

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ
της
Συμμετοχές 5G Α.Ε.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ Συμμετοχές 5G Α.Ε.,

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις:
 - α. του ν. 4727/2020 (ΦΕΚ Α' 184) και ιδίως τα άρθρα 93 και 94 αυτού,
 - β. του ν. 2992/2002 (ΦΕΚ Α' 54) και ιδίως το άρθρο 7 αυτού,
 - γ. του ν. 4389/2016 (ΦΕΚ Α' 94) και ιδίως τα άρθρα 184 επ. αυτού,
 - δ. του ν. 4548/2018 (ΦΕΚ Α' 104).
2. Το Καταστατικό της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Συμμετοχές 5G Α.Ε.».
3. Τον Εσωτερικό Κανονισμό της Συμμετοχές 5G Α.Ε.
4. Την εισήγηση της Επενδυτικής Επιτροπής της Συμμετοχές 5G Α.Ε. για την έγκριση του παρόντος «Κανονισμού Αξιολόγησης Επενδυτικών Προτάσεων».
5. Την αποστολή της Συμμετοχές 5G Α.Ε. να εξυπηρετεί ειδικό σκοπό δημοσίου συμφέροντος μέσω της διαχείρισης του Επενδυτικού Ταμείου «Φαιστός», το ενεργητικό του οποίου προκύπτει από (α) το 25% των εσόδων του Ελληνικού Δημοσίου από το διαγωνισμό για τη χορήγηση δικαιωμάτων χρήσης ραδιοσυχνοτήτων και (β) από τη συμμετοχή ιδιωτών και επαγγελματιών επενδυτών.
6. Τον αποκλειστικό σκοπό του Επενδυτικού Ταμείου «Φαιστός» να επενδύει σε επιχειρήσεις, οι οποίες εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 94 παρ. 4 του ν. 4727/2020.
7. Την ανάγκη θέσπισης μιας διαφανούς και αποτελεσματικής διαδικασίας για την αξιολόγηση επενδυτικών προτάσεων που υποβάλλονται στην εταιρεία Συμμετοχές 5G Α.Ε., ως διαχειριστή του Επενδυτικού Ταμείου «Φαιστός».
8. Την ανάγκη για χρηστή οικονομική διαχείριση και προστασία των προσωπικών, επιχειρηματικών ή άλλων δεδομένων των ενδιαφερομένων.

ΕΚΔΙΔΕΙ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 1
Πεδίο Εφαρμογής

Ο παρών Κανονισμός θεσπίζει λεπτομερείς κανόνες για την αξιολόγηση των επενδυτικών προτάσεων που υποβάλλονται από ενδιαφερόμενες επιχειρήσεις στην εταιρεία Συμμετοχές 5G Α.Ε., ως διαχειριστή του Επενδυτικού Ταμείου «Φαιστός». Ο παρών Κανονισμός προβλέπει κανόνες σχετικά με:

- α. τα ελάχιστα προσόντα και νομικές απαιτήσεις που πρέπει να ικανοποιεί ο Αιτών,
- β. τη διαδικασία υποβολής αίτησης,
- γ. τη διαδικασία και τα κριτήρια αξιολόγησης των επενδυτικών προτάσεων και
- δ. την έγκριση ή απόρριψη των επενδυτικών προτάσεων.

Άρθρο 2
Ορισμοί

Για τους σκοπούς του παρόντος Κανονισμού ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- i. **Αιτών ή Υποψήφιος Λήπτης της Επένδυσης:** Η επιχείρηση η οποία υποβάλει μια Επενδυτική Πρόταση και αιτείται χρηματοδότησης μέσω επένδυσης, σύμφωνα με το άρθρο 94 παρ. 4 του ν. 4727/2020.
- ii. **Ολοκλήρωση συναλλαγής (*closing*):** Η ημερομηνία κατά την οποία μια συναλλαγή ολοκληρώνεται με τη μεταβίβαση της κυριότητας και την απόκτηση πραγματικού ελέγχου από το Επενδυτικό Ταμείο «Φαιστός» επί των μετοχών, ομολόγων ή άλλων τίτλων του λήπτη της επένδυσης.
- iii. **Επιχείρηση:** Φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή ένωση/κοινοπραξία τέτοιων προσώπων, το οποίο ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα.
- iv. **Διαχειριστές:** Το/α πρόσωπο/α που διαχειρίζεται/-ονται το Επενδυτικό Ταμείο «Φαιστός» και είναι μέλος/η της Επενδυτικής Επιτροπής της Συμμετοχές 5G Α.Ε., σύμφωνα με το άρθρο 93 παρ. 7.Δ του ν. 4727/2020. Ταυτόχρονα, τα τέσσερα (4) [από τα πέντε (5)] μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής είναι και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.) της Συμμετοχές 5G Α.Ε., συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 93 παρ. 7.Δ του ν. 4727/2020.
- v. **Εξωτερικός/οί Σύμβουλος/οι:** Φυσικό/ά και νομικό/ά πρόσωπο/α, όπως σύμβουλοι, ειδικοί και εμπειρογνώμονες, τα οποία συμβάλλονται με την Συμμετοχές 5G Α.Ε., ώστε να συνδράμουν στη διαδικασία αξιολόγησης των Επενδυτικών Προτάσεων με την επαγγελματική γνώση και τεχνογνωσία τους. Τα πρόσωπα αυτά δεν είναι μέλη του προσωπικού της Συμμετοχές 5G Α.Ε.

- vi. **Επενδυτική Επιτροπή της Συμμετοχές 5G A.E. (ή Επενδυτική Επιτροπή):** Η Επιτροπή που προβλέπεται στο άρθρο 93 παρ. 7.Δ του ν. 4727/2020.
- vii. **Επενδυτική Πρόταση ή Αίτηση:** Η αίτηση που υποβάλλεται από έναν υποψήφιο Λήπτη Επένδυσης και αξιολογείται σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού.
- viii. **Συμφωνία τήρησης απορρήτου (*Non-Disclosure Agreement*):** Η συμφωνία τήρησης απορρήτου, η οποία συνομολογείται μεταξύ του υποψήφιου Λήπτη της Επένδυσης και της Συμμετοχές 5G A.E., όπως εκπροσωπείται νόμιμα, πριν από την εκκίνηση της διαδικασίας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου (*Due Diligence*), για λόγους προστασίας της εμπιστευτικότητας σχετικά με πληροφορίες, δεδομένα και έγγραφα τα οποία υποβάλλονται για την αξιολόγηση της Επενδυτικής Πρότασης.
- ix. **Επενδυτικό Ταμείο «Φαιστός»:** Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών, το οποίο προβλέπεται στο άρθρο 94 του ν. 4727/2020, συστήνεται από την εταιρεία Συμμετοχές 5G A.E. και τελεί υπό τη διαχείριση της, κατά τις διατάξεις του άρθρου 93 του ν. 4727/2020 και σύμφωνα με το άρθρο 7 του ν. 2992/2002.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ

Άρθρο 3

Όροι υποβολής Επενδυτικής Πρότασης

1. Η υποβολή Επενδυτικής Πρότασης στην Συμμετοχές 5G A.E. μπορεί να γίνει από επιχειρήσεις οι οποίες:
 - 1.1. ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα και
 - 1.2. εδρεύουν στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε συνεργαζόμενη τρίτη χώρα, όπως οι τελευταίες ορίζονται από το άρθρο 65 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος [ν. 4172/2013 (ΦΕΚ Α' 167), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει] και τις αποφάσεις του Υπουργού και Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομικών που εκδίδονται κατ'εξουσιοδότηση του παραπάνω άρθρου, και
 - 1.3. δραστηριοποιούνται στην έρευνα ή/και ανάπτυξη προϊόντων ή/και υπηρεσιών που λειτουργούν σε υποδομές 5G (ή σχετικές με αυτές) στην Ελλάδα. Η δραστηριότητα των επιχειρήσεων αυτών μπορεί ενδεικτικά να αφορά τους ακόλουθους κλάδους: μεταφορές/εφοδιαστική (logistics), μεταποίηση, βιομηχανία, αγαθά και δίκτυα κοινής ωφέλειας, υγεία, τουρισμός, πληροφόρηση και μέσα ενημέρωσης.

