορικά με τα ως άνω ευρήματά μας.

Η Δικηγορική Εταιρεία Σαρδελάς Πέτσα (Α.Μ.Δ.Σ.Α. 80109), οδός Παπαδιαμαντοπούλου αρ. 8, Αθήνα, τηλ.: 210 72 96 550, για τους σκοπούς σύνταξης της παρούσας ενεργεί ως ανεξάρτητος εμπειρογνώμονας, υπό την έννοια της παραγράφου 1.3. του Παραρτήματος 8 του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού 980/2019.

Περαιτέρω, η Δικηγορική Εταιρεία Σαρδελάς Πέτσα και οι εταίροι της, ως φυσικά πρόσωπα, κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, λαμβάνοντας υπόψη τα εξής κριτήρια, τα οποία περιλαμβάνονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ESMA: (α) κυριότητα μετοχών ή και ομολόγων της Εταιρείας, (β) σχέσεις εργασίας ή παροχή οποιασδήποτε αμοιβής από την Εταιρεία, (γ) συμμετοχή σε όργανα/ επιτροπές της Εταιρείας, (δ) σχέσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στην παρούσα έκδοση, (ε) άμεσο ή έμμεσο οικονομικό συμφέρον εξαρτώμενο από την επιτυχία της έκδοσης και (στ) συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της Εταιρείας, δηλώνουν ότι δεν συνδέονται και δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Εταιρεία και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες και δεν έχει συμφέροντα, περιλαμβανομένων των συγκρουόμενων, τα οποία (συμφέροντα ή σχέση) να επηρεάζουν σημαντικά την Έκδοση για τους σκοπούς του Σημείου 1.3 του Παραρτήματος 8 και του Σημείου 1.3 του Παραρτήματος 16 of του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980, με εξαίρεση ότι η αμοιβή για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου και την υποστήριξη των Συντονιστών και των Συμβούλων για τους σκοπούς σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και για αντίστοιχες υπηρεσίες που ενδέχεται να παράσχει στο μέλλον, καταβάλλεται από την Εταιρεία.

Τέλος, παρέχουμε τη συναίνεσή μας για την παράθεση των παραπάνω Ευρημάτων του Νομικού Ελέγχου, εν συνόλω ή αποσπασμάτων αυτών, καθώς και τυχόν παρατηρήσεις μας στο Ενημερωτικό Δελτίο και σε τυχόν Συμπλήρωμα αυτού, καθώς και να τεθεί στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών η παρούσα έκθεση πορισμάτων νομικού ελέγχου μέσω δικτυακού τόπου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σημείο 13.1 του Παραρτήματος 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/980.

Για την ΣΑΡΔΕΛΑΣ ΠΕΤΣΑ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ



Παναγιώτης Γ. Σαρδελάς