2. Ο Αιτών πρέπει να συμμορφώνεται με τις ακόλουθες απαιτήσεις:

2.1. Ο Αιτών δεν πρέπει να έχει καταδικαστεί με αμετάκλητη καταδικαστική απόφαση για κάποιο από τα παρακάτω αδικήματα:

(α) Συμμετοχή σε εγκληματική οργάνωση, όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 2 της απόφασης-πλαίσιο 2008/841/ΔΕΥ του Συμβουλίου της 24ης Οκτωβρίου 2008 για την καταπολέμηση του οργανωμένου εγκλήματος (ΕΕ L 300, 11.11.2008, σελ. 42).

(β) Δωροδοκία, όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 3 της Σύμβασης για την καταπολέμηση της διαφθοράς στην οποία ενέχονται υπάλληλοι των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων ή των κρατών-μελών της Ένωσης (ΕΕ C 195, 25.06.1997, σελ. 1) και στην παράγραφο 1 του άρθρου 2 της Απόφασης-Πλαισίου 2003/568/ΔΕΥ του Συμβουλίου της 22ας Ιουλίου 2003, για την καταπολέμηση της δωροδοκίας στον ιδιωτικό τομέα (ΕΕ L 192, 31.07.2003, σελ. 54), καθώς επίσης και όπως ορίζεται στο ελληνικό δίκαιο ή/και στο δίκαιο της χώρας στην οποία εδρεύει ο Αιτών.

(γ) Απάτη, κατά την έννοια των άρθρων 3 και 4 της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/1371 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 5^{ης} Ιουλίου 2017 σχετικά με την καταπολέμηση, μέσω του ποινικού δικαίου, της απάτης εις βάρος των οικονομικών συμφερόντων της Ένωσης (ΕΕ L 198, 28.07.2017, σελ. 34), η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον ν. 4689/2020 (ΦΕΚ Α' 148).

(δ) Τρομοκρατικά εγκλήματα ή εγκλήματα συνδεόμενα με τρομοκρατικές δραστηριότητες, όπως ορίζονται, αντίστοιχα, στα άρθρα 3-4 και 5-12 της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/541 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15^{ης} Μαρτίου 2017 σχετικά με την καταπολέμηση της τρομοκρατίας και την αντικατάσταση της Απόφασης-Πλαισίου 2002/475/ΔΕΥ του Συμβουλίου και για την τροποποίηση της Απόφασης 2005/671/ΔΕΥ του Συμβουλίου (ΕΕ L 88, 31.03.2017, σελ. 6), ή ηθική αυτουργία ή συνέργεια ή υποκίνηση ή απόπειρα διάπραξης αδικήματος, όπως ορίζονται στο άρθρο 14 αυτής.

(ε) Νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, όπως ορίζονται στο άρθρο 1 της Οδηγίας 2015/849 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ης Μαΐου 2015 σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, και την κατάργηση της Οδηγίας 2005/60/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και της Οδηγίας 2006/70/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 141, 05.06.2015, σελ. 73), όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η οποία έχει ενσωματωθεί στο ελληνικό δίκαιο με το ν. 4557/2018 (ΦΕΚ Α' 139), όπως ισχύει.

(στ) Παιδική εργασία και άλλες μορφές εμπορίας ανθρώπων, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 της Οδηγίας 2011/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 5^{ης} Απριλίου 2011, για την πρόληψη και την καταπολέμηση της εμπορίας

ανθρώπων και για την προστασία των θυμάτων της, καθώς και για την αντικατάσταση της απόφασης-πλαίσιο 2002/629/ΔΕΥ του Συμβουλίου (ΕΕ L 101, 15.04.2011, σελ. 1).

Όσον αφορά σε νομικά πρόσωπα με τη μορφή *ανώνυμης εταιρείας*, οι απαιτήσεις της παρούσας παραγράφου αφορούν τα μέλη του Διοικητικού του Συμβουλίου και κάθε άλλο πρόσωπο το οποίο διαθέτει εξουσία εκπροσώπησης της εταιρείας. Όσον αφορά σε νομικά πρόσωπα άλλης μορφής, οι παραπάνω απαιτήσεις αφορούν τα άτομα που διαθέτουν ανάλογη εξουσία. Όσον αφορά σε ενώσεις/κοινοπραξίες, οι απαιτήσεις αυτές αφορούν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε άλλο πρόσωπο το οποίο διαθέτει εξουσία εκπροσώπησης κάθε μέλους της ένωσης/κοινοπραξίας.

2.2. Ο Αιτών δεν έχει δικαίωμα να υποβάλει Επενδυτική Πρόταση εάν:

(α) Τελεί σε πτώχευση, εκκαθάριση, αναγκαστική διαχείριση ή οποιαδήποτε άλλη διαδικασία αφερεγγυότητας σε οποιαδήποτε έννομη τάξη.

(β) Έχει κινηθεί εναντίον του διαδικασία για πτώχευση, εκκαθάριση, αναγκαστική διαχείριση, πτωχευτικό διακανονισμό ή οποιαδήποτε άλλη διαδικασία αφερεγγυότητας σε οποιαδήποτε έννομη τάξη.

3. Οποιαδήποτε προηγούμενη απόρριψη επενδυτικών προτάσεων δεν στερεί από τον Αιτούντα τη δυνατότητα να υποβάλει νέα Επενδυτική Πρόταση.

Άρθρο 4

Διαδικασία υποβολής αίτησης

1. Οι Αιτούντες υποβάλουν τις επενδυτικές τους προτάσεις (αιτήσεις) στην Συμμετοχές 5G Α.Ε. σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους.
2. Οι Επενδυτικές Προτάσεις υποβάλλονται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) στην ηλεκτρονική θυρίδα της Συμμετοχές 5G Α.Ε.: phaistosfund@5gventures.gr. Οι Αιτούντες λαμβάνουν αυτοματοποιημένα, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, μήνυμα επιβεβαίωσης της υποβολής της αίτησης, με χρονοσήμανση η οποία δημιουργείται αυτόματα από το ηλεκτρονικό σύστημα.
3. Η Επενδυτική Πρόταση πρέπει να φέρει την υπογραφή του/των νόμιμου/ων εκπροσώπου/ων της εταιρείας ή άλλου ειδικά εξουσιοδοτημένου προς τούτο προσώπου.

Άρθρο 5

Περιεχόμενο της Επενδυτικής Πρότασης

1. Η Επενδυτική Πρόταση (Αίτηση) πρέπει, επί ποινή απαραδέκτου, να περιέχει τις ακόλουθες πληροφορίες:
 - α. Πλήρες όνομα και βασικό επιχειρηματικό προφίλ του Αιτούντος (ενδεικτικά: νομική μορφή, έδρα, χώρα έδρας και εφαρμοστέο δίκαιο, βιομηχανία/τομέας, αριθμός υπαλλήλων, έτος ίδρυσης, κύκλος εργασιών, ιστότοπος),
 - β. Πληροφορίες για την ομάδα προσώπων που ασκεί τη διοίκηση (*Management Team*) και ειδικά για τα ακαδημαϊκά και επαγγελματικά προσόντα τους καθώς και οποιαδήποτε συναφή εμπειρία της (π.χ. βιογραφικά σημειώματα με αναφορά στην προηγούμενη εργασία, εκπαίδευση και εμπειρία),
 - γ. Βασικό πρόσωπο επικοινωνίας (πλήρες όνομα, τηλέφωνο και διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου του προσώπου που έχει οριστεί ως υπεύθυνος επικοινωνίας),
 - δ. Πηγή σύστασης (εάν εφαρμόζεται),
 - ε. Συνοπτική παρουσίαση της επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένου του συγκριτικού και ανταγωνιστικού πλεονεκτήματός της,
 - στ. Σύντομη παρουσίαση των προϊόντων ή/και υπηρεσιών,
 - ζ. Διπλώματα ευρεσιτεχνίας και δικαιώματα πνευματικής και βιομηχανικής ιδιοκτησίας (εάν εφαρμόζεται),
 - η. Σύντομη εμπορική στρατηγική ή/και στρατηγική πωλήσεων,
 - θ. Εκτιμώμενη αγορά-στόχος (*target market*),
 - ι. Οικονομικά αποτελέσματα και ισολογισμοί των τριών τελευταίων ετών (εάν εφαρμόζεται),
 - ια. Τύπος πωλούμενων τίτλων, π.χ. μετοχές (εάν εφαρμόζεται),
 - ιβ. Υπεύθυνη Δήλωση, με την οποία ο Αιτών δηλώνει ότι:
 - i. δεν εμπίπτει σε καμία από τις καταστάσεις που περιγράφονται στο άρθρο 3 παρ. 2 του παρόντος Κανονισμού, και
 - ii. όλες οι υποβαλλόμενες πληροφορίες, δηλώσεις και κάθε προσκομιζόμενο έγγραφο είναι ακριβή και αληθή.
- Σε περίπτωση ένωσης/κοινοπραξίας, η Υπεύθυνη Δήλωση πρέπει να υποβληθεί για κάθε ένα από τα μέλη της.
- ιγ. Σε περίπτωση ένωσης/κοινοπραξίας, οι παραπάνω πληροφορίες και έγγραφα πρέπει να υποβάλλονται για κάθε μέλος. Επιπρόσθετα, με την αίτηση υποβάλλεται το συμφωνητικό για τη σύσταση της ένωσης/κοινοπραξίας.
2. Η Επενδυτική Πρόταση μπορεί προαιρετικά να περιέχει πληροφορίες σχετικά με:

- α. Τους συμβούλους του Αιτούντος οι οποίοι θα συμμετάσχουν στη διαδικασία (π.χ. νομικούς συμβούλους, χρηματοπιστωτικούς συμβούλους/τράπεζες),
 - β. Χρηματοοικονομικές προβλέψεις για τα επόμενα τρία (3) έως πέντε (5) έτη (εάν εφαρμόζεται),
 - γ. Την εκτιμώμενη στρατηγική από-επένδυσης,
 - δ. Αίτημα για την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης τμήματος φασματικής ζώνης για την πιλοτική ανάπτυξη προϊόντος ή/και υπηρεσίας που λειτουργεί σε υποδομές 5G ή σχετικές με αυτές, σύμφωνα με το άρθρο 93 παρ. 10 του ν. 4727/2020.
3. Σε περίπτωση που ο Αιτών υποβάλει ψευδείς ή παραπλανητικές πληροφορίες ή/και αναληθείς δηλώσεις, αποκλείεται από τη διαδικασία αξιολόγησης. Επίσης, σε περίπτωση υποβολής τέτοιων στοιχείων, ο Αιτών φέρει ευθύνη για την κάλυψη του κόστους της διαδικασίας, συμπεριλαμβανομένου του διοικητικού κόστους και του κόστους οποιασδήποτε συνδρομής παρασχέθηκε, ανεξάρτητα από το χρονικό σημείο κατά το οποίο η Συμμετοχές 5G Α.Ε. ανακαλύψει ότι έχουν υποβληθεί παραπλανητικά ή ψευδή στοιχεία.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙΙ

ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ

Άρθρο 6

Ανάθεση των Επενδυτικών Προτάσεων σε ομάδες εργασίας - Προκαταρκτικός έλεγχος ως προς το πεδίο εφαρμογής

1. Εντός πέντε (5) ημερών από την υποβολή (της Αίτησης), οι Διαχειριστές αναθέτουν την Επενδυτική Πρόταση σε ομάδα εργασίας αποτελούμενη από δυο (2) Διαχειριστές, με σκοπό την έναρξη της διαδικασίας προκαταρκτικής αξιολόγησης.
2. Εντός δυο (2) εβδομάδων από την ανάθεση της Επενδυτικής Πρότασης σε ομάδα εργασίας, οι δυο Διαχειριστές εξετάζουν εάν η Επενδυτική Πρόταση εμπίπτει καταρχήν στο πεδίο εφαρμογής του Ταμείου Φαιστός, όπως αυτό ορίζεται ρητά στο άρθρο 94 παρ. 4 του ν. 4727/2020.
3. Εάν η ομάδα εργασίας των δύο (2) Διαχειριστών καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η Επενδυτική Πρόταση βρίσκεται προδήλως εκτός του πεδίου εφαρμογής του Επενδυτικού Ταμείου «Φαιστός», τότε οι δύο (2) Διαχειριστές εισηγούνται στην Επενδυτική Επιτροπή την απόρριψη της Επενδυτικής Πρότασης. Η Επενδυτική Επιτροπή

λαμβάνει τη σχετική απόφαση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 του παρόντος.

4. Εάν η ομάδα εργασίας των δύο (2) Διαχειριστών καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η Επενδυτική Πρόταση καταρχήν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Επενδυτικού Ταμείου «Φαιστός», ζητείται από τον Αιτούντα, μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, να υποβάλει αναλυτικό πενταετές επιχειρηματικό και χρηματοοικονομικό πλάνο (*Business and Financial Plan*), το οποίο εστιάζει στα ακόλουθα ζητήματα: (α) τη σχεδιαζόμενη χρήση των αιτούμενων κεφαλαίων, (β) τις αναμενόμενες αποδόσεις. Για την υποβολή του πενταετούς πλάνου χορηγείται εύλογος χρόνος, διάρκειας τουλάχιστον τριάντα (30) ημερών. Η υποβολή του παραπάνω πλάνου είναι απαραίτητη προϋπόθεση για την περαιτέρω αξιολόγηση της Επενδυτικής Πρότασης.

Άρθρο 7

Αρχική αξιολόγηση των Επενδυτικών Προτάσεων

1. Ύστερα από την υποβολή του αναλυτικού πενταετούς επιχειρηματικού πλάνου, η ομάδα εργασίας των δυο (2) Διαχειριστών ξεκινά τον έλεγχο της Επενδυτικής Πρότασης (*πρώτο στάδιο αξιολόγησης*). Σε αυτό το αρχικό στάδιο, η ομάδα εργασίας αξιολογεί την εκ πρώτης όψης (*prima facie*) ελκυστικότητα της Επενδυτικής Πρότασης σε σχέση με τους ακόλουθους παράγοντες:
 - 1.1. δραστηριότητα στην Ελλάδα· το κριτήριο αυτό εξετάζεται λαμβάνοντας υπόψη τους σχετικούς διεθνείς κανόνες και πρότυπα, ιδίως τα Πρότυπα Φορολογικών Συμβάσεων του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και των Ηνωμένων Εθνών (ΟΗΕ), καθώς και την ερμηνεία τους από τον ΟΟΣΑ και τον ΟΗΕ αντίστοιχα,
 - 1.2. τις ικανότητες της ομάδας προσώπων που ασκούν τη διοίκηση (*Management Team*),
 - 1.3. τη δυνατότητα εφαρμογής της Επενδυτικής Πρότασης σε παγκόσμιο επίπεδο,
 - 1.4. την πρωτοτυπία και καινοτομία της Επενδυτικής Πρότασης,
 - 1.5. τη δυνατότητα υλοποίησης/λειτουργίας της Επενδυτικής Πρότασης,
 - 1.6. τη δυνατότητα επίδρασης, ανάπτυξης και πωλήσεων,
 - 1.7. τον κύκλο εργασιών και τα περιθώρια κέρδους,
 - 1.8. την προοπτική από-επένδυσης,

- 1.9. την πολιτική υπεύθυνων επενδύσεων και την υιοθέτηση κριτηρίων ESG (Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Εταιρικής Διακυβέρνησης – Environmental, Social and Governance) στην επενδυτική διαδικασία.
2. Επενδυτικές Προτάσεις που ανταποκρίνονται στα κριτήρια της προηγούμενης παραγράφου υπόκεινται σε περαιτέρω αξιολόγηση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του παρόντος. Εάν η ομάδα εργασίας των δύο (2) Διαχειριστών καταλήξει στο συμπέρασμα ότι μία Επενδυτική πρόταση δεν πληροί τα κριτήρια του παρόντος άρθρου, οι δύο (2) Διαχειριστές εισηγούνται στην Επενδυτική Επιτροπή την απόρριψη της Επενδυτικής Πρότασης. Η Επενδυτική Επιτροπή λαμβάνει τη σχετική απόφαση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 του παρόντος.

Άρθρο 8

Επιχειρηματική ετοιμότητα

1. Αναφορικά με τις Επενδυτικές Προτάσεις που ανταποκρίνονται στα κριτήρια του άρθρου 7, η ομάδα εργασίας των δύο (2) Διαχειριστών προχωρά σε περαιτέρω λεπτομερή εξέτασή τους, με έμφαση στην επιχειρηματική ετοιμότητα πτυχές της Επενδυτικής Πρότασης (*δεύτερο στάδιο αξιολόγησης*). Σε αυτό το δεύτερο στάδιο, η ομάδα εργασίας αξιολογεί την Επενδυτική Πρόταση σε σχέση με τα ακόλουθα:
- 1.1. Χαρακτηριστικά υπηρεσίας ή/και προϊόντος, ιδίως:
- Προστασία διανοητικής ιδιοκτησίας (*δυνατότητα κατοχύρωσης με δίπλωμα ευρεσιτεχνίας*),
 - Καινοτομία,
 - Ωριμότητα,
 - Ποιότητα,
 - USPs,
 - Δυνατότητα επέκτασης σε παγκόσμιο επίπεδο,
 - Δυναμική (*momentum*),
 - Ενεργοποίηση τεχνολογίας 5G ή άλλης συναφούς τεχνολογίας.
- 1.2. Κύρια χαρακτηριστικά της αγοράς, ιδίως:
- Αρχική εκτίμηση της αγοράς (*initial market validation*),
 - Ανάπτυξη της αγοράς,
 - Αποδοχή από την αγορά,
 - Πρόσβαση στην αγορά,
 - Μέγεθος της αγοράς,
 - Διαφοροποίηση από τον ανταγωνισμό/ανταγωνιστικό πλεονέκτημα.
- 1.3. Εμπειρία και ικανότητες της ομάδας του Αιτούντος, ιδίως:

- Ταλέντα, αφοσίωση, ανοικτό εμπορικό πνεύμα,
- Ηγετικές ικανότητες και δεξιότητες,
- Ιστορικό αποδεδειγμένων επιδόσεων (με σχετικές πληροφορίες),
- Ποιότητα και φήμη υφιστάμενων και πιθανών συν-επενδυτών,
- Τεχνικά και επαγγελματικά προσόντα (εξειδίκευση).

1.4. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες και δεδομένα, ιδίως:

- Λεπτομερές επιχειρηματικό πλάνο και χρηματοοικονομικές προβλέψεις για πέντε (5) έτη,
- Αναμενόμενη απόδοση σε εντός πέντε (5) ετών,
- Εκτιμώμενη από-επένδυση (IPO, M&A).

1.5. Κοινωνικό, περιβαλλοντικό και οικονομικό προφίλ του Αιτούντος, ιδίως:

- Ισορροπημένη πολιτική απασχόλησης, δημιουργία θέσεων εργασίας,
- Πιθανή θετική επίδραση στον ψηφιακό μετασχηματισμό του ελληνικού δημόσιου και ιδιωτικού τομέα,
- Περιφερειακή και τομεακή ανάπτυξη,
- Προστασία του περιβάλλοντος, βιωσιμότητα και οικολογικό αποτύπωμα,
- Εφαρμογή θετικών κοινωνικών πολιτικών (π.χ. ισόρροπη παρουσία και των δυο φύλων, απασχόληση ατόμων με αναπηρίες και/ή ειδικές ανάγκες),
- Πιθανός θετικός αντίκτυπος στην ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας.

2. Για την αξιολόγηση της επιχειρηματικής ετοιμότητας της Επενδυτικής Πρότασης, η ομάδα εργασίας των δυο (2) Διαχειριστών καλεί τον Αιτούντα σε συνέντευξη. Εάν απαιτείται, είναι δυνατή η διεξαγωγή περισσότερων συνεντεύξεων με τον Αιτούντα για την αξιολόγηση της επιχειρηματικής ετοιμότητας. Ο Αιτών υποχρεούται να παρευρεθεί στη συνέντευξη.
3. Επενδυτική Πρόταση που παρουσιάζει ενδιαφέρον σύμφωνα με τα κριτήρια του παρόντος άρθρου, κρατείται για περαιτέρω αξιολόγηση σύμφωνα με το άρθρο 9. Εάν η ομάδα εργασίας των δύο (2) Διαχειριστών καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η Επενδυτική Πρόταση δεν ανταποκρίνεται στα κριτήρια που περιγράφονται στο παρόν άρθρο, τότε οι δύο (2) Διαχειριστές εισηγούνται στην Επενδυτική Επιτροπή την απόρριψη της Επενδυτικής Πρότασης. Η Επενδυτική Επιτροπή λαμβάνει τη σχετική απόφαση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 του παρόντος.

Άρθρο 9

Επενδυτική ετοιμότητα

1. Όσον αφορά τις Επενδυτικές Προτάσεις που ανταποκρίνονται στα κριτήρια του άρθρου 8, η ομάδα εργασίας των δυο (2) Διαχειριστών προχωράει σε αξιολόγηση της επενδυτικής ετοιμότητας της πρότασης (τρίτο στάδιο ελέγχου). Σε αυτό το

στάδιο, η ομάδα εργασίας αρχικά ενημερώνει τους υπόλοιπους Διαχειριστές για τις μέχρι τώρα εκτιμήσεις της σχετικά με την Επενδυτική Πρόταση. Επίσης, η ομάδα εργασίας παρέχει στους υπόλοιπους Διαχειριστές σημειώσεις, πληροφορίες και σχόλια από τις συνεντεύξεις με τον Αιτούντα.

2. Εντός δύο (2) εβδομάδων από την παροχή πλήρους ενημέρωσης, σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, όλοι οι Διαχειριστές συναντώνται προκειμένου να προβούν σε αξιολόγηση της επενδυτικής ετοιμότητας της πρότασης. Σε αυτό το στάδιο, οι Επενδυτικές Προτάσεις εξετάζονται από όλους τους Διαχειριστές και η αξιολόγηση γίνεται σε σχέση με τα ακόλουθα κριτήρια:
 - 2.1. Αναλυτικό επιχειρηματικό πλάνο (business plan),
 - 2.2. Τεχνολογία και σαφής πορεία ανάπτυξης των προϊόντων,
 - 2.3. Ευκαιρίες επένδυσης (συγκρίσιμες περιπτώσεις, ευκαιρίες από-επένδυσης);
 - 2.4. Συνεργασία (συνοχή στόχων, ευελιξία, όροι),
 - 2.5. Οικοδόμηση σχέσεων,
 - 2.6. Διενέργεια επιτόπου συνάντησης και πλήρους επίδειξης (εάν εφαρμόζεται),
 - 2.7. Αναζήτηση εξωτερικών επαγγελματικών και προσωπικών συστάσεων,
 - 2.8. Διερεύνηση ευκαιριών για συνέργειες, συνεργασία και συν-επένδυση, καθώς και για διασύνδεση με εξωτερικούς ομολόγους.
3. Προκειμένου να εκτιμηθεί η επενδυτική ετοιμότητα της πρότασης, οι Διαχειριστές προσκαλούν τον Αιτούντα σε συνέντευξη. Εάν απαιτείται, μπορεί να πραγματοποιηθούν περισσότερες συνεντεύξεις με τον Αιτούντα για την αξιολόγηση της επενδυτικής ετοιμότητας της πρότασης. Ο Αιτών υποχρεούται να παρευρεθεί στη συνέντευξη, η οποία πραγματοποιείται από όλους τους Διαχειριστές.

Άρθρο 10

Πρόσθετες πληροφορίες και τροποποίηση της Επενδυτικής Πρότασης

1. Η ομάδα εργασίας των δύο (2) Διαχειριστών ή όλοι οι Διαχειριστές μπορούν να ζητούν από τον Αιτούντα πρόσθετες πληροφορίες, τροποποιήσεις ή/και επικαιροποιήσεις της Επενδυτικής Πρότασης, σε οποιοδήποτε στάδιο της διαδικασίας προκαταρκτικής αξιολόγησης. Για την παροχή οποιασδήποτε απαιτούμενης πληροφορίας, τροποποιήσεων της πρότασης ή/και την εκ νέου υποβολή του επιχειρηματικού πλάνου, με βάση όσα ζητήθηκαν, χορηγείται στον Αιτούντα εύλογος χρόνος, διάρκειας τουλάχιστον δέκα (10) ημέρων.
2. Η ομάδα εργασίας των δύο (2) Διαχειριστών ή όλοι οι Διαχειριστές μπορούν να θεωρήσουν τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της προηγούμενης παραγράφου ως υποχρεωτική προϋπόθεση για τη διατήρηση της Επενδυτικής Πρότασης προς

περαιτέρω αξιολόγηση. Εάν ο Αιτών αποτυγχάνει να συμμορφωθεί με οποιαδήποτε από τις παραπάνω απαιτήσεις, η ομάδα εργασίας ενημερώνει τους υπόλοιπους Διαχειριστές και η Επενδυτική Επιτροπή μπορεί να αποφασίσει να σταματήσει την προκαταρκτική αξιολόγηση της Επενδυτικής Πρότασης.

Άρθρο 11

Διαδικαστικά ζητήματα της προκαταρκτικής αξιολόγησης

1. Σε οποιοδήποτε στάδιο της διαδικασίας προκαταρκτικής αξιολόγησης, οι Διαχειριστές μπορούν να πραγματοποιούν συναντήσεις μεταξύ τους. Κατά τη διάρκεια των συναντήσεων, οι Διαχειριστές εξετάζουν οποιαδήποτε πτυχή των υποβληθεισών αιτήσεων, όπως την υπαγωγή στο πεδίο εφαρμογής του Επενδυτικού Ταμείου «Φαιστός», την εκ πρώτης όψης ελκυστικότητα της επένδυσης, την επιχειρηματική ετοιμότητα ή/και την επενδυτική ετοιμότητα της πρότασης.
2. Οι ημερομηνίες των συνεντεύξεων με τον Αιτούντα, καθώς και των μεταξύ τους συναντήσεων, καθορίζονται από τους Διαχειριστές, οι οποίοι λαμβάνουν ιδίως υπόψη τη διαθεσιμότητα τυχόν εξωτερικών συμβούλων και του προσωπικού που συμμετέχουν στη διαδικασία, όπως και τη διαθεσιμότητα των Αιτούντων. Σε περίπτωση κωλύματος για την προσέλευση σε συνέντευξη, οι Αιτούντες πρέπει να ενημερώσουν έγκαιρα τους Διαχειριστές. Οι Διαχειριστές μπορούν, κατά την κρίση τους, να επαναπρογραμματίσουν τη συνέντευξη που ακυρώθηκε.
3. Κατά την προκαταρκτική αξιολόγηση των Επενδυτικών Προτάσεων, οι Διαχειριστές μπορούν να ζητούν τη συνδρομή εξωτερικών συμβούλων για τεχνικά, οικονομικά, νομικά και άλλα θέματα που σχετίζονται με την Επενδυτική Πρόταση. Οι Διαχειριστές μπορούν, επίσης, να ζητούν τη συνδρομή της Συμβουλευτικής Επιτροπής του άρθρου 93 παρ. 7.Γ του ν. 4727/2020, σε σχέση με οποιαδήποτε ζήτημα αφορά την αξιολόγηση της Επενδυτικής Πρότασης.
4. Κατά την προκαταρκτική αξιολόγηση των Επενδυτικών Προτάσεων, οι Διαχειριστές μπορούν να επικουρούνται από επιταχυντές (accelerators), θερμοκοιτίδες (incubators), πανεπιστήμια και ερευνητικά κέντρα, angel groups, το προσωπικό της Συμμετοχής 5G Α.Ε. ή/και το δίκτυο των επενδυτών. Η συνδρομή αυτή παρέχεται στη βάση συμφωνιών συνεργασίας ή στο πλαίσιο συνεργειών και αμοιβαίων προσπαθειών.
5. Οποιαδήποτε αξιολόγηση στο πλαίσιο της διαδικασίας προκαταρκτικής αξιολόγησης των Επενδυτικών Προτάσεων γίνεται με απόλυτη συμμόρφωση προς το κανονιστικό πλαίσιο και τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς, κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 93 παρ. 5 του ν. 4727/2020.

Άρθρο 12

Απόφαση επί της προκαταρκτικής αξιολόγησης

1. Ύστερα από την αξιολόγηση της επενδυτικής ετοιμότητας (της πρότασης), σύμφωνα με το άρθρο 9, και εντός τριών (3) μηνών από την ανάθεση της Επενδυτικής Πρότασης σε ομάδα εργασίας, σύμφωνα με το άρθρο 6, η ομάδα εργασίας των δύο (2) Διαχειριστών εισηγείται στην Επενδυτική Επιτροπή (α) την απόρριψη ή (β) την προέγκριση της Επενδυτικής Πρότασης. Η εισήγηση των δύο Διαχειριστών πρέπει να είναι δεόντως αιτιολογημένη.
2. Εντός δεκαπέντε (15) ημερών από τη λήψη της εισήγησης των δύο (2) Διαχειριστών, η Επενδυτική Επιτροπή εκδίδει δεόντως αιτιολογημένη απόφαση επί της προκαταρκτικής αξιολόγησης της Επενδυτικής Πρότασης. Με την απόφαση αυτή, η Επενδυτική Επιτροπή μπορεί:
 - α. Να απορρίψει την Επενδυτική Πρόταση για τυπικούς λόγους ως απαράδεκτη, επειδή δεν ανταποκρίνεται στα κριτήρια των άρθρων 7, 8 ή 9, επειδή ο Αιτών απέτυχε να συμμορφωθεί σε οποιαδήποτε προϋπόθεση τέθηκε με βάση το άρθρο 10, ή επειδή ο Αιτών αρνήθηκε επανειλημμένα να συμμετάσχει σε συνέντευξη στην οποία προσκλήθηκε.
 - β. Να προχωρήσει στην προέγκριση της Επενδυτικής Πρότασης και να προσκαλέσει τον Αιτούντα σε διαπραγματεύσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του επόμενου Κεφαλαίου.
3. Η Επενδυτική Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία, προκειμένου να λάβει απόφαση επί της προκαταρκτικής αξιολόγησης Επενδυτικής Πρότασης, μόνο εάν όλα τα μέλη της παρευρίσκονται στη συνεδρίαση. Η απόφαση για την προέγκριση μίας Επενδυτικής Πρότασης λαμβάνεται με ειδική πλειοψηφία των 3/4 των μελών με δικαίωμα ψήφου και μόνο εφόσον ο Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής περιλαμβάνεται μεταξύ των τριών (3) θετικών ψήφων.
4. Κάθε απόφαση για την προκαταρκτική αξιολόγηση Επενδυτικής Πρότασης κοινοποιείται ηλεκτρονικά στον Αιτούντα εντός πέντε (5) ημερών. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Συμμετοχές 5G Α.Ε. ενημερώνεται αναφορικά με την απόφαση.
5. Η απόφαση προέγκρισης μίας Επενδυτικής Πρότασης δεν δημιουργεί υποχρέωση σύναψης σύμβασης ή παροχής χρηματοδότησης, ούτε στερεί από τη Συμμετοχές 5G Α.Ε. τη δυνατότητα να σταματήσει την αξιολόγηση της Επενδυτικής Πρότασης ή/και να την απορρίψει στο επόμενο στάδιο.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΝΟΜΙΚΟΥ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ (DUE DILIGENCE) ΚΑΙ ΕΓΚΡΙΣΗ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ

Άρθρο 13

Αρχικό έγγραφο όρων επένδυσης

1. Μετά την έκδοση της απόφασης προέγκρισης από την Επενδυτική Επιτροπή, οι Διαχειριστές ξεκινούν διαπραγματεύσεις με τον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης, προκειμένου να συμφωνήσουν σε ένα αρχικό έγγραφο όρων της επένδυσης (*Preliminary Term Sheet*).
2. Η συμφωνία επί τους αρχικού αυτού εγγράφου των όρων της επένδυσης ολοκληρώνεται εντός τεσσάρων (4) εβδομάδων από την έκδοση της απόφασης προέγκρισης της Επενδυτικής Πρότασης και υπογράφεται από τον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης και την Επενδυτική Επιτροπή.

Άρθρο 14

Διενέργεια νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου (*Due Diligence*)

1. Εντός μίας (1) εβδομάδας από τη σύναψη του αρχικού εγγράφου των όρων της επένδυσης, η Επενδυτική Επιτροπή παρέχει στον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης μία λίστα («*λίστα ελέγχου*») με τα απαραίτητα έγγραφα για τη διενέργεια της διαδικασίας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου (*due diligence*).
2. Ο υποψήφιος λήπτης της επένδυσης πρέπει να παρέχει κάθε ζητούμενη πληροφορία και να παραδίδει οποιοδήποτε απαιτούμενο στοιχείο εντός τριών (3) εβδομάδων από την παραλαβή της λίστας ελέγχου. Η προθεσμία αυτή μπορεί να παραταθεί από την Επενδυτική Επιτροπή, κατόπιν υποβολής αιτιολογημένου αιτήματος παράτασης από τον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης.
3. Στο πλαίσιο της παροχής των απαραίτητων πληροφοριών για τη διενέργεια του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου, ο υποψήφιος λήπτης της επένδυσης πρέπει, επίσης, να υποβάλει πιστοποιητικά από τις αρμόδιες αρχές της χώρας του, τα οποία αποδεικνύουν την πλήρωση των νομικών απαιτήσεων του άρθρου 3 του παρόντος Κανονισμού.
4. Μεταξύ της Συμμετοχής 5G A.E., όπως εκπροσωπείται νόμιμα, και του υποψήφιου λήπτη της επένδυσης υπογράφεται συμφωνία τήρησης απορρήτου (*non-disclosure agreement*), σχετικά με όλα τα έγγραφα/ στοιχεία και κάθε άλλη πληροφορία που τίθεται υπό επεξεργασία στο πλαίσιο της διενέργειας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου.
5. Η διενέργεια του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου, η εξέταση κάθε στοιχείου που σχετίζεται με την Επενδυτική Πρόταση και η σχετική έρευνα ολοκληρώνεται εντός τριών (3) μηνών από την υποβολή των απαραίτητων στοιχείων από τον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης και τη σύναψη της συμφωνίας τήρησης απορρήτου. Η προθεσμία αυτή μπορεί να παραταθεί για εύλογο χρονικό

διάστημα, εάν είναι απαραίτητο για την ολοκλήρωση της διαδικασίας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου.

6. Κατά τη διενέργεια του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου, η Επενδυτική Επιτροπή εξετάζει σε βάθος όλες τις πληροφορίες που παρασχέθηκαν από τον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης και αξιολογεί εάν οι δηλώσεις που έγιναν στο πλαίσιο του άρθρου 5 του παρόντος Κανονισμού είναι αληθείς και ακριβείς.
7. Για τους σκοπούς της διενέργειας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου, οι Διαχειριστές μπορούν να διεξάγουν οποιαδήποτε έρευνα και να προβαίνουν σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες ενδεικτικές πράξεις:
 - συνεντεύξεις πελατών,
 - συνεντεύξεις με δυνητικούς επενδυτές,
 - έλεγχο του χρηματοοικονομικού μοντέλου,
 - σάλυση του ανταγωνισμού,
 - νομικούς, χρηματοοικονομικούς και τεχνικούς ελέγχους.
8. Κατά τη διάρκεια του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου, οι Διαχειριστές επικουρούνται από το προσωπικό της Συμμετοχές 5G Α.Ε., το οποίο μπορεί να συλλέγει και να επεξεργάζεται τα ζητούμενα δεδομένα ή/και να ασκεί οποιαδήποτε από τις πράξεις που περιγράφονται στην προηγούμενη παράγραφο. Οι Διαχειριστές θα ζητούν τη συνδρομή εξωτερικών συμβούλων ή/και λογιστών ή/και ειδικών για οποιοδήποτε ζήτημα ερευνάται κατά τη διενέργεια του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου. Οι Διαχειριστές μπορούν, επίσης, να ζητούν τη συνδρομή της Συμβουλευτικής Επιτροπής του άρθρου 93 παρ. 7.Γ του ν. 4727/2020, για οποιαδήποτε ζήτημα σχετίζεται με τη διενέργεια του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου. Όλοι οι εξωτερικοί σύμβουλοι που συμμετέχουν σε αυτή τη διαδικασία δεσμεύονται από συμβάσεις εμπιστευτικότητας έναντι της Συμμετοχές 5G Α.Ε. και του υποψήφιου λήπτη της επένδυσης.
9. Κατά τη διενέργεια του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου, ο υποψήφιος λήπτης της επένδυσης έχει υποχρέωση ειλικρινούς συνεργασίας με τους Διαχειριστές, την Επενδυτική Επιτροπή, το προσωπικό της Συμμετοχές 5G Α.Ε. και οποιονδήποτε ειδικό σύμβουλο. Ο υποψήφιος λήπτης της επένδυσης μπορεί να κληθεί να προχωρήσει σε διορθώσεις ή/και τροποποιήσεις ή/και επικαιροποιήσεις της Επενδυτικής Πρότασης, να διευκρινίσει συγκεκριμένα ζητήματα ή να παράσχει πρόσθετες πληροφορίες ή/και στοιχεία, σε οποιοδήποτε στάδιο της διαδικασίας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου.
10. Κάθε ζήτημα που ανακύπτει κατά τη διαδικασία του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου χαρακτηρίζεται από τους Διαχειριστές ως «μη επείγον» ή ως «επείγον». Όλα τα επείγοντα ζητήματα πρέπει να διευθετούνται πριν από το τέλος της διαδικασίας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου. Εάν ο υποψήφιος λήπτης της επένδυσης αποτύχει να διευθετήσει επείγοντα ζητήματα

εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, η Επενδυτική Επιτροπή μπορεί να απορρίψει την Επενδυτική Πρόταση.

11. Μετά την εξέταση όλων των απαιτούμενων στοιχείων και τη διευθέτηση όλων των επειγόντων ζητημάτων, οι Διαχειριστές καλούν τον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης να υπογράψει τη λίστα ελέγχου της παραγράφου 1, αναγνωρίζοντας ότι όλες οι ζητούμενες πληροφορίες έχουν υποβληθεί προσηκόντως.
12. Εάν ο υποψήφιος λήπτης της επένδυσης δεν συνεργάζεται ειλικρινά με τους Διαχειριστές και ιδίως εάν δεν παρέχει στοιχεία ή πληροφορίες που ζητήθηκαν ή δεν υπογράψει τη λίστα νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, οι Διαχειριστές του απευθύνουν γραπτή προειδοποίηση. Εάν ο υποψήφιος λήπτης της επένδυσης συνεχίζει να μην συνεργάζεται ειλικρινά, οι Διαχειριστές μπορούν να παύσουν τη διαδικασία ελέγχου και η Επενδυτική Επιτροπή, ενεργώντας κατόπιν πρότασης των Διαχειριστών, μπορεί να απορρίψει την Επενδυτική Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 15.

Άρθρο 15

Τελική απόφαση για την Επενδυτική Πρόταση

1. Εντός τριών (3) εβδομάδων από την ολοκλήρωση της διαδικασίας νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου (*due diligence*) κατά το άρθρο 14 του παρόντος Κανονισμού, οι δύο (2) Διαχειριστές ετοιμάζουν σχέδια για (α) τους τελικούς όρους της επένδυσης (*Final Term Sheet*) και (β) το Υπόμνημα επί της Επενδυτικής Πρότασης. Οι Διαχειριστές επικουρούνται για την προετοιμασία των παραπάνω εγγράφων από το προσωπικό της Συμμετοχές 5G A.E. και μπορούν να ζητούν συνδρομή από τη Συμβουλευτική Επιτροπή του άρθρου 93 παρ. 7.Γ του ν. 4727/2020, από εξωτερικούς ειδικούς ή/και συμβούλους αναφορικά με εξειδικευμένα ή τεχνικά ζητήματα.
2. Το Υπόμνημα επί της Επενδυτικής Πρότασης έχει το ακόλουθο περιεχόμενο:
 - Περίληψη των ευρημάτων της διαδικασίας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου (*due diligence*),
 - Επιχειρηματολογία υπέρ της έγκρισης της Επενδυτικής Πρότασης,
 - Πρόταση για συγκεκριμένη δομή συμφωνίας και
 - Άλλους ειδικούς όρους και προϋποθέσεις (εάν υπάρχουν).
3. Οι δύο (2) Διαχειριστές υποβάλλουν στην Επενδυτική Επιτροπή το σχέδιο των τελικών όρων της επένδυσης (*Final Term Sheet*) και το Υπόμνημα επί της Επενδυτικής Πρότασης, συνοδευόμενα από την τελική τους εισήγηση για την έγκριση ή απόρριψη της Επενδυτικής Πρότασης. Η εισήγηση των δύο (2) Διαχειριστών είναι δεόντως αιτιολογημένη. Κατά τη διαδικασία αξιολόγησης της Επενδυτικής Πρότασης από την Επενδυτική Επιτροπή, το πέμπτο μέλος της

Επενδυτικής Επιτροπής, το οποίο δεν διαθέτει δικαίωμα ψήφου, επιβεβαιώνει ότι η διαδικασία που ακολουθήθηκε από την Επενδυτική Επιτροπή είναι σύμφωνη προς τις διατάξεις του παρόντος Κανονισμού.

4. Εντός δέκα (10) ημερών από την υποβολή της τελικής εισήγησης, η Επενδυτική Επιτροπή αποφασίζει για την τελική έγκριση ή την απόρριψη της Επενδυτικής Πρότασης. Η Επενδυτική Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία προκειμένου να λάβει την τελική απόφαση για την αξιολόγηση κάθε Επενδυτικής Πρότασης μόνο εάν όλα τα μέλη της παρευρίσκονται στη συνεδρίαση. Η απόφαση έγκρισης λαμβάνεται με ειδική πλειοψηφία των 3/4 των μελών με δικαίωμα ψήφου και μόνο εφόσον ο Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής περιλαμβάνεται μεταξύ αυτών των τριών (3) θετικών ψήφων.
5. Η τελική απόφαση της Επενδυτικής Επιτροπής κοινοποιείται στον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης εντός πέντε (5) ημερών από την ημερομηνία έκδοσής της.
6. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Συμμετοχές 5G Α.Ε. ενημερώνεται από την Επενδυτική Επιτροπή σε τακτική βάση για τις τελικές αποφάσεις που εκδίδονται και, σε κάθε περίπτωση, όχι αργότερα από τρεις (3) μήνες από την έκδοση κάθε απόφασης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί οποτεδήποτε να ζητάει από την Επενδυτική Επιτροπή ενημέρωση σε σχέση με τις εκδοθείσες τελικές αποφάσεις.
7. Σε περίπτωση τελικής έγκρισης της Επενδυτικής Πρότασης, ο υποψήφιος λήπτης της επένδυσης προσκαλείται να λάβει και να υπογράψει τους τελικούς όρους της επένδυσης (*Final Term Sheet*), εντός πέντε (5) ημερών από την κοινοποίηση της τελικής απόφασης έγκρισης.
8. Εάν μία Επενδυτική Πρόταση περιλαμβάνει αίτημα για την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης τμήματος φασματικής ζώνης και η Επενδυτική αυτή Πρόταση εγκριθεί, η Επενδυτική Επιτροπή εισηγείται στον Υπουργό Ψηφιακής Διακυβέρνησης τη χορήγηση του δικαιώματος αυτού, σύμφωνα με το άρθρο 93 παρ. 10 του ν. 4727/2020 και των διατάξεων του άρθρου 5 του Εσωτερικού Κανονισμού της Συμμετοχές 5G Α.Ε.
9. Εντός δυο (2) μηνών από την τελική έγκριση, λαμβάνουν χώρα οι ακόλουθες ενέργειες:
 - α. Υπογραφή των απαραίτητων νομικών κειμένων, περιλαμβανομένων ενδεικτικά της συμφωνίας επένδυσης/μετόχων, των μετατρέψιμων τίτλων (*convertible notes*), της Συμφωνίας εξαγοράς μετοχών (*Share Purchase Agreement – SPA*) ή Συμφωνίας εγγραφής για την αγορά μετοχών (*Share Subscription Agreement – SSA*), καθώς και τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και του Διοικητικού Συμβουλίου. Εάν η Συμφωνία εξαγοράς των μετοχών ή εγγραφής για την αγορά μετοχών περιλαμβάνει αιρέσεις η πλήρωση των οποίων είναι απαραίτητη για την ολοκλήρωση της συναλλαγής (*Conditions Precedent to Closing*), οι όροι αυτοί πρέπει να πληρωθούν ή να αρθούν ώστε να πραγματοποιηθούν τα παρακάτω βήματα.

- β. Παροχή κάθε απαιτούμενης πληροφορίας (πχ. Drawdown details, Presentation Details, Investment Request to Custodian);
 - γ. Πρόσκληση καταβολής κεφαλαίου (*capital call*), είσπραξη κεφαλαίων, εντολές στον Θεματοφύλακα (Custodian) για μεταφορά κεφαλαίων
10. Ύστερα από την ολοκλήρωση της συναλλαγής (*closing*), η Συμμετοχές 5G Α.Ε. ανακοινώνει την απόφαση για την έγκριση της Επενδυτικής Πρότασης.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ V

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 16

Έγγραφα

1. Όλα τα έγγραφα που υποστηρίζουν την Επενδυτική Πρόταση ή/και παρέχονται από τον υποψήφιο λήπτη της επένδυσης στο πλαίσιο της διαδικασίας του νομικού, οικονομικού και τεχνικού ελέγχου (*due diligence*) πρέπει να υποβάλλονται ηλεκτρονικά. Οι Διαχειριστές και/ή η Επενδυτική Επιτροπή μπορούν να ζητούν την υποβολή οποιουδήποτε εγγράφου σε έντυπη μορφή.
2. Κάθε έγγραφο ή πληροφορία που υποβάλλεται με βάση τον παρόντα Κανονισμό πρέπει να είναι στα αγγλικά ή στα ελληνικά. Σε περίπτωση απόκλισης, αμφιβολίας ή αναντιστοιχίας μεταξύ του πρωτότυπου εγγράφου και της μετάφρασης, υπερισχύει το πρωτότυπο έγγραφο.

Άρθρο 17

Προθεσμίες

1. Όλες οι προθεσμίες και οι αναφορές του παρόντος Κανονισμού σε ημέρες υπολογίζονται σε ημερολογιακές ημέρες.
2. Όλες οι προθεσμίες που αφορούν την Συμμετοχές 5G Α.Ε., τους Διαχειριστές και την Επενδυτική Επιτροπή είναι ενδεικτικές και δεν δημιουργούν δικαιώματα ή αξιώσεις σε τρίτα πρόσωπα, συμπεριλαμβανομένων των (υποψήφιων ή πραγματικών) ληπτών της επένδυσης.

Άρθρο 18

Πληροφόρηση, επικοινωνία και δημοσιότητα

1. Η Επενδυτική Επιτροπή της Συμμετοχές 5G Α.Ε μεριμνά για τη δημοσίευση του παρόντος Κανονισμού στην ιστοσελίδα της.

2. Εάν οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος έχει ερωτήσεις σχετικά με τη διαδικασία αξιολόγησης Επενδυτικών Προτάσεων ή άλλα θέματα που σχετίζονται με τον παρόντα Κανονισμό, μπορεί να υποβάλει αίτημα για διευκρινίσεις, στα ελληνικά ή στα αγγλικά, στην λειτουργική ηλεκτρονική θυρίδα: phaistosfund@5gventures.gr.
3. Η προσωπική επικοινωνία σε οποιαδήποτε μορφή (γραπτή ή προφορική) με οποιοδήποτε από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Συμμετοχής 5G Α.Ε. ή τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής ή/και μέλος του προσωπικού της Συμμετοχής 5G Α.Ε. δεν θεωρείται εναλλακτικός τρόπος επικοινωνίας έναντι του επίσημου τρόπου επικοινωνίας μέσω της λειτουργικής ηλεκτρονικής θυρίδας phaistosfund@5gventures.gr.

Άρθρο 19

Εμπιστευτικότητα και Επεξεργασία Προσωπικών Δεδομένων

1. Η εταιρεία Συμμετοχές 5G Α.Ε., ενεργώντας υπό την ιδιότητά της ως υπεύθυνη επεξεργασίας των προσωπικών δεδομένων που παρέχονται στο πλαίσιο της αξιολόγησης επενδυτικών προτάσεων, δηλώνει ότι γνωρίζει και ενεργεί σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας ευρωπαϊκής και εθνικής νομοθεσίας σχετικά με την προστασία και επεξεργασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, ιδίως του Γενικού Κανονισμού Προστασίας Δεδομένων (ΕΕ 679/2016), καθώς και του ν. 4624/2019 («Νομοθεσία σχετικά με την προστασία προσωπικών δεδομένων»). Η Συμμετοχές 5G Α.Ε. δεσμεύεται ότι η συλλογή και επεξεργασία προσωπικών δεδομένων για τους σκοπούς της αξιολόγησης Επενδυτικών Προτάσεων υπόκειται στην κείμενη νομοθεσία προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και δεσμεύεται περαιτέρω να λάβει όλα τα κατάλληλα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα για την προστασία τους, όπως απαιτείται από την κείμενη νομοθεσία σχετικά με την προστασία των προσωπικών δεδομένων.
2. Η εταιρεία Συμμετοχές 5G Α.Ε. λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο για να διασφαλίσει την εμπιστευτικότητα και την ασφάλεια των επιχειρηματικών και άλλων δεδομένων που συλλέγονται και υποβάλλονται σε επεξεργασία, καθώς και την προστασία των εν λόγω δεδομένων από κατά λάθος ή παράνομη καταστροφή, κατά λάθος απώλεια, αλλοίωση, μη εξουσιοδοτημένη αποκάλυψη ή πρόσβαση από οποιονδήποτε, καθώς και από οποιαδήποτε άλλη μορφή παράνομης επεξεργασίας, υιοθετώντας και εφαρμόζοντας σχετικά τεχνικά και οργανωτικά μέτρα. Ο Αιτών έχει την υποχρέωση να επισημάνει τυχόν έγγραφα που περιλαμβάνονται στην Επενδυτική του Πρόταση ως «εμπιστευτικά» ή «απόρρητα», προκειμένου να επιτρέψει στη Συμμετοχές 5G Α.Ε. να διασφαλίσει την εμπιστευτικότητα με πρόσθετα μέτρα, εάν αυτό κρίνεται νόμιμο και απαραίτητο.

3. Τα παραπάνω προσωπικά, επιχειρηματικά και άλλα δεδομένα μπορούν να διατηρούνται με οποιονδήποτε τρόπο, για περίοδο πέντε (5) ετών από τη λήξη της διαδικασίας αξιολόγησης της Επενδυτικής Πρότασης. Μετά τη λήξη της παραπάνω περιόδου τα προσωπικά δεδομένα θα καταστρέφονται/διαγράφονται με ασφάλεια.

Άρθρο 20
Θέση σε ισχύ

Ο παρών Κανονισμός τίθεται σε ισχύ την 5^η Ιουλίου 2021 ύστερα από τη δημοσίευση του στην ιστοσελίδα της Συμμετοχές 5G Α.Ε.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ Συμμετοχές 5G Α.Ε